

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**01 OCAK-30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU**

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

İÇİNDEKİLER

SAYFA

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU.....	1
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	2
KAR VE ZARAR TABLOLARI.....	4
KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	4
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
NAKİT AKIM TABLOLARI.....	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-63

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Genel Kurulu'na,

Giriş

ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2024 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunun, aynı tarihli finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının tüm yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 30.09.2024

BİRLEŞİM NEKS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

Ergun Şenlik
Sorumlu Denetçi

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2024	Önceki Dönem 31.12.2023
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	17.067.779	29.245.365
Diğer Alacaklar		3.464.788	1.220.958
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	1.994.660	125.528
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	1.470.128	1.095.430
Peşin Ödenen Giderler	10	19.226	21.184
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	27	43.612	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		20.595.405	30.487.507
Diğer Alacaklar		94.981.161	269.306.121
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	94.953.175	269.271.213
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	27.986	34.908
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	3	351.999.818	70.365.707
Maddi Duran Varlıklar	11	403.303	371.534
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	6.265.847	7.498.271
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	-	9.691
Peşin Ödenen Giderler	10	3.238	7.621
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		453.653.367	347.558.945
TOPLAM VARLIKLAR		474.248.772	378.046.452

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2024	Önceki Dönem 31.12.2023
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Diğer Finansal Yükümlülükler	7	38.317.505	43.018.871
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	514.148	976.077
Diğer Borçlar		640.496	862.014
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	640.496	862.014
Ertelenmiş Gelirler (Sözleşme Yükümlülükleri Dışında Kalanlar)	10	-	1.450.765
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.715.165	1.875.130
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	1.715.165	1.875.130
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		41.187.314	48.182.857
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Diğer Borçlar		-	238.833.242
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	5	-	238.833.242
Uzun Vadeli Karşılıklar		64.121	42.100
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	16	64.121	42.100
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		64.121	238.875.342
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	20	69.500.000	41.550.000
Sermaye Düzeltme Farkları	20	518.040.179	515.850.268
Paylara İlişkin Primler/İskontolar (+/-)	20	718.020.655	390.309.100
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	20	(144.933)	(160.028)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	20	(144.933)	(160.028)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	20	4.238.903	4.238.903
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	20	(860.799.990)	(884.384.500)
Net Dönem Karı/Zararı	28	(15.857.477)	23.584.510
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		432.997.337	90.988.253
TOPLAM KAYNAKLAR		474.248.772	378.046.452

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı</i> <i>Denetim'den</i> <i>Geçmiş</i>	<i>Sınırlı</i> <i>Denetim'den</i> <i>Geçmiş</i>	<i>Sınırlı</i> <i>Denetim'den</i> <i>Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı</i> <i>Denetim'den</i> <i>Geçmemiş</i>
		Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dipnot	01.01.-	01.01.-	01.04.-	01.04.-	
Referansı	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Genel Yönetim Giderleri(-)	22	(6.540.915)	(5.001.862)	(2.698.926)	(2.669.653)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	-	-	-	-
Araştırma ve Geliştirme Gideri(-)	22	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	328.146	3.541.297	17.492	376.194
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(4.734.672)	(28.511.050)	(699.157)	(27.398.481)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(10.947.441)	(29.971.615)	(3.380.591)	(29.691.940)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	2.154	2.059.164	2.154	2.059.164
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen	25				
Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar		(1.489.206)	(21.708.477)	(652.243)	(21.406.167)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ		(12.434.493)	(49.620.928)	(4.030.680)	(49.038.943)
FAALİYET KÂRI/ZARARI		(12.434.493)	(49.620.928)	(4.030.680)	(49.038.943)
Finansman Gelirleri	26	32.423.388	36.169.669	5.770.689	33.377.543
Finansman Giderleri (-)	26	(459.475)	(1.160.711)	(367.399)	(652.718)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)		(35.386.897)	31.701.954	(7.019.295)	(3.312.429)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ		(15.857.477)	17.089.984	(5.646.685)	(19.626.547)
ÖNCESİ KARI/ZARARI		(15.857.477)	17.089.984	(5.646.685)	(19.626.547)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		(15.857.477)	17.089.984	(5.646.685)	(19.626.547)
Pay Başına Kazanç	28	(0,228)	0,411	(0,081)	(0,472)
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
K/Z da Yeniden Sınıflandırılmayacak Kapsamlı Gelir/Gider		15.095	(156.493)	11.997	11.340
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	20	15.095	(156.493)	11.997	11.340
DİĞER KAPSAMLI GELİR		15.095	(156.493)	11.997	11.340
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(15.842.382)	16.933.491	(5.634.688)	(19.615.207)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Karı/ Zararı	Dönem Net Karı / Zararı	Toplam Öz kaynaklar
01 Ocak 2023 Bakiyesi	41.550.000	515.850.268	390.309.100	-	4.238.903	(870.320.686)	(14.063.814)	67.563.771
Transferler	-	-	-	-	-	(14.063.814)	14.063.814	-
Dönem Net Kârı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	17.089.984	17.089.984
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	(156.493)	-	-	-	(156.493)
30 Haziran 2023 Bakiyesi	41.550.000	515.850.268	390.309.100	(156.493)	4.238.903	(884.384.500)	17.089.984	84.497.262
01 Ocak 2024 Bakiyesi	41.550.000	515.850.268	390.309.100	(160.028)	4.238.903	(884.384.500)	23.584.510	90.988.253
Transferler	-	-	-	-	-	23.584.510	(23.584.510)	-
Dönem Net Kârı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	(15.857.477)	(15.857.477)
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	15.095	-	-	-	15.095
Sermaye Artırımı	27.950.000	2.189.911	327.711.555	-	-	-	-	357.851.466
30 Haziran 2024 Bakiyesi	69.500.000	518.040.179	718.020.655	(144.933)	4.238.903	(860.799.990)	(15.857.477)	432.997.337

