

**ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ VE
BAĞLI ORTAKLIĞI**

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER.....	SAYFA NO
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KÂR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3-4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI.....	6-41
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	12
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	12
5. FİNANSAL YATIRIMLAR	13
6. FİNANSAL BORÇLANMALAR	13
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	14
8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	15
9. STOKLAR	16
10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	16
11. MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN ALACAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	16
12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	17
13. MADDİ DURAN VARLIKLAR	18
14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	20
15. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	20
16. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	21
17. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	21
18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	22
19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	23
20. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24
21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	25
22. HÂSILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	27
23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	27
24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	28
25. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	28
26. GELİR VERGİLERİ.....	28
27. PAY BAŞINA KAZANÇ	31
28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	31
29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	32
30. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	39
31. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	40
32. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	41
33. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	41

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem 30 Eylül 2025	Önceki Dönem 31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar		4.940.364.133	4.390.842.646
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	138.565.909	178.246.779
Ticari Alacaklar		435.406.789	440.730.145
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	435.406.789	440.730.145
Diğer Alacaklar		7.213.208	9.665.117
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	7.213.208	9.665.117
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları	11	4.104.844.299	3.682.823.861
Stoklar	9	165.617.773	4.094.373
Peşin Ödenmiş Giderler		48.536.068	48.863.715
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	48.536.068	48.863.715
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	26	30.997.870	25.856.857
Diğer Dönen Varlıklar	20	9.182.217	561.799
Duran Varlıklar		500.023.421	454.004.749
Finansal Yatırımlar	5	11.676.532	-
Diğer Alacaklar		949.309	1.185.061
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	949.309	1.185.061
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	308.293.384	308.293.384
Maddi Duran Varlıklar	13	40.746.805	45.654.751
Kullanım Hakkı Varlıkları	15	4.457.727	6.548.759
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	13.412.333	1.916.243
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	26	112.533.524	82.866.167
Peşin Ödenmiş Giderler	10	7.953.807	7.540.384
TOPLAM VARLIKLAR		5.440.387.554	4.844.847.395

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
KAYNAKLAR	Dipnot	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler		887.157.863	920.835.538
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	142.104.068	79.386.179
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	-	32.123.310
Ticari Borçlar		231.658.767	193.568.480
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	231.658.767	193.568.480
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	28.543.633	22.089.326
Diğer Borçlar		29.218.319	18.568.611
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	28	23.655	29.670
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	29.194.664	18.538.941
Müşteri Sözleşmelerinde Doğan Yükümlülükler	11	453.051.185	569.757.541
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	-	2.635.442
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.581.891	2.706.649
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	19	1.230.777	1.011.952
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	1.351.114	1.694.697
Uzun Vadeli Yükümlülükler		968.648.347	746.404.568
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	3.016.322	5.732.146
Diğer Borçlar		13.500	16.933
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	13.500	16.933
Uzun Vadeli Karşılıklar		21.114.661	16.574.380
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	19	21.114.661	16.574.380
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	944.503.864	724.081.109
ÖZKAYNAKLAR		3.584.581.344	3.177.607.289
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3.584.581.344	3.177.607.289
Ödenmiş Sermaye	21	80.000.000	80.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		801.852.051	801.852.051
Geri Alınmış Paylar(-)	21	(32.285.337)	(77.637.379)
Paylara İlişkin Primler	21	93.412.412	68.314.026
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(14.552.543)	(11.693.759)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	21	(14.552.543)	(11.693.759)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	69.140.149	93.547.878
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	21	2.247.632.201	1.356.262.578
Net Dönem Karı/Zararı (-)		339.382.411	866.961.894
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	21	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		5.440.387.554	4.844.847.395

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Kar Ve Zarar Tablosu	Dipnot	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Sürdürülen Faaliyetler					
Hasılat	22	2.479.186.087	2.966.862.151	795.014.841	974.329.392
Satışların Maliyeti (-)	22	(992.570.745)	(1.163.014.653)	(279.790.444)	(362.959.271)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		1.486.615.342	1.803.847.498	515.224.397	611.370.121
Genel Yönetim Giderleri (-)		(100.898.504)	(90.160.657)	(34.763.162)	(33.280.803)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	102.622.321	94.320.218	21.074.813	21.184.732
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(111.001.022)	(106.922.299)	(23.286.124)	(30.437.051)
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		1.377.338.137	1.701.084.760	478.249.924	568.836.999
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	638.320	1.335.985	155.065	274.849
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	-	(21.124.447)	-	-
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		1.377.976.457	1.681.296.298	478.404.989	569.111.848
Finansman Gelirleri	25	41.815.213	54.500.736	17.866.524	16.332.204
Finansman Giderleri (-)	25	(26.993.884)	(111.157.223)	(11.105.553)	(34.503.078)
Net parasal pozisyon kazançları / kayıpları		(832.039.691)	(803.589.562)	(287.289.577)	(275.608.021)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		560.758.095	821.050.249	197.876.383	275.332.953
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(221.375.684)	(276.911.780)	(59.605.858)	430.952
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	26	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	26	(221.375.684)	(276.911.780)	(59.605.858)	430.952
Dönem Kârı/Zararı		339.382.411	544.138.469	138.270.525	275.763.905
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		339.382.411	544.138.469	138.270.525	275.763.905
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		339.382.411	544.138.469	138.270.525	275.763.905
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		339.382.411	544.138.469	138.270.525	275.763.905
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	27	4,242	6,802	1,728	3,447
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)					

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Dönem Kârı/Zararı		339.382.411	544.138.469	138.270.525	275.763.905
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(2.858.784)	(5.650.680)	(1.634.897)	(1.768.039)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	(3.811.712)	(7.534.240)	(2.179.863)	(2.357.385)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		952.928	1.883.560	544.966	589.346
-- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi	26	952.928	1.883.560	544.966	589.346
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider	-	(2.858.784)	(5.650.680)	(1.634.897)	(1.768.039)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	336.523.627	538.487.789	136.635.628	273.995.866
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		336.523.627	538.487.789	136.635.628	273.995.866
Kontrol Gücü Olmayan Payla		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		336.523.627	538.487.789	136.635.626	273.995.866

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturlar.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 EYLÜL 2025 ve 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler /(Giderler)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
						Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı /Zararı (-)			
1 Ocak 2024 Bakiyesi	21	80.000.000	801.852.051	--	68.314.026	(6.376.472)	36.537.680	1.017.975.180	395.297.595	2.393.600.060	243	2.393.600.303
Transferler		-	-	-	-	-	57.010.198	338.287.397	(395.297.595)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	(5.650.680)	-	-	544.138.469	538.487.789	-	538.487.789
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	544.138.469	544.138.469	-	544.138.469
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	(5.650.680)	-	-	-	(5.650.680)	-	(5.650.680)
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	(56.693.066)	-	-	-	243	-	(56.692.823)	(243)	(56.693.066)
30 Eylül 2024 Bakiyesi	21	80.000.000	801.852.051	(56.693.066)	68.314.026	(12.027.152)	93.547.878	1.356.262.820	544.138.469	2.875.395.026	--	2.875.395.026
1 Ocak 2025 Bakiyesi	21	80.000.000	801.852.051	(77.637.379)	68.314.026	(11.693.759)	93.547.878	1.356.262.578	866.961.894	3.177.607.289	--	3.177.607.289
Transferler		-	-	-	-	-	(24.407.729)	891.369.623	(866.961.894)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	(2.858.784)	-	-	339.382.411	336.523.627	-	336.523.627
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	339.382.411	339.382.411	-	339.382.411
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	(2.858.784)	-	-	-	(2.858.784)	-	(2.858.784)
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	45.352.042	25.098.386	-	-	-	-	70.450.428	-	70.450.428
30 Eylül 2025 Bakiyesi	21	80.000.000	801.852.051	(32.285.337)	93.412.412	(14.552.543)	69.140.149	2.247.632.201	339.382.411	3.584.581.344	--	3.584.581.344

