

IC ENTERRA YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş.
2025 YILI 3.ÇEYREK FAALİYET RAPORU

I. GENEL BİLGİLER

Yıl sonu faaliyet raporumuz 1 Ocak 2025 – 30 Eylül 2025 dönemini kapsayacak şekilde hazırlanmıştır.

Şirketimizin iletişim bilgileri ile gerekli sicil kayıtlarına yönelik ayrıntılar aşağıdaki gibidir.

Ünvanı	:	IC Enterra Yenilenebilir Enerji A.Ş.
Vergi Dairesi	:	ANKARA KURUMLAR VERGİ DAİRESİ MÜDÜRLÜĞÜ
Vergi Numarası	:	4701107481
Ticaret Sicili Numarası	:	431347
Merkez Adresi	:	Kocatepe Mah. Kızılırmak Cad. No:31-33 İç Kapı No: 20 Çankaya Ankara
Telefon Numarası	:	(0312) 285 83 63
Faks Numarası	:	(0312) 285 83 43

a. Şirketimizin Faaliyet Alanı Hakkında Bilgiler

Elektrik üretim faaliyetinde bulunmaktadır.

b. Şirketin Sermayesi ile Ortaklarına İlişkin Bilgiler

Şirketimizin sermayesi 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla **1.845.000.000,00 TL** olup, tamamı ödenmiştir.

Şirketimizin ortakları ile ortaklık paylarına ilişkin bilgiler ise aşağıdaki gibidir.

Ortak	Sermayedeki Payı (%)	Sermayedeki Tutarı (TL)
IC İÇTAŞ ENERJİ YATIRIM HOLDING A.Ş.	79,97%	1.475.434.283
HALKA AÇIK	20,03%	369.565.717

Şirketimizin yapısına ilişkin bilgiler ise aşağıdaki gibidir.

Grubu	Nama/Hamiline Olduğu	Ortak	Hisse Oranı (%)	Hisse Tutarı (TL)
A	Nama	IC İÇTAŞ ENERJİ YATIRIM HOLDING A.Ş.	26,31%	485.404.104
B	Hamiline	IC İÇTAŞ ENERJİ YATIRIM HOLDING A.Ş.	53,66%	990.030.179
B	Hamiline	HALKA AÇIK	20,03%	369.565.717
TOPLAM			100,00%	1.845.000.000

Şirketimizin halka açık kısmı dışındaki ortaklarına ilişkin bilgiler ise aşağıdaki gibidir.

Ortak	Vergi No	İkametgah Adresi
IC İÇTAŞ ENERJİ YATIRIM HOLDING A.Ş.	470 061 7943	Kocatepe Mah. Kızılırmak Cad. No:31-33 İç Kapı No: 20 Çankaya Ankara

c. Şirketimizin Hisselerine Yönelik Bilgiler

A Grubu payların yönetim kuruluna aday gösterme ve genel kurulda oy imtiyazı bulunmaktadır.

d. Şirketimizin Organizasyon Şeması

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla geçerli olan Organizasyon Şeması Ek 1'de yer almaktadır.

e. Şirketimizin Üst Düzey Yöneticileri ve Personeli Hakkında Bilgiler

Şirketin 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu ve görev dağılımı ile üst düzey yöneticilerine ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

i-Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu Başkanı	: Can Çaka
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	: İsmail Dönmez
Yönetim Kurulu Üyesi	: Şahin Alp Keler
Yönetim Kurulu Üyesi	: Ayşe Dönmez
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	: Mustafa Karahan
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	: Armanç Ekinci

2025 yıl 3.Çeyrek içerisinde yönetim kurulu üyelerinin şirket ile kendileri veya başkaları adına herhangi bir işlemi ile rekabet yasağı kapsamında faaliyetleri olmamıştır.

II- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

2025 yılı 3.Çeyrek hesap döneminde direktör ve üzeri pozisyonlarda bulunan çalışanlarımıza ödenen maaş, ikramiye, vb. olarak 27.781.000 TL ödeme yapılmıştır.

Şirketimiz personelinin işle ilgili olarak gerçekleştirdiği yurt içi ve yurt dışı seyahatlerde yemek masrafları harcırah yöntemiyle, yemek dışındaki diğer masraflar ise fatura karşılığı ödenmektedir.

III- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizin 2025 yılı 3.Çeyrek içinde gerçekleştirdiği araştırma ve geliştirme çalışmaları yoktur.