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetim'den Geçmiş</i>
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansı	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023
A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları (+/-)		(196.595.755)	636.155
Dönem Net Kârı (Zararı) (+/-)		(15.857.477)	17.089.984
Sürdürülen Faaliyet DönemKarı/Zararı		(15.857.477)	17.089.984
Dönem Net Kârı (Zararı) Mutabakatıyla İlgili Düzeltmeler		(109.268.257)	(790.615)
Amortisman ve İtfa Gideriyle İlgili Düzeltmeler	11-12	1.856	33.359
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler (+/-)		(355.911)	(748.297)
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9	(233.683)	(652.204)
-Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	3	(122.228)	(96.093)
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler (+/-)		29.583	(232.455)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	16	37.115	160.344
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	(7.532)	(392.799)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.243.060)	(1.324.199)
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	26	(1.243.060)	(1.324.199)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		1.232.425	(4.143.266)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	3	1.232.425	(4.143.266)
Parasal Kazanç / Kayıpla İlgili Düzeltmeler (+/-)		(108.933.150)	5.624.243
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(71.426.409)	(15.745.020)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		168.083.939	(16.128.378)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	172.448.906	(7.993.169)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(4.364.967)	(8.135.209)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalışlar (Artış)	10	6.341	(77.849)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	18	(461.929)	(80.914)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(239.054.760)	542.121
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5	(238.833.242)	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	(221.518)	542.121
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(196.552.143)	554.349
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	27	(43.612)	81.806
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		193.553.615	-
Pay İhracından veya Sermaye Artırımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	20	357.851.467	-
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	3	(164.222.200)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(75.652)	-
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(75.652)	-
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		(3.336.079)	4.940.873
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		(4.579.139)	3.616.674
- Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Çıkışları	7	(4.579.139)	3.616.674
Alınan Faiz	26	1.243.060	1.324.199
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(6.378.219)	5.577.028
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZREİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(5.799.367)	(9.555.940)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	6	(12.177.586)	(3.978.912)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	29.245.365	57.881.138
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	17.067.779	53.902.226

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Faaliyet Konusu

Icu Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. 1996 yılında Vakıf Risk Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. adıyla Vakıflar Bankası T.A.O.'nun öncülüğünde ülkede risk sermayesi yatırımlarını teşvik etmek amacıyla kurulmuş bir anonim şirkettir. Şirket 5 Temmuz 2004 tarihinde ismini Vakıf Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak değiştirmiş ve bu değişiklik aynı tarihte tescil ettirilerek 8 Temmuz 2004 tarihinde Ankara Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır.