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

01 OCAK - 30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI

	Dipnot	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(118.405.250)	151.647.877
Dönem Karı (Zararı)		339.382.411	544.138.469
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		339.382.411	544.138.469
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		270.303.819	438.160.191
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	13,14,15	9.194.960	11.474.655
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.425.708	(1.785.822)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	19	1.303.591	(1.992.037)
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18	122.117	206.215
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		560.338	1.156.844
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		560.338	1.156.844
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-	21.124.447
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	11	-	21.124.447
Parasal kayıp kazanç ile ilgili düzeltmeler		37.747.129	129.278.287
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	26	221.375.684	276.911.780
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(690.647.668)	(822.006.045)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(12.752.158)	-
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(62.973.318)	90.764.807
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(62.973.318)	90.764.807
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		1.241.800	(941.603)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	28	-	(91.757)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	1.241.800	(849.846)
Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıklarındaki Azalış (Artış)	11	(538.726.794)	(777.413.276)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	(161.523.400)	(39.829.326)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	(85.775)	(63.057.657)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		71.810.353	(55.251.070)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	71.810.353	(55.251.070)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	19	6.454.306	10.247.077
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		14.527.736	(2.068.790)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	28	(1.939)	687
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	14.529.675	(2.069.477)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(8.620.418)	15.543.793
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	20	(8.620.418)	15.543.793
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(80.961.438)	160.292.615
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	26	(37.443.812)	(8.644.738)

B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI

		(13.692.072)	53.432.859
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13,14	(13.692.072)	(28.367.298)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	-	81.800.157

C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI

		116.581.011	(194.172.596)
İşletmenin Kendi Paylarını Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	21	70.450.428	(56.693.066)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	46.230.302	(82.793.895)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışlar	6	(1.403.135)	(1.386.278)
Ödenen Faiz	25	1.303.416	(53.299.357)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(15.516.311)	10.908.140
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp kazanç etkisi		(24.164.559)	(106.825.648)
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	4	(39.680.870)	(95.917.508)
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	4	178.246.779	375.246.852
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu		138.565.909	279.329.344

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Orge Enerji Elektrik Taahhüt A.Ş. ("Şirket") 1998 yılında kurulmuştur. Şirket'in ve bağlı ortaklığının (Grup'un) ana faaliyet konusu elektrik taahhüt işleri ile konut ve işyeri inşaat işleri yapmaktır.

Şirket 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'in payları 15.05.2012 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Grup'un ticari merkezi "Kozyatağı Mahallesi Değirmen Sokak Nida Kule No:18 Kat:18 34742 Kadıköy, İstanbul" adresinde kayıtlıdır.

Şirket'in şubesi "Muallimköy Mah. Deniz Caddesi Bilişim Vadisi No:143/5 İç Kapı No:23 Gebze, Kocaeli" adresinde kayıtlıdır.

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönem içinde Grup bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 553 kişi olup finansal durum tablosu tarihi itibarıyla bağlı ortaklık bünyesinde çalışan bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: 379 kişi).

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 80.000.000 TL (31 Aralık 2024: 80.000.000 TL) olan şirket sermayesinin %52,3'ü halka açıktır. Grup'un ana ortağı ve yönetim kontrolüne sahip olan taraf Gündüz ailesidir (Not 21).

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dâhil edilen bağlı ortaklığı;

<u>Şirket İsmi</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	<u>Etkin Hisse Oranı (%)</u>	<u>Kurulduğu Ülke</u>
And İnşaat Ticaret A.Ş.	İnşaat Malzemeleri	100	Türkiye

Grup'un borsada işlem gören herhangi bir bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Grup, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Rapor tarihi itibarıyla Grup'un almış olduğu kâr dağıtım kararı bulunmamaktadır.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

1 Ocak - 30 Eylül 2025 hesap dönemine ait finansal tablolar, 10 Kasım 2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Finansal tablolar, Genel Kurul'da onaylanması sonucu kesinleşecektir.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

Grup, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) uygun olarak hazırlanmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. Ayrıca KGK tarafından yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayınlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") uygularlar.

Grup, 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 Ara Dönem Finansal Raporlama 'ya uygun olarak hazırlamıştır.

Grup, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası olarak tutmaktadır.

Konsolide finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre Grup'un durumunu gerektiği gibi sunabilmek için bazı düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Grup'un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

Konsolide finansal tablolar, finansal araçlar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerlendirilmesi haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Grup, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin finansal durum tablosu tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki câri ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe / Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,0000
31 Aralık 2024	2.684,55	1,2543
30 Eylül 2024	2.526,16	1,3329

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış câri dönem konsolide olmayan finansal tablolar, finansal durum tablosu tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, finansal durum tablosu tarihindeki câri satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda fonksiyonel olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ("geçerli para birimi"). Konsolide finansal tablolar, Grup'un finansal tablo sunum para birimi olan Türk Lirası kullanılarak sunulmuştur.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

- TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılması
- TFRS 16 Değişiklikleri- Satış ve geri kirala işlemindeki kira yükümlülüğü
- TMS 1 Değişiklikleri- Kredi sözleşmesi şartları içeren uzun vadeli yükümlülükler
- TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Tedarikçi finansmanı anlaşmaları
- TSRS 1- Sürdürülebilirlikle ilgili finansal bilgilerin açıklanmasına ilişkin genel gereklilikler
- TSRS 2- İklimle ilgili açıklamalar

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- Değişiklik TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı
- TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması TMS 37'deki değişiklikler
- TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Konsolidasyon Esasları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar; Grup'un ve Not 1'de verilen bağlı ortaklığının finansal tablolarını içermektedir. Kontrol, Grup' un, yatırım yaptığı işletme üzerinde ancak ve ancak şu göstergelerin tümü birden mevcut olduğunda sağlanmaktadır; a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahipse, b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişen getirilere maruz kalmakta veya bu getirilerde hak sahibi ise, c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip ise. Bağlı ortaklığın dönem kâr/zararları satın alma tarihinden itibaren konsolide kâr veya zarar tablosuna dâhil edilmişlerdir.