IV- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlar Hakkında Bilgiler

Şirketimiz, 2025 yılı 3.Çeyrek içerisinde toplam yatırımın defter değeri 5.530.079.000 TL tutarında gerçekleştirmiştir.

b) Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler İle Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü

IIA İç denetim standartlarına uygun olarak COSO yaklaşımı çerçevesinde, Yönetim Kurulunca onaylanmış iç denetim yönetmeliğine bağlı olarak, operasyon süreçlerinin yürütülmesi ve yönetimine ilişkin olarak katma değer yaklaşımı ile gerçekleştirilmekte olup, Holding ve ilgili şirket üst yönetiminin aktif katılım gösterdiği risk tanımlama çalışmaları kapsamında sektörel ve işletme özel risklerine karşı olarak alınacak aksiyonların tanımlanmasında önemli rol oynamaktadır.

IC Holding İç Denetim Faaliyetleri Genel Kapsamı;

- Operasyonel süreçlerin verimlilik ve etkinliğinin yönetsel ve sektörel kriterlere uygunluğu,
- Şirket varlıklarının korunması faaliyetleri,
- Mali raporlama faaliyetlerinin ilgili mevzuata uygunluğu,
- Vergi yönetimi faaliyetleri,
- İnsan kaynakları süreçleri ve personel yönetimi,
- Prosedürel ve kurumsal iş akış yapılarının, incelenmesi, değerlendirilmesi ve raporlanması şeklindedir.

Bu kapsamda IC Holding İç Denetim Kurulu güvence verme ve danışmanlık görevlerini 6 aylık periyotlarla gerçekleştirdiği planlı denetimler ve belli bir riske bağlı olarak gerçekleştirilen plansız nokta denetimler ile aktif bir şekilde yerine getirmektedir.

Denetim kurulu raporlama faaliyetlerini doğrudan IC Holding Yönetim Kuruluna yapmaktadır. Yıllık gerçekleştirilen ve tarafların yönetim kurullarının katıldığı toplantılar ile ilgili rapor kapsamındaki tespitler ve alınan aksiyonlar değerlendirilmektedir.

İç Denetim ve Mali Kontrol Birimleri

IC Grubu bünyesinde oluşturulan söz konusu ekipler operasyonel faaliyetin sürdürülmesi sürecinin kilit noktalarında yer alarak iç kontrol mekanizmasının güçlenmesinde önemli rol üstlenmektedir.

İç denetim ve kontrol birimlerinin oluşturulmasındaki asıl amaç yaşayan yapı içerisinde hata ve hilelerin engellenmesi, riskin ortaya çıkmadan tespit edilerek bertaraf edilmesidir.

Grubun İç Denetim Müdürlüğü'nce yürütülen faaliyetler Yönetim Kurulunca onaylanmış İç Denetim Faaliyetleri Yönetmeliğine uygun şekilde yürütülür.

İlgili denetim birimleri, bağlı oldukları departmanın üst düzey yöneticilerine doğrudan raporlama yapmakta, denetim faaliyet raporları yönetim kurulu toplantılarında kurul üyelerine sunulmaktadır.

c) Şirketin Doğrudan İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Şirketimizin 2025 yılı 3.Çeyrek tarihi itibarıyla iştirak ettiği firmalara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

Bağılı ortaklık adı	Ana faaliyet konusu	Kuruluş ve faaliyet yeri	Kuruluş yılı	Grup'un doğrudan sahip olduğu sermaye payı (%)	
				30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İçtaş Yenilenebilir	Elektrik üretimi ve satışı	Ankara	1998	100	100
Trabzon Enerji	Elektrik üretimi ve satışı	Trabzon	2005	99,89	99,89
İçtaş Güneş Enerji	Elektrik üretimi ve satışı	Ankara	2022	100	100
Troia Wind S.R.L	Elektrik üretimi ve satışı	İtalya	2023	51	51
Bovino Wind S.R.L	Elektrik üretimi ve satışı	İtalya	2023	51	51
Eterna Green S.R.L	Elektrik üretimi ve satışı	İtalya	2024	100	100

ç) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirketimiz kendi paylarına sahip değildir.

d) Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirketimiz, 2025 yılı 3.Çeyrek, Denge Ankara Bağımsız Denetim Yeminli Mali Müşavirlik AŞ'den kurumlar vergisi beyannamesi ve eklerinin tasdiki için hizmet alınmıştır. Bu kapsamda şirket mali kayıtları periyodik olarak incelenmiştir.