18 Ağustos 2009 tarihinde yapılan hisse satış anlaşmasına istinaden Vakıflar Bankası T.A.O. tarafından satışa sunulan Şirket'in %25'i oranındaki (A) Grubu Yönetim Kuruluna 5 aday gösterme imtiyazına sahip hisseleri ve %6,15 oranındaki (B) Grubu hisseler Rhea Grubunu temsilen Onur Takmak tarafından 11 Aralık 2009 tarihinde devir alınmıştır. 30 Eylül 2010 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul sonrası alınan karar gereği Şirket unvanı Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak değiştirilmiş, unvan değişikliği ile birlikte ana sözleşmenin 2., 3., 5., 6., 8. ve 29. maddeleri değişiklikleri ve 34. madde ilavesi 2 Nisan 2010 tarihinde tescil ve 7 Nisan 2010 tarihinde ilan ettirilmiştir.

Yine A Grubu Şirketimiz 69.500.000.- TL sermayesinde Lider Sermayedar Onur Takmak'ın sahip olduğu % 5,42 oranında 2.250.000.- TL nominal değerli A Grubu Yönetim Kurulu Üyesi seçiminde aday gösterme imtiyazına sahip paylar Sermaye Piyasası Kurulunun 02/12/2022 tarih ve 70/1721 sayılı toplantısında alınan karar ile 2022/66 sayılı Bülteninde yayımlanarak Mustafa Mümtaz Özkaya'ya devredilmesine izin verilmiş ve devir işlemi 09.12.2022 tarihinde Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde gerçekleştirilerek tamamlanmıştır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Ekim 2013 tarihinde yürürlüğe giren Seri: III, No: 48.3 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları'na İlişkin Esaslar Tebliği" düzenlemelerine ve ilgili mevzuata tabidir. Şirket'in ana faaliyet konusu Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine uzun vadeli yatırımlar yapmaktır.

Rapor tarihi itibarıyla Şirket merkezi aşağıdaki gibidir :

Merkez Adresi	Adalet Mahallesi Anadolu Caddesi No:41/1 İç Kapı No:2203
Bayraklı/İZMİR	
Kuruluş Yılı	1996
Ticaret Sicil Numarası	246660
Vergi Dairesi	Karşıyaka Vergi Dairesi
Vergi Numarası	9220085001
Telefon – Faks	(312) 4668450
İnternet Adresi	www.icugirisim.com.tr

Şirket'in 30 Haziran 2024 itibarıyla toplam personel sayısı 4'dür (31 Aralık 2023: 3).

1.2. Sermaye Yapısı

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 207.750.000 TL (31.12.2023: 207.750.000 TL) olarak tespit edilmiştir. Şirket, SPK' dan 2019 – 2023 yılları (5 yıl) için kayıtlı sermaye tavanı izni almıştır.

Şirketin 2.250.000 adet, 1 TL nominal değerli A grubu, nama yazılı imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. A Grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim kurulunun 5 üyeden oluşması durumunda yönetim kurulunun 3 üyesi, 6 ve 7 üyeden oluşması durumunda 4 üyesi A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Diğer yönetim kurulu üyeleri genel kurul tarafından belirlenir.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Şirketin ödenmiş sermayesi 30.06.2024 tarihi itibarıyla 69.500.000 TL (31.12.2023: 41.550.000 TL) olup her biri 1 TL (31.12.2023: 1 TL) nominal değerli 69.500.000 (31.12.2023: 41.550.000) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket’in 30 Haziran 2024 ve 1 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir :

	30.06.2024		31.12.2023	
Adı Soyadı/ Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mustafa Mümtaz Özkaya	25,47%	17.700.000	5,42%	2.250.000
Halka Açık Kısım	56,55%	39.300.000	94,58%	39.300.000
2ELLE HOLDİNG SA.	17,99%	12.500.000	-	-
Nominal sermaye	100%	69.500.000	100%	41.550.000

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

Şirketin iştirak ve bağlı ortaklıklarının unvanları, faaliyet konuları ve iş merkezleri aşağıdaki gibidir:

			30.06.2024	31.12.2023
	Faaliyet Alanı	İş Merkezi	İştirak Oranı %	İştirak Oranı %
İştirak				
Batkon Batarya A.Ş.(**)	Enerji	Türkiye	25%	25%
OEP Turkey Tech B.V.(**)	Yatırım	Hollanda	19,79%	19,79%
Laska Teknoloji A.Ş.(***)	Geri Dönüşüm	Türkiye	7,50%	7,50%
ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.(****)	Sağlık	Türkiye	16%	-
Adventus Venture Capital Trust PLC(*****)	Yatırım Ortaklığı	Birleşik Krallık	10%	-
Bağlı Ortaklık				
NetSafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş	Teknoloji	Türkiye	100%	100%
Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat Pazarlama Ticaret ve Sanayi A.Ş.(*)	Teknoloji	Türkiye	95,59%	95,59%
RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.(*)	Sağlık	Türkiye	100%	100%
RML International Shipping Enterprises Single Membered Limited Liability Company(*)	Lojistik	Yunanistan	100%	100%

(*)Bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri sıfırdır.

(**) 30.06.2024 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardır.

(***) Laska Teknoloji A.Ş., Ankara ili Gölbaşı İlçesi Ogulbey Mahallesi 125686 ada 3 ve 4 parsellerde bulunan alan üzerine 4 ünite üretim bandından oluşan her bir ünitesi 8.000 ton kapasiteli 4 ünite kurulması planlanmıştır. Bu ünitelerden birinin kurulumu tamamlanmış 12.12.2022 tarihinde geçici faaliyet belgesi almıştır. Bu üretim bandı tamamen şirketin kendi tasarımı olup belirli bir süre denenme sonrası diğer ünitelerin kurulumuna başlanılacaktır.

(*****)Adventus Venture Capital Trust PLC (Adventus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.) İngiltere’de kurulu, girişim sermayesi yatırımları amaçlı kurulmuş bir kolektif yatırım kuruluşudur. Kurucuları arasında İngiltere ve Luksemburgda merkezleri bulunan iki ayrı girişim sermayesi grubu ve bu gruplar ile ilişkili nitelikli yatırımcılar bulunmaktadır. Faaliyetlerine 2024 Mart ayı sonunda başlamış olan Adventus, ilk fon arzında 30 milyon GBP tutarında bir sermaye ile tekstil ürünlerinin geri dönüştürülmesi, dijital ödeme sistemleri ve açık bankacılık uygulamaları, bio-etanol üretimi ve karbon salınımı uygulamaları, lojistik, deniz ve hava taşımacılığı gibi alanlarda yatırım yapmak üzere yatırım görüşmelerini sürdürmektedir. Adventus portföyünün 2024 yılı sonunda tamamen şekillenmesi, HMRC statusnde vergi avantajlarının tescili, 2025 yılı içerisinde de bir borsada kote olarak ikinci yatırım turuna çıkılması hedeflenmektedir.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

(****)ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. 16.06.2020 yılında Coenda Medikal Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanı ile medikal alanında üretim, yatırım, yurt içi ve yurt dışı satış yapmak amacı ile faaliyetine başlamıştır. Şirket, 26 Ekim 2023 tarihinde sermayedar değişikliği ile birlikte unvan değişikliği yaparak ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret unvanını almıştır. Ardından 28 Mart.2024 tarihinde Icu Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak % 16 oranı ile iştirak edilmiştir.

Ana faaliyeti; Cerrahi Önlük, Tulum, Cerrahi Setler (Tüm Ameliyat Setleri), Kişisel Koruyucu Tıbbi Ekipmanlar, FFP1 - FFP2 – FFP3 - TYPE 2R - N95 Tıp Cerrahi Maskeler, Tanı Kitleri , Enjeksiyonlar üretmek ve Tüm Medikal ürünler için Sterilizasyon ünitesi devreye alınarak her türlü ürünü Sterilize etmektir. Ana faaliyetine ilişkin çalışmaların hepsi spesifik konular olup bunların üretimi, satışı ve özellikle ihracatı için sertifikasyon faaliyetlerini başlatıp, 2020 yılı içinde ulusal/ uluslararası akredite kurumlardan Avrupa ve Amerika’ ya ihracat için gerekli olan tüm sertifikasyon çalışmalarını tamamlamıştır.