Bağlı ortaklığın muhasebe prensipleri Grup tarafından kullanılan muhasebe prensiplerinden farklılaştığı durumlarda gerekli düzeltmeler gerçekleştirilmiştir. Konsolide mali tablolar benzer işlem ve olaylara ortak muhasebe prensipleri kullanılarak ve Şirket ile aynı hesap düzeni ile hazırlanmıştır.

Tüm Grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler, gerçekleşmemiş kazançlar da dâhil olmak üzere konsolidasyon kapsamında elimine edilmiştir.

Konsolidasyona dâhil edilmiş bağlı ortaklığın net varlıklarındaki ana ortaklık dışı azınlık payları Grup'un öz sermayesinin içinde ayrı bir kalem olarak yer almaktadır. Azınlık payları, ilk satın alma tarihinde hâli hazırda azınlık paylara ait olan tutarlar ile satın alma tarihinden itibaren bağlı ortaklığın öz sermayesindeki değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların tutarından oluşur.

Azınlık payları negatif (-) bakiye verse dahi, bağlı ortaklığın yaptıkları zararlardan pay almaya devam ederler.

Grup'un azınlık pay sahipleri ile bağlı ortaklığı kontrol gücünü kaybetmeden yaptığı hisse alım/(satım) işlemleri şirket ortakları arasında yapılan bir işlem olarak değerlendirilmiş ve özkaynaklar altında "bağlı ortaklıktaki pay oranı değişiminden kaynaklanan düzeltme farkı" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığa ilişkin bilgiler aşağıda belirtildiği gibidir:

<u>Şirketin Ünvanı</u>	<u>Sermayesi</u>	<u>İştirak Tutarı (TL)</u>	<u>Etkin Hisse Oranı (%)</u>
And İnşaat Ticaret A.Ş.	250.000	250.000	100

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket'in ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tabloların içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tabloları ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kasa	29.380	36.904
Bankadaki nakit		
-Vadeli mevduat	3.643.494	32.685.615
-Vadesiz mevduat	32.226.558	145.119.530
Para piyasası fonları	102.619.741	-
Diğer hazır değerler	46.736	404.730
Toplam	138.565.909	178.246.779

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayları aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vade tarihi	30.09.2025	Faiz Oranı	Vade tarihi	31.12.2024
TL	24%-47%	23.09.2025	2.443.436	2%-48%	1.02.2025	15.001.810
USD	1%-1%	23.09.2025	1.200.058	0,4%-1%	1.02.2025	17.683.805
Toplam			3.643.494			32.685.615

Vadeli mevduatların 1.215.518 TL'lik kısmı katılım bankaları kâr payı katılım ortaklığı hesaplarından oluşmaktadır.(31 Aralık 2024: 5.511.416 TL)

Yatırım Fonları

30 Eylül 2025	Fon Adı	Fon Adet	Fon Değerleme Fiyatı	Gerçeğe Uygun Değer
Para Piyasası Fonu	GJH-GP PARA PİYASASI SERBEST(TL) FON	12.960.090	2,808973	36.404.538
Para Piyasası Fonu	ILH-İŞ 1.PARA PİYASASI SERBEST(TL) FON	15.175.951	2,842373	43.135.713
Para Piyasası Fonu	AKBANK PORTFÖY 2. PARA PİYASASI SERBEST(TL) FON	17.639.205	1,308420	23.079.490
				102.619.741

Mevduat hesaplarının döviz dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
TL Mevduat	12.211.784	30.974.652
EURO Mevduat	16.024.750	7.061.116
USD Mevduat	7.633.518	139.769.377
Toplam	35.870.052	177.805.145

Mevduatlar üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır). Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 30. notta açıklanmıştır.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

5. FİNANSAL YATIRIMLAR**Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

Bulunmamaktadır (31.12.2024- Bulunmamaktadır).

<u>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar</u>	<u>Hisse oranı</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	15,00%	11.676.532	-
Toplam		11.676.532	-

6. FİNANSAL BORÇLANMALAR

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	142.104.068	79.386.179
a) Banka kredileri	32.080.015	37.645.836
b) Kiralama işlemlerinden borçlar	2.458.701	1.707.267
c) Banka Kredi Kartları	107.565.352	40.033.076
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	-	32.123.310
a) Banka kredileri	-	32.123.310
Toplam	142.104.068	111.509.489

Uzun Vadeli Borçlanmalar	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
a) Banka kredileri	-	-
b) Kiralama işlemlerinden borçlar	3.016.322	5.732.146
Toplam	3.016.322	5.732.146

a) Banka Kredileri**30 Eylül 2025**

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	5,77% -76,34%	32.080.015	-	-
Toplam		32.080.015	-	-

31 Aralık 2024

<u>Para Birimi</u>	<u>Ortalama Faiz Oranı</u>	<u>Kısa Vadeli</u>	<u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u>	<u>Uzun Vadeli</u>
TL	7,69% -33,83%	37.645.836	32.123.310	-
Toplam		37.645.836	32.123.310	-

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla banka kredilerinin yıllar itibarıyla geri ödeme bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
1 yıl içerisinde ödenecekler	32.080.015	69.769.146
1-5 yıl içerisinde ödenecekler	-	-
3-4 yıl içerisinde ödenecekler	-	-
4-5 yıl içerisinde ödenecekler	-	-
Toplam	32.080.015	69.769.146

Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla katılım bankası kredisi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: 11.288.686 TL)

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

6. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

b) Kiralama işlemlerinden borçlar

Grup'un TFRS 16 uyarınca kiralama işlemlerine ilişkin yükümlülüklerinin vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025		
	Asgari Kira Ödemeleri	Asgari Ödemelerin Bugünkü Değeri
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		
1 yıldan az	699.488	2.458.701
1 yıldan fazla- 5 yıldan az	2.538.820	3.016.322
Kiralama Yükümlülüğünün Bugünkü Değeri	3.238.308	5.475.023

31 Aralık 2024		
	Asgari Kira Ödemeleri	Asgari Ödemelerin Bugünkü Değeri
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		
1 yıldan az	2.771.585	1.707.267
1 yıldan fazla- 5 yıldan az	3.339.286	5.732.146
Kiralama Yükümlülüğünün Bugünkü Değeri	6.110.871	7.439.413

Kiralama yükümlülüklerinin tamamı Türk Lirasıdır.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alıcılar(*)	379.406.938	370.568.062
Alacak senetleri(*)	61.900.202	73.143.752
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Geliri	(5.201.391)	(2.798.404)
Şüpheli Ticari Alacaklar(**)	1.245.754	2.255.982
Eksi: Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(1.245.754)	(2.255.982)
Tfrs 9 karşılık	(698.960)	(183.265)
Toplam	435.406.789	440.730.145

(*) Alıcılar ve Alacak senetleri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1-3 Ay Arası Vadeli	440.820.607	434.556.589
3-6 Ay Arası Vadeli	486.533	9.155.225
Toplam	441.307.140	443.711.814

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

(**) Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem Başı Karşılık	2.439.247	1.689.478
Tms 29 etkisi	(494.533)	749.769
Dönem sonu karşılık	1.944.714	2.439.247

b) Ticari Borçlar:

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Satıcılar (*)	173.634.307	157.251.004
Borç senetleri (*)	60.834.737	38.831.687
Gerçekleşmemiş finansman giderleri (-)	(2.810.277)	(2.514.211)
Toplam	231.658.767	193.568.480

(*) Satıcılar ve Borç Senetleri

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1-3 Ay Arası Vadeli	202.957.339	191.733.311
3-6 Ay Arası Vadeli	31.511.705	4.349.380
Toplam	234.469.044	196.082.691

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen Depozito ve Teminatlar	51.973	61.493
Diğer Çeşitli Alacaklar	7.161.235	9.603.624
Toplam	7.213.208	9.665.117

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen Depozito ve Teminatlar	949.309	1.185.061
Toplam	949.309	1.185.061

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek Vergi ve Fonlar	12.887.266	6.311.165
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	444.074	257.593
Diğer Çeşitli Borçlar	15.863.324	11.970.183
Ara Toplam	29.194.664	18.538.941
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not 28)	23.655	29.670
Toplam	29.218.319	18.568.611

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alınan Depozito ve Teminatlar	13.500	16.933
Toplam	13.500	16.933

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

9. STOKLAR

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
İlk Madde ve Malzeme	165.617.773	4.093.890
Ticari Mallar	-	483
Toplam	165.617.773	4.094.373

Grup'un, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stokları bulunmamaktadır. Bu nedenle stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Grup'un 30 Eylül 2025 itibarıyla kullanılan kredilere karşılık teminat olarak rehin verilen Stok'u bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

<u>Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Gelecek Aylara Ait Giderler	14.994.816	932.979
İş Avansları	-	6.026.492
Stoklar İçin Verilen Avanslar	33.541.252	41.904.244
Toplam	48.536.068	48.863.715

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

<u>Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Gayrimenkul Alımı İçin Verilen Avanslar	7.953.807	7.540.384
Toplam	7.953.807	7.540.384

11. MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN ALACAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar	4.104.844.299	3.682.823.861
Toplam	4.104.844.299	3.682.823.861

Müşteri sözleşmelerine ilişkin varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar	4.104.844.299	3.682.823.861
- Yurtiçi inşaat sözleşmelerine ilişkin varlıklar	-	-
- Yurtiçi inşaat sözleşmelerine ilişkin henüz kazanılmamış varlıklar (*)	4.104.844.299	3.682.823.861

(*) Henüz kazanılmamış varlıkların elde edilmesi için gerekli şartların yerine getirilemeyeceğine ilişkin herhangi bir şüphe bulunmadığından, alınabilecek bedel makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

<u>Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Alınan Avanslar	453.051.185	569.757.541
Toplam	453.051.185	569.757.541

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkul hareketleri aşağıdaki gibidir:

01 Ocak 30 Eylül 2025

Gerçeğe Uygun Değeri	Arsa	Binalar	Toplam
Açılış Bakiyesi	3.863.231	304.430.153	308.293.384
Çıkışlar	-	-	-
Maddi Duran Varlıklardan Transferler	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	3.863.231	304.430.153	308.293.384

01 Ocak 31 Aralık 2024

Gerçeğe Uygun Değeri	Arsa	Binalar	Toplam
Açılış Bakiyesi	40.211.855	417.221.771	457.433.626
Değer Artış/Azalış	(40.211.855)	(62.712.748)	(102.924.603)
Maddi Duran Varlıklardan Transferler	3.863.231	(50.078.870)	(46.215.639)
Kapanış Bakiyesi	3.863.231	304.430.153	308.293.384

Grup Hatay'da bulunan arsaları, Şile, Kartal, Kadıköy, Ümraniye ve Maltepe'de bulunan binalarını Grup ile ilişkisi olmayan SPK lisanslı bağımsız ekspertiz şirketi olan Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'ye son olarak 31.12.2024 tarihinde değerletmiştir. Grup yönetimi, söz konusu değerleme şirketinin konu ile ilgili mesleki birikime sahip ve söz konusu gayrimenkul ve makinelerin sınıf ve yeri hakkında güncel bilgileri bulunduğunu düşünmektedir.

Değerleme yapılan duran varlıkların detayı:

Bulunduğu Yer	Ekspertiz Tarihi	Ekspertiz Değeri TL		Değerleme Yöntemi
		Arsalar	Binalar	
Kastamonu	31.12.2024	3.863.231	-	Pazar Yaklaşımı
Şile	31.12.2024	-	150.026.331	Pazar Yaklaşımı
Kadıköy	31.12.2024	-	106.740.579	Pazar Yaklaşımı
Maltepe	31.12.2024	-	47.663.243	Pazar Yaklaşımı
Toplam		3.863.231	304.430.153	

30 Eylül 2025 tarihi itibari ile yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Grup'un, cari dönemde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği kira geliri 638.320 TL'dir. (30 Eylül 2024: 1.335.985 TL)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller üzerinde 72.549.493 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 100.068.759 TL)

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2025
Taşıtlar	47.015.002	38.932	(9.754.304)	37.299.630
Demirbaşlar	45.366.684	2.975.028	-	48.341.712
Özel Maliyetler	6.034.237	339.759	-	6.373.996
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.973.303	-	-	1.973.303
Toplam	100.389.226	3.353.719	(9.754.304)	93.988.641
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	1 Ocak 2025	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2025
Taşıtlar	22.533.865	4.810.308	(8.264.959)	19.079.214
Demirbaşlar	26.742.878	1.350.856	-	28.093.734
Özel Maliyetler	3.484.429	611.156	-	4.095.585
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.973.303	-	-	1.973.303
Toplam	54.734.475	6.772.320	(8.264.959)	53.241.836
Net Tutar	45.654.751			40.746.805

Cari dönem amortisman giderlerinin toplamı 6.772.320 TL'dir (30 Eylül 2024: 8.129.734 TL).

30 Eylül 2025 tarihi itibarı ile maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2025 tarihi itibarı ile maddi duran varlıklar üzerinde 242.626.060 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 163.135.710 TL).

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2024
Taşıtlar	28.734.796	18.924.660	(324.011)	47.335.445
Demirbaşlar	39.583.701	5.667.539	-	45.251.240
Özel Maliyetler	3.561.374	2.472.864	-	6.034.238
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.973.304	-	-	1.973.304
Toplam	73.853.175	27.065.063	(324.011)	100.594.227
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	1 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2024
Taşıtlar	16.200.591	4.902.856	(316.965)	20.786.482
Demirbaşlar	23.199.207	2.714.856	-	25.914.063
Özel Maliyetler	2.775.973	512.022	-	3.287.995
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.973.304	-	-	1.973.304
Toplam	44.149.075	8.129.734	(316.965)	51.961.844
Net Tutar	29.704.100			48.632.383

(*) Daha önceden maddi duran varlıklarda yer alan Maltepe'deki bina, 31.12.2021 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilmiştir.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Grup, doğrusal amortisman yöntemini kullanmaktadır. Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Binalar	50 Yıl
Taşıtlar	4 5 Yıl
Demirbaşlar	3 20 Yıl
Özel Maliyetler	5 Yıl

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1 Ocak 2024	Giriş	31 Aralık 2024	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2025
Haklar	577.171	2.018.304	2.595.475	11.827.698	-	14.423.173
Toplam	577.171	2.018.304	2.595.475	11.827.698	-	14.423.173
Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2024	Giriş	31 Aralık 2024	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2025
Haklar	570.433	108.799	679.232	331.608	-	1.010.840
Toplam	570.433	108.799	679.232	331.608	-	1.010.840
Net Tutar	6.738		1.916.243			13.412.333

Cari dönem itfa giderlerinin toplamı 331.608 TL olup tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (30 Eylül 2024: 43.646 TL).