Bunun dışında Şirketimiz hesapları 2025 yılı 3.Çeyrek herhangi bir kamu denetimine tabi tutulmamıştır.

e) Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Şirketimiz aleyhine açılmış bu kapsamda bir dava yoktur.

f) Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Şirketimiz ve yöneticilerine uygulanan idari veya adli bir yaptırım yoktur.

g) Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediğine İlişkin Bilgi ve Değerlendirmeler

Genel Kurulca alınan kararlar zamanında ve yerinde eksiksiz uygulanmıştır.

ğ) Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler de Dâhil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

Yoktur.

h) Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler

2025 yılı 3.Çeyrek, bağış ve yardım kabul eden dernek-vakıf ve kurumlara 518.976,93 TL bağış yapılmıştır.

İ) Hâkim Şirketle, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hâkim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun Ya Da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemlere İlişkin Bilgiler

2025 yılı 3.Çeyrek, Hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlem bulunmamaktadır.

V- FİNANSAL DURUM

a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu

Şirketimiz TFRS kapsamında 2025 yılı 3.Çeyrek, 549.178.000 TL dönem net zarar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 44.860.117.000 TL olup, karşılığında 30.691.938.000 TL tutarında Öz Kaynağı bulunmaktadır.

Şirketin TFRS kapsamında 2025 yılı 3.Çeyrek itibarıyla 40.721.414.000 TL tutarında Maddi duran varlıkları olup, bu kıymetler için 1.545.521.000 TL tutarında amortisman ayrılmıştır.

2025 yılı 3.Çeyrek brüt karı 1.239.590.000 TL, net borç/öz kaynak oranı 0,37'dir.

b) Şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

2025 yılı 3.Çeyrek satış Hasılat tutarı 3.399.991.000 TL olmuştur.

c) Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Değerlendirmeler

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.

Grup'un operasyonel harcamaları regüle sistem itibarıyla çoğunlukla düzenlenmiş bir yapıya sahiptir (örneğin, sistem bağlantısı ve kullanımı, su kullanımı). Düzenlenen bu giderler, kısmen üretim hacimlerine bağlı olmakla birlikte; gelirdeki genel artış hacim bağlantılı konu giderleri fazlasıyla telafi edip, büyük ölçüde brüt kar marjında ve işletme nakit akışlarında bir artış sağlamaktadır. Bu veriler ışığında, Grup yönetimi, Grup'un borç ödemelerini gerçekleştirebileceğini ön görmektedir.

d) Kâr Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler

Kar dağıtımı söz konusu olmayacaktır.

VI- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

2025 yılı 3.Çeyrek hesap dönemi için;

Şirketimiz için mali veya olağanüstü risk bulunmamaktadır.

VII- DİĞER HUSUSLAR

Şirketimizde meydana gelen ve şirketimizin ortaklarının, alacaklılarının ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyecek nitelikte özel önem taşıyan bir olay gerçekleşmemiştir.

SONUÇ

1. Şirketimiz 2025 yılı 3.Çeyrek Enerji projelerini takip ederek yatırım çalışmalarına devam edecektir. 2025 yılı ve Müteakip yıllarda daha olumlu bir ekonomik yapının sağlanacağı değerlendirilmektedir.

10 Kasım 2025, ANKARA

Saygılarımızla,

Yönetim Kurulu Başkanı

Can ÇAKA

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

İsmail DÖNMEZ

Yönetim Kurulu Üyesi

Şahin Alp KELER

Yönetim Kurulu Üyesi

Ayşe DÖNMEZ

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Mustafa KARAHAN

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Armanç EKİNCİ

VARLIKLAR	Dipnot referansları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	4	894.204	939.833
Finansal yatırımlar		-	603.321
Türev araçlar	24	112.314	208.936
Ticari alacaklar		229.197	271.101
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	5	177.919	251.033
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6	51.278	20.068
Diğer alacaklar		2.784	10.756
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		2.784	10.756
Peşin ödenmiş giderler	13	50.645	36.000
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	23	36.923	69.789
Diğer dönen varlıklar	14	225.778	350.209
Toplam dönen varlıklar		1.551.845	2.489.945
Duran varlıklar:			
Diğer alacaklar		1.906	7.683
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		1.906	7.683
Türev araçlar	24	112.856	139.291
Maddi duran varlıklar	9	40.721.414	43.048.411
Kullanım hakkı varlıkları	8	215.906	198.470
Maddi olmayan duran varlıklar	10	282.103	226.912
Peşin ödenmiş giderler	13	-	26.983
Ertelenmiş vergi varlıkları	23	1.974.087	1.865.108
Toplam duran varlıklar		43.308.272	45.512.858
Toplam varlıklar		44.860.117	48.002.803