2020 yılında İngiltere Sağlık Kurumlarına (NHS) gerçekleştirmiş olduğu yüksek ihracatı ile Türkiye’de en yüksek ihracat yapan ilk 1.000 (bin) şirket arasına girerek ödüle layık görülmüştür. Bu süreçte Türkiye sathında yapmış olduğu üretimlerini tek çatı altında toplama üzere, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığına müracaat ederek, Yüksek Teknoloji Konulu Bölgesel Komple Yeni Yatırım yapmak için Yatırım Teşvik Belgesini almıştır. Teşvik Belgesi kapsamında Samsun İli Havza Organize Sanayi Bölgesi içinde 60.000 m2 Yatırım Alanı tahsis edilmiştir. Şirket bu alan üzerine inşa edilmek üzere 35.000 m2 kapalı alanı içeren proje çalışmasını yapmış ve projesinin onaylanması ile Havza OSB Müdürlüğünden inşaat ruhsatını almıştır.

Geçtiğimiz günlerde Ruhsatlandırılmış 35.000 m2 alan üzerindeki projesinin 1. Etapı olan, Çok Amaçlı Fabrika Binasının 2.000 m2 kapalı alan İnşaat Yapım Sözleşmesi imzalanmıştır. Bu süreçte, teşvik belgesi kapsamında yerli ve ithal listede bulunan makine ve teçhizatların % 80’ i alınmıştır. Tüm Makine Teçhizat Alımları ve Çok Amaçlı Fabrika Binası, % 100 Özkaynaklar ile yapılmaktadır. Yıl sonundan önce Çok Amaçlı Fabrika Binasının tamamlanması ile Teşvik Kapsamında alınmış Makine ve Teçhizatlarında kurulumlarını tamamlayarak tüm üretim sürecini tek çatı altında toplanılacaktır. Yeni yılda da Projelendirilmesi tamamlanmış olan 2 ve 3. etap inşaatların daha yüksek metrajlar ile hayata geçirilmesi çalışmalarına başlanacaktır.

Netsafe Teknolojik Yatırımları A.Ş.

Bütünleşik tehdit yönetimi çözümleri (yazılım + donanım) üretimi gerçekleştirmek üzere Netsafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş. ünvanı ile kurulan şirkete 24.09.2010 tarihinde %70 oranında iştirak edilmek suretiyle katılım sağlanmıştır. 03.06.2013 tarihinde ise diğer ortakların %30’luk payı satın alınarak pay oranımız %100’e çıkarılmıştır.

Ülkemizde bilgi güvenliği hususunda Cumhurbaşkanlığı, Başbakanlık, Bakanlıklar, Genel Kurmay Başkanlığı Kuvvet Komutanlıkları ve çeşitli kamu kurumları yanında, hastaneler gibi kurumlara da bilgi güvenliği hizmeti veren şirketteki payımız diğer ortakların şirketten ayrılımları nedeni ile %100’e çıkmıştır. Zaman içerisinde teknolojik gelişmelerin gerisinde kalınması sonucu rakip şirketlerle rekabet edilememiş ve bu hizmetten vazgeçilerek teknolojik yatırımlar yapılan bir çatı, şirkete dönüştürülmüş ve 20.02.2023 tarihinde, Şirketin ünvanı amaç ve konusuyla birlikte değiştirilerek Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş. adını almıştır. Şirketin amacı ise; yurt içinde veya yurt dışında, her türlü sektörde teknolojik faaliyetlerde bulunan gerçek veya tüzel kişilere yatırımlar yapmak. Gerektiğinde ar-ge çalışmaları yapmak veya yapılacak ar-ge çalışmalarına destek verici faaliyetlerde ve yatırımlarda bulunmak, her konuda ihtiyaç duyulan teknolojik ar-ge faaliyeti yanı sıra, bilim ve teknoloji konulu ulusal ve uluslararası organizasyonlara katılmak, dışarıdan ülkemize teknoloji transferi yapmak olarak değiştirilmiştir.

Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat Pazarlama Ticaret ve Sanayi A.Ş.