Grup, doğrusal amortisman yöntemini kullanmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Haklar	3-10 yıl

15. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	01 Ocak 30 Eylül 2025		
Maliyet Bedeli	Ofis	Taşıtlar	Toplam
Tfrs 16 Açılış Etkisi	22.295.892	-	22.295.892
Alımlar	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	22.295.892	-	22.295.892
Birikmiş Amortismanlar			
Açılış Bakiyesi	(15.747.133)	-	(15.747.133)
Dönem gideri	(2.091.032)	-	(2.091.032)
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	(17.838.165)	-	(17.838.165)
Maddi Duran Varlıklar,net	4.457.727	-	4.457.727

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

15. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (devamı)

01 Ocak 31 Aralık 2024

Maliyet Bedeli	Ofis	Taşıtlar	Toplam
Tfrs 16 Açılış Etkisi	22.295.892	-	22.295.892
Alımlar	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	22.295.892	-	22.295.892
Birikmiş Amortismanlar			
Açılış Bakiyesi	(11.345.431)	-	(11.345.431)
Dönem gideri	(4.401.702)	-	(4.401.702)
Çıkışlar	-	-	-
Kapanış Bakiyesi	(15.747.133)	-	(15.747.133)
Maddi Duran Varlıklar,net	6.548.759	-	6.548.759

Cari dönem amortisman giderlerinin toplamı 2.091.032 TL'dir (30 Eylül 2024: (3.301.275) TL). Bu tutarın tamamı (30 Eylül 2024: tamamı) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Grup, ofis, depo ve araçlar dahil olmak üzere birçok varlık kiralamaktadır. Kiralama süresi 2-5 yıldır. (31 Aralık 2024: 2-5 yıl). Kiralama sözleşmeleri, kiralama dönemi 2 ile 5 yıl arasında olup, depolama, ofis ve taşıt kiralamaları ile ilgilidir. Tüm faaliyet kiralamaları Grup'un yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Grup'un kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

16. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Grup tarafından şüpheli alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. (Not 7)

17. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un aldığı, diğer gelirler altında muhasebeleştirilmiş, teşvikler aşağıdaki şekildedir:

30 Eylül 2025

i) Grup, 5510, 27103, 6111, 4857 Sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu kapsamında, çalışanlarına ait SGK primlerinin ödenmesinde herhangi bir gecikme olmadığından, aylık SGK primi işveren payının %5'i kadar tutarda teşvikten yararlanmaktadır. Grup'un faydalandığı teşvik tutarı 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 643.002 TL'dir.

ii) 8 Mart 2017 tarihli ve 30001 sayılı Resmi Gazete'de 6824 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile Vergiye uyumlu mükelleflere %5 oranında vergi indirimini gelmektedir. Grup'un faydalandığı teşvik tutarı 2025 yılı için 6.015.061 TL'dir.

31 Aralık 2024

i) Grup, 5510, 27103, 6111, 4857 Sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu kapsamında, çalışanlarına ait SGK primlerinin ödenmesinde herhangi bir gecikme olmadığından, aylık SGK primi işveren payının %5'i kadar tutarda teşvikten yararlanmaktadır. Grup'un faydalandığı teşvik tutarı 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 790.625 TL'dir.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

17. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (devamı)

ii) 8 Mart 2017 tarihli ve 30001 sayılı Resmi Gazete'de 6824 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile Vergiye uyumlu mükelleflere %5 oranında vergi indirimi gelmektedir. Grup'un faydalandığı teşvik tutarı 2024 yılı için 4.878.258 TL'dir.

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Dava Karşılıkları

Dava Karşılığı

Toplam

30 Eylül 2025

1.351.114

1.351.114

31 Aralık 2024

1.694.697

1.694.697

Dava karşılıkları, işçiler tarafından açılan işçilik alacakları ile ilgilidir.

Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler:

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin-İpotekler)

1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı

1.170.749.058

1.405.539.109

2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı

-

-

3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı

-

-

4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı

-

-

- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı

-

-

- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı

-

-

- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı

-

-

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla verilen TRİK'lerin türleri itibarıyla dağılımı aşağıda gösterilmiştir:

<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>30 Eylül 2025</u>		
		<u>USD</u>	<u>Avro</u>	<u>TL</u>
Teminat Mektupları	1.170.749.058	4.994.104	10.089.959	472.646.416
Toplam	1.170.749.058	4.994.104	10.089.959	472.646.416

<u>Teminat, Rehin, İpotek ve Kefaletler</u>	<u>Toplam TL Karşılıkları</u>	<u>31 Aralık 2024</u>		
		<u>USD</u>	<u>Avro</u>	<u>TL</u>
Teminat Mektupları	1.405.539.109	6.320.322	13.005.365	420.102.763
Toplam	1.405.539.109	6.320.322	13.005.365	420.102.763

Teminat mektuplarının tamamı Grup'un yapmış olduğu elektrik taahhüt proje işleri için verilmiştir. (31 Aralık 2024: tamamı)

Grup'un vermiş olduğu "Diğer TRİK" lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla % 0'dır. (31 Aralık 2024: % 0).

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Personele borçlar	19.011.106	15.777.211
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	9.532.527	6.312.115
Toplam	28.543.633	22.089.326

Kısa Vadeli Karşılıklar	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
İzin karşılığı	1.230.777	1.011.952
Toplam	1.230.777	1.011.952

Uzun Vadeli Karşılıklar	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	21.114.661	16.574.380
Toplam	21.114.661	16.574.380

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Grup bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tâbi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık %22 beklenen maaş artış oranı ve %22,70 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık %0,57 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır. (31 Aralık 2024: Sırasıyla %22, %22,70 ve %0,57).

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yıllık İskonto Oranı (%)	0,57	0,57
Emeklilik Olasılığı (%)	97,23	97,23

Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 01 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 53.919,68 TL (31 Aralık 2024 : 41.828,42 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Açılış bakiyesi	16.574.380	13.111.311
Hizmet maliyeti	5.203.462	1.755.334
Faiz maliyeti	56.335	41.296
Parasal (kazanç) / kayıp	(1.170.939)	(1.293.111)
Tms 29 etkisi	(3.360.289)	(3.460.731)
İptal edilen kıdem tazminatı	3.811.712	7.534.240
Kapanış bakiyesi	21.114.661	17.688.339

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları (1.170.939) TL hesaplanmıştır (30 Eylül 2024: (1.293.111) TL).

20. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	8.142.589	33.524
Diğer	1.039.628	528.275
Toplam	9.182.217	561.799

Diğer Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki çıkarılmış sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı
Nevhan Gündüz	13.654.892	17,07%	13.984.892	17,48%
Orhan Gündüz	24.523.109	30,65%	24.523.109	30,65%
Diğer Paylar	41.821.999	52,28%	41.491.999	51,86%
Ödenmiş Sermaye	80.000.000	100%	80.000.000	100%

Grup kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 TL ve çıkarılmış sermayesi 80.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2024: 80.000.000 TL) Bu sermayenin her biri 1 TL nominal bedelli 80.000.000 adet paya bölünmüş olup imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2025-2029 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

Sermaye Düzeltmesi Farkları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sermaye Düzeltmesi Farkları	801.852.051	801.852.051
Toplam	801.852.051	801.852.051

Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	93.412.412	68.314.026
Toplam	93.412.412	68.314.026

Geri Alınmış Paylar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Geri Alınmış Paylar	(32.285.337)	(77.637.379)
Toplam	(32.285.337)	(77.637.379)

Şirket, pay piyasasında görülen fiyat hareketlerinin yatırımcıları üzerinde kısa vadede yaratabileceği olumsuz etkileri gidermek, ayrıca Şirket yönetimince uygun ve gerekli görüldüğünde çalışanları pay edindirme planları çerçevesinde de kullanmak amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde ORGE payı geri alımı yapmaktadır. Dönem içinde 420.916 TL nominal değerli payın geri alım işlemi gerçekleştirilmiştir. Dönem sonu bakiyesi 427.171 TL nominal değerli paylardan oluşmaktadır. Dönem sonunu takiben toplam 30.000 TL nominal değerli payın geri alım işlemi gerçekleştirilmiştir. Son durum itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri 457.171 TL'dir.

Şirket, likidite sağlayıcılığı işlemi kapsamında iktisap edilen payları da dönem sonlarında geri alınan paylar içinde sınıflandırmakta olup, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in likidite sağlayıcılığı kapsamında elde ettiği pay bulunmamaktadır. Geri alınmış paylar özkaynaklarda iktisap değeri üzerinden gösterilmiştir.

Geri alınmış paylar özkaynaklarda iktisap değeri üzerinden gösterilmiştir.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıpları	(14.552.543)	(11.693.759)
Toplam	(14.552.543)	(11.693.759)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1. Tertip Yedek Akçe	36.854.812	15.910.499
Geri Alınmış Paylar için Ayrılan Yedekler	32.285.337	77.637.379
Toplam	69.140.149	93.547.878

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 519. maddesine göre işletmeler yıllık kârlarının %5'ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında yıllık kârdan düşülür. TTK'nın 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kâra iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Geçmiş Yıl Karı / Zararları (-)	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak itibarıyla	1.356.262.578	1.017.975.180
Önceki yıl kar(zarar)	866.961.894	395.297.595
Yasal Yedeklere Transfer	24.407.729	(57.010.197)
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	-	-
Toplam	2.247.632.201	1.356.262.578

Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak Bakiyesi	-	243
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar) Payı	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylardaki Değişim	-	(243)
Toplam	-	-

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

22. HÂSILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak– 30 Eylül 2025	1 Ocak– 30 Eylül 2024	1 Temmuz– 30 Eylül 2025	1 Temmuz– 30 Eylül 2024
Satış Gelirleri (Net)				
Taahhüt Satış Gelirleri	2.261.515.000	2.560.290.808	719.894.964	879.333.944
Malzeme Satış Gelirleri	217.671.087	406.571.343	75.119.877	94.995.448
Satış Gelirleri (Net)	2.479.186.087	2.966.862.151	795.014.841	974.329.392
	1 Ocak– 30 Eylül 2025	1 Ocak– 30 Eylül 2024	1 Temmuz– 30 Eylül 2025	1 Temmuz– 30 Eylül 2024
Satışların Maliyeti (-)				
Satılan Hizmet Maliyeti	(811.234.736)	(857.306.592)	(225.026.838)	(295.946.503)
Satılan Ticari Mal Maliyeti	(179.244.554)	(302.112.335)	(53.938.385)	(64.984.701)
Amortisman gideri	(2.091.455)	(3.595.726)	(825.221)	(2.028.067)
Satışların Maliyeti	(992.570.745)	(1.163.014.653)	(279.790.444)	(362.959.271)
Brüt Kar / (Zarar)	1.486.615.342	1.803.847.498	515.224.397	611.370.121

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak– 30 Eylül 2025	1 Ocak– 30 Eylül 2024	1 Temmuz– 30 Eylül 2025	1 Temmuz– 30 Eylül 2024
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Kur Farkı Gelirleri	71.081.695	61.406.617	15.527.527	17.609.842
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	5.474.599	11.940.853	(3.494.727)	(2.168.435)
Vade Farkı Gelirleri	87.361	674.752	9.205	-
Hurda Satış Gelirleri	2.206.856	5.799.205	1.102.732	2.995.942
Sabit kıymet satış karları	4.319.231	409.776	1.658.231	(36.551)
Teşvik Gelirleri	7.228.283	4.134.976	2.711.529	1.191.530
Fiyat Farkı	392.565	92.653	391.443	91.782
Banka Promosyon Geliri	48.626	25.149	25	28
Diğer Gelirler	11.783.105	9.836.237	3.168.848	1.500.594
Toplam	102.622.321	94.320.218	21.074.813	21.184.732

	1 Ocak– 30 Eylül 2025	1 Ocak– 30 Eylül 2024	1 Temmuz– 30 Eylül 2025	1 Temmuz– 30 Eylül 2024
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)				
Kur Farkı Giderleri	92.072.450	78.334.794	25.932.335	29.846.010
Ertelenmiş Finansman Giderleri	7.595.137	9.163.138	(7.334.210)	(3.697.039)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	3.788.484	10.348.872	1.653.252	2.268.515
Sabit kıymet satış zararları	-	2.174.287	-	-
Diğer Giderler	7.544.951	6.901.208	3.034.747	2.019.565
Toplam	111.001.022	106.922.299	23.286.124	30.437.051

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	1 Ocak– 30 Eylül 2025	1 Ocak– 30 Eylül 2024	1 Temmuz– 30 Eylül 2025	1 Temmuz– 30 Eylül 2024
Kira Gelirleri	638.320	1.335.985	155.065	274.849
Toplam	638.320	1.335.985	155.065	274.849

Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Giderler (-)	1 Ocak– 30 Eylül 2025	1 Ocak– 30 Eylül 2024	1 Temmuz– 30 Eylül 2025	1 Temmuz– 30 Eylül 2024
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satış Zararları	-	21.124.447	-	-
Toplam	-	21.124.447	-	-

25. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak– 30 Eylül 2025	1 Ocak– 30 Eylül 2024	1 Temmuz– 30 Eylül 2025	1 Temmuz– 30 Eylül 2024
Kur Farkı Gelirleri	13.083.525	39.247.002	1.722.811	11.169.902
Faiz Gelirleri	28.731.688	15.253.734	16.143.713	5.162.302
Toplam	41.815.213	54.500.736	17.866.524	16.332.204