KAYNAKLAR	Dipnot referansları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	24	-	1.418.616
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	24	3.363.014	3.708.435
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	24	16.779	19.486
Ticari borçlar		235.689	378.673
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5	40.270	39.133
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	195.419	339.540
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		20.834	4.474
Diğer borçlar		349.829	644.067
- İlişkili taraflara diğer borçlar	5	296.755	566.446
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	53.074	77.621
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	1.593	-
Kısa vadeli karşılıklar		12.780	12.028
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	12.130	11.050
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	650	978
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	24.670	38.577
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		4.025.188	6.224.356
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	24	8.320.037	9.376.947
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	24	62.174	55.295
Uzun vadeli karşılıklar		68.418	59.557
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	62.137	51.933
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		6.281	7.624
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	23	1.692.362	1.276.078
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		10.142.991	10.767.877
Toplam yükümlülükler		14.168.179	16.992.233
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	15	1.845.000	1.845.000
Sermaye düzeltme farkları	15	8.085.711	8.085.711
Paylara ilişkin primler		3.344.349	3.344.349
Yasal yedekler		6.901	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)			
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme kazançları	9	6.992.114	7.396.265
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(61.869)	(50.782)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)			
- Nakit akış riskinden korunma kayıpları		40.660	(198.420)
- Yabancı para çevrim farkları		2.331	(927)
Geçmiş yıllar karları		10.986.242	8.122.588
Dönem net karı / (zararı)		(549.178)	2.466.404
Ana ortaklık payları		30.692.261	31.010.188
Kontrol gücü olmayan paylar		(323)	382
Toplam özkaynaklar		30.691.938	31.010.570
Toplam kaynaklar		44.860.117	48.002.803

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Hasılat	16	3.399.991	805.071	3.261.274	659.510
Satışların maliyeti (-)	16	(2.160.401)	(683.051)	(2.234.239)	(674.158)
Brüt kar		1.239.590	122.020	1.027.035	(14.648)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(204.878)	(60.282)	(271.477)	(53.498)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	93.596	7.724	34.285	25.875
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(17.257)	(1.232)	(56.656)	(14.188)
Esas faaliyet karı		1.111.051	68.230	733.187	(56.459)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	20	419.198	77.977	823.548	308.997
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	20	(1.049.142)	-	-	-
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı		481.107	146.207	1.556.735	252.538
Finansman gelirleri	21	99.562	2.725	167.973	4.562
Finansman giderleri (-)	21	(3.665.120)	(894.333)	(3.967.342)	(934.995)
Net parasal pozisyon kazançları	22	2.778.321	855.002	4.897.225	1.041.618
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi dönem karı / (zararı)		(306.130)	109.601	2.654.591	363.723
Dönem vergi gideri (-)	23	(12.445)	6.534	(102.016)	3.603
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	23	(231.308)	(62.224)	193.538	(393.764)
Dönem net karı / (zararı)		(549.883)	53.911	2.746.113	(26.438)
Net dönem karı / (zararı) dağılımı:					
Ana ortaklık payları		(549.178)	54.386	2.746.072	(25.738)
Kontrol gücü olmayan paylar		(705)	(475)	41	(700)
		(549.883)	53.911	2.746.113	(26.438)
Pay başına (kayıp) / kazanç (TL)	25	(0,30)	0,02	1,59	1,16
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak					
birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler					
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	12	(14.783)	9.322	2.555	1.064
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	23	3.696	(2.330)	(639)	(266)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak					
birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler					
- Nakit akış riskinden korunma kazançları / (kayıpları)	24	318.773	162.083	(359.696)	(336.560)
- Yabancı para çevirim farkları		3.258	(26.603)	(299)	(121)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	23	(79.693)	(40.521)	89.924	84.140
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		(318.632)	155.862	2.477.958	(278.181)
Toplam kapsamlı gelir / (gider) dağılımı:					
Ana ortaklık payları		(317.927)	156.706	2.477.917	(277.445)
Kontrol gücü olmayan paylar		(705)	(844)	41	(736)
		(318.632)	155.862	2.477.958	(278.181)

EK 1: Organizasyon Şeması