Finansman giderleri (-)	1 Ocak– 30 Eylül 2025	1 Ocak– 30 Eylül 2024	1 Temmuz– 30 Eylül 2025	1 Temmuz– 30 Eylül 2024
Faiz ve Komisyon Gideri	25.608.550	111.139.251	9.814.462	34.501.923
Kur Farkı Giderleri	1.385.334	17.972	1.291.091	1.155
Toplam	26.993.884	111.157.223	11.105.553	34.503.078

Net parasal pozisyon kazançları / kayıpları	1 Ocak– 30 Eylül 2025	1 Ocak– 30 Eylül 2024	1 Temmuz– 30 Eylül 2025	1 Temmuz– 30 Eylül 2024
Net parasal pozisyon kazançları / kayıpları	832.039.691	803.589.562	287.289.577	275.608.021
Toplam	832.039.691	803.589.562	287.289.577	275.608.021

26. GELİR VERGİLERİ

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	13.177.214
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (-)	-	(10.541.772)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	2.635.442

	1 Ocak– 30 Eylül 2025	1 Ocak– 30 Eylül 2024
Gelir tablosundaki vergi karşılığı:		
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi karşılığı	(221.375.684)	(276.911.780)
Toplam	(221.375.684)	(276.911.780)

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

26. GELİR VERGİLERİ (devamı)

<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Dönen Varlıklar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	30.997.870	25.856.857
Toplam	30.997.870	25.856.857
<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Yıllara Sari İşler Kapsamında Ödenen Stopaj	112.533.524	82.866.167
Toplam	112.533.524	82.866.167

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tâbidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tâbi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tâbi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %25’dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali kârları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kâr payı elde eden ve bu kâr paylarını kurum kazancına dâhil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kâr payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kâr payları gelir vergisi stopajına tâbi değildir.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

26. GELİR VERGİLERİ (devamı)**Ertelenmiş Vergi**

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>	Kümüle Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri	1.944.716	2.463.969	486.179	615.992
Dava Karşılıkları	1.351.116	1.694.699	337.779	423.675
Yıllara Yaygın İnşaat Projeleri Maliyet Düzeltmeleri	4.332.367.636	4.423.263.186	1.083.091.909	1.105.815.797
Kredi Faiz Tahakkukları	14.197.904	12.715.806	3.549.476	3.178.951
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	1.230.776	1.011.951	307.694	252.988
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	21.114.660	16.574.381	5.278.665	4.143.595
Diğer Düzeltmeler	14.381.220	25.555.817	3.595.305	6.388.956
Gelecek yıllara ait mali zarar	248.459.076	311.641.200	62.114.769	77.910.300
Toplam	4.635.047.104	4.794.921.009	1.158.761.776	1.198.730.254
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	(52.387.392)	(168.973.513)	(9.822.636)	(42.243.378)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Kayıtlı Değeri ile Vergi Matrahı Arasındaki Fark	(92.678.432)	(73.157.986)	(23.169.608)	(18.289.497)
Yıllara Yaygın İnşaat Projeleri Gelir Düzeltmeleri	(8.268.521.840)	(7.445.269.406)	(2.067.130.460)	(1.861.317.352)
Mevduat Faiz Tahakkuku	(42.068)	(59.935)	(10.517)	(14.984)
Diğer Düzeltmeler	(12.529.676)	(3.784.602)	(3.132.419)	(946.151)
Toplam	(8.426.159.408)	(7.691.245.442)	(2.103.265.640)	(1.922.811.362)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	(3.791.112.304)	(2.896.324.433)	(944.503.864)	(724.081.108)
Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)			(220.422.756)	(293.455.552)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonuna Dahil Edilen Değerleme Artış Fonundan Mahsup Edilen Tutar			(952.928)	(1.772.429)
Döneme ait ertelenmiş vergi geliri / (gideri)			(221.375.684)	(295.227.981)

	1 Ocak– 30 Eylül 2025	1 Ocak– 30 Eylül 2024
Dönem başı	(724.081.108)	(430.625.554)
Cari Dönem Gelir Tablosu Borç/Alacak Kaydı	(221.375.684)	(276.779.265)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/ Kayıpları	952.928	1.883.560
Değerleme Artış Fonundan Mahsup Edilen Tutar	-	-
Toplam	(944.503.864)	(705.521.259)

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

27. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak– 30 Eylül 2025	1 Ocak– 30 Eylül 2024
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	80.000.000	80.000.000
Net dönem karı / zararı (-) (TL)	339.382.411	544.138.469
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	4,242	6,802

Dönem içinde dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış oluşturmada basılan hisseler (bedelsiz) göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır.

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**30 Eylül 2025**

	Alacaklar	Borçlar
	Kısa Vadeli	Kısa Vadeli
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari Olmayan
Orhan Gündüz	-	23.655
Toplam	-	23.655

31 Aralık 2024

	Alacaklar	Borçlar
	Kısa Vadeli	Kısa Vadeli
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari Olmayan
Orhan Gündüz	-	29.670
Toplam	-	29.670

Grup'un, 1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2024 dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak– 30 Eylül 2025	01 Ocak– 30 Eylül 2024
Kira Gelirleri		
Orhan Gündüz	322.776	336.489
Toplam	322.776	336.489

Grup'un üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkanı, Üyeleri ve genel müdürden oluşmaktadır. 1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2024 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak– 30 Eylül 2025	01 Ocak– 30 Eylül 2024
Kilit Yöneticilere Sağlanan Faydalar		
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	1.128.456	830.080
Toplam	1.128.456	830.080

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

Grup sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kârlılığını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı Dipnot 6'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, Dipnot 4'te açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Dipnot 21'de açıklanan sırasıyla ödenmiş sermaye, paylara ilişkin primler/iskontolar, yeniden değerlendirme ölçüm kazanç ve kayıpları, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kâr / (zararları)'nı da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup Yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup Yönetimi değerlendirmelerine dayanarak sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar temettü ödemeleri ve yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup sermayeyi borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi finansal borçlar ve yükümlülükleri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

a) Sermaye Risk Yönetimi

1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla net borç / toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir;

Sermaye Risk Yönetimi

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam Borçlar	1.855.806.210	1.667.240.106
Eksi:Nakit ve Nakit Benzerleri	(138.565.909)	(178.246.779)
Net Borç	1.717.240.301	1.488.993.327
Toplam Özkaynak	3.584.581.344	3.177.607.289
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	48%	47%

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

b.1) Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2025	Alacaklar				Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar	Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	434.707.829	-	8.162.517	4.104.844.299	35.870.052
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	435.406.789	-	8.162.517	4.104.844.299	35.870.052
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	1.245.754	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.245.754)	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(698.960)	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Ticari alacakların tamamı müşterilerden olan senetli ve senetsiz alacaklardan oluşmaktadır. Grup'un yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmektedir.

(3) Değer düşüklüğü testleri, Grup'un müşterilerinden olan alacaklarına ilişkin yönetimin belirlediği şüpheli alacak politikası çerçevesinde yapılmıştır.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

<u>31 Aralık 2024</u>	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar	Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	440.546.880	-	10.850.178	3.682.823.861	177.805.145
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	440.730.145	-	10.850.178	3.682.823.861	177.805.145
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	2.255.982	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(2.255.982)	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(183.265)	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Ticari alacakların tamamı müşterilerden olan senetli ve senetsiz alacaklardan oluşmaktadır. Grup'un yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmektedir.

(3) Değer düşüklüğü testleri, Grup'un müşterilerinden olan alacaklarına ilişkin yönetimin belirlediği şüpheli alacak politikası çerçevesinde yapılmıştır.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b.2) Likitide Riski**

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Likidite riskine ilişkin tablolar aşağıda yer almaktadır:

30 Eylül 2025

Sözleşme uyarınca vadeler	<u>Defter</u> <u>Değeri</u>	<u>Beklenen</u> <u>nakit</u> <u>çıkışlar</u> <u>toplamı</u>	<u>1-3 ay arası</u>	<u>3-12 ay</u> <u>arası</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası</u>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	405.997.476	408.843.555	340.507.165	65.797.570	2.538.820
Banka Kredileri	32.080.015	32.115.817	66.667	32.049.150	-
Faaliyet Kiralaması Borçları	5.475.023	5.475.023	699.488	2.236.715	2.538.820
Banka Kredi Kartları	107.565.352	107.565.352	107.565.352	-	-
Ticari Borçlar	231.658.767	234.469.044	202.957.339	31.511.705	-
Diğer Borçlar	29.218.319	29.218.319	29.218.319	-	-

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	<u>Defter</u> <u>Değeri</u>	<u>Beklenen</u> <u>nakit</u> <u>çıkışlar</u> <u>toplamı</u>	<u>1-3 ay arası</u>	<u>3-12 ay</u> <u>arası</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası</u>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	326.992.976	337.309.806	322.186.911	7.449.931	7.672.964
Banka kredileri	67.383.396	71.264.368	70.929.889	334.479	-
Faaliyet Kiralaması Borçları	7.439.413	11.361.060	922.024	2.766.072	7.672.964
Banka Kredi Kartları	40.033.076	40.033.076	40.033.076	-	-
Ticari Borçlar	193.568.480	196.082.691	191.733.311	4.349.380	-
Diğer Borçlar	18.568.611	18.568.611	18.568.611	-	-

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

b.3.1) Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

Kur Değişimin Etkileri

30 Eylül 2025 Döviz Pozisyonu Tablosu	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	321.661.982	3.282.136	3.812.263
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	23.658.270	183.947	329.403
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	345.320.252	3.466.083	4.141.666
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	345.320.252	3.466.083	4.141.666
10. Ticari Borçlar	183.570.624	2.768.761	1.411.602
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	183.570.624	2.768.761	1.411.602
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	183.570.624	2.768.761	1.411.602
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	161.749.628	697.322	2.730.064

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kur Değişimin Etkileri(devamı)**

31 Aralık 2024 Döviz Pozisyonu Tablosu	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	277.539.174	2.659.115	3.473.000
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	146.830.511	3.163.603	153.215
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	424.369.685	5.822.718	3.626.215
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	424.369.685	5.822.718	3.626.215
10. Ticari Borçlar	79.670.001	577.426	1.175.162
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	79.670.001	577.426	1.175.162
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	79.670.001	577.426	1.175.162
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	344.699.684	5.245.292	2.451.053

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kâr/zararda ve diğer öz kaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

30 Eylül 2025**Vergi Öncesi Kar / (Zarar)**

	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.893.775	(2.893.775)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	2.893.775	(2.893.775)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	13.281.188	(13.281.188)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 -Avro net etki (4+5)	13.281.188	(13.281.188)
Toplam (3+6+9)	16.174.963	(16.174.963)

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.2.1) Kur Riski Yönetimi (devamı)

31 Aralık 2024

Vergi Öncesi Kar / (Zarar)

	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	18.475.649	(18.475.649)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	18.475.649	(18.475.649)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	9.005.880	(9.005.880)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6 -Avro net etki (4+5)	9.005.880	(9.005.880)
Toplam (3+6+9)	27.481.529	(27.481.529)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek finansal durum tablosunun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

Sabit faizli finansal araçlar	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Finansal Borçlar (Not 6)	37.555.038	77.208.559
Nakit ve Nakit Benzerleri (Not 4)	3.643.494	32.685.615

Grup'un finansal yükümlülüklerinin tamamı sabit faizli kredilerden oluşmaktadır. Bu nedenle, faiz değişimlerine ilişkin olarak herhangi bir faiz oranı riski hesaplaması yapılmamıştır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

30. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

30 Eylül 2025	Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler	Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülenler	İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülenler	Defter Değeri	Dipnot
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	138.565.909	138.565.909	4
Ticari alacaklar	-	-	435.406.789	435.406.789	7
Finansal yatırımlar	-	-	11.676.532	11.676.532	5
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	37.555.038	37.555.038	6
Ticari borçlar	-	-	231.658.767	231.658.767	7
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	107.565.352	107.565.352	6

31 Aralık 2024	Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler	Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülenler	İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülenler	Defter Değeri	Dipnot
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	178.246.779	178.246.779	4
Ticari alacaklar	-	-	440.730.145	440.730.145	7
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	77.208.559	77.208.559	6
Ticari borçlar	-	-	193.568.480	193.568.480	7
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	40.033.076	40.033.076	6

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

30. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkları bulunmamaktadır.

31. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un Bağlı Ortaklığı'nın net parasal pozisyon kazanç ve (kayıplarına) ilişkin tutarlar aşağıdaki gibidir;

Parasal Olmayan Kalemler	30 Eylül 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(584.290.413)
Stoklar	1.406.794
Finansal Yatırımlar	1.676.532
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	96.586.945
Maddi Duran Varlıklar	4.073.953
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	957.836
Diğer Duran Varlıklar	(669.768)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	7.495
Ödenmiş Sermaye	(178.786.637)
Geri Alınmış Paylar	1.334.013
Hisse Senedi İhraç Primleri	54.085.629
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	2.370.792
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(51.434.009)
Geçmiş Yıllar Karları	(515.899.988)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	(247.749.278)
Hasılat	(197.253.433)
Satışların Maliyeti	80.894.657
Genel Yönetim Giderleri	14.743.357
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir/Giderler	(3.525.397)
Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Gelir/Giderler	(61.320)
Finansman Gelir/Giderleri	(2.582.369)
Ertelenmiş Vergi Gideri	(139.964.773)
Toplam	(832.039.691)

ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

32. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Raporlama dönemini takiben Grup yönetimi tarafından;

- 30.000 TL nominal değerli payın geri alım işlemi gerçekleştirilmiştir.

6 Kasım 2025 tarihinde, Şirket ile İşveren Algoritma Sağlık Hizmetleri A.Ş. arasında Anatolia Antalya ve Anatolia Alanya Hastaneleri Projesi'nin Elektrik Renovasyon İşlerinin yapımına yönelik olarak 589.712 EUR+KDV ve 46.077.269 TL+KDV tutarında anlaşma sağlanmıştır. İşveren ile sözleşme görüşmelerine başlanmıştır.

33. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.