Tek kullanımlık tıbbi malzeme üretim, satış ve pazarlama faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan şirkete 09.11.2010 tarihinde %84,14 oranında iştirak edilmiş daha sonra sermaye artırımlarında diğer ortakların yeni pay alım haklarının kullanılmaması ve bu hakların şirketimiz tarafından kullanılması sonucu pay oranımız %95,59’a yükselmiştir. Ürünlerin yurtiçinde yeterince tanıtılamaması ve rağbet görmemesi, yurtdışında ise ihraç edilen ürün bedellerinin bu ülkelerde yaşanan karışıklıklar nedeniyle tahsil edilememesi sonucu faaliyetler tamamen durdurulmuştur. Bağlı ortaklığımız Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat Pazarlama Ticaret ve Sanayi A.Ş.’den olan toplam 8.575.212,76.- TL tutarımızdaki alacağımız için Vergi Usul Kanunu ilgili hükümleri gereği ödeme süresi geçen bir alacağa karşılık ayrılması için icra takibine başlanılmıştır.

RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Uluslararası denizlerde Ro-Ro/Ro-Pax gemi taşımacılığı ve gemi işletmeciliği faaliyetlerini yönetmek üzere kurulan şirkete 15.12.2010 tarihinde %99 oranında iştirak edilmiştir. 2012 yılında Türk Ticaret Kanunun’da yapılan değişiklik ile pay oranımız %100’e yükseltilmiştir. Ancak Ro-Ro taşımacılığı konusunda gerekli hatlar alınamadığı için faaliyete başlayamamıştır. Şirketin geleceği ile ilgili karar verilmesi için Yunanistan’daki iştiraki RML International’ın Vassilios Roussanoglou’dan olan alacaklarla ilgili ticari ve ceza davaları devam etmekte ve bu davaların sonucu beklenmektedir.

RML International Shipping Enterprises Single Membered Limited Liability Company

Yunanistan’da kurulu ve uluslar arası denizcilik işletmeciliği faaliyetlerini yürütmekte olan RML International Shipping Enterprises Single Membered Limited Liability Company’nin %100 oranındaki hisseleri RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından satın alınarak iştirak edilmiştir. Yunanistan’daki olumsuz politik ve ekonomik piyasa koşulları nedeniyle ekonomik durum değerlendirmesi tamamlanıncaya kadar durdurulmuştur. RML International’ın faaliyetlerinin durdurulması nedeniyle 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri sıfır olarak kayıtlara alınmıştır. Yunanistan’daki devam eden Vassilios Roussanoglou’dan olan alacaklarla ilgili ticari ve ceza davaları devam etmekte olup, duruşma tarihi 05 Kasım 2024 olarak belirlenmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Finansal Tabloların Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

1 Ocak – 30 Haziran 2024 hesap dönemine ait ilişikteki finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”); Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 04 Ekim 2022 tarihinde yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket’in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Şirket’in sürekliliğinin devamına ilişkin gelecekte atacağımız adımlara ilişkin planlarımız ve bu planların uygulanabilirliği konusunda yazılı açıklamalarımız aşağıdaki gibidir;

a) Şirket; Sermaye Piyasası Kurulu’nun 09.10.2013 tarih ve 28970 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği (Seri:III-43-3) 21 1/b Maddesi hükmüne göre alınan izin belgesi ile faaliyet göstermektedir. Bu belge şirketin sürdürülebilirliği için ana unsur olarak gözükmektedir.

Şirket’in dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetlere ilişkin Tebliğin 26/1 maddesi kapsamında muafiyet alınmış ve Erdem Aydın İnşaat borcuna ilişkin olarak İstanbul 2 İcra müdürlüğüne verilen teminat mektubu tutarının Portföy Sınırlamaları, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırı Kontrol Tablosu hesaplamalarında dikkate alınmamasına ilişkin olarak Sermaye Piyasası kurulundan süre olmaksızın eleştiri getirilmemesi yönünde muvafakat alınmıştır.

Verilen ek sürenin bitiminde ilgili orana uyum sağlayamaması veya tekrar ek süre verilmemesi halinde 3 ay içerisinde şirketin esas sözleşme değişikliği yaparak girişim sermayesi yatırım ortaklığı statüsünden ayrılması gerekmektedir. Şirket bunu kendisi yapmaması durumunda SPK Girişim Sermayesi Portföy İşletmeciliği Lisansını iptal ederek de bu işlemi resen yapabilmektedir.

Girişim Sermayesi Portföy İşletmeciliği Lisansının iptali durumunda;

1- Şirket Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Statüsünden çıkmak zorunda kalacaktır. Ancak faaliyetlerine başka alanlarda devam edebilecektir.

2- Şirkete tanınan her türlü vergisel muafiyet ve istisnalar sona erecektir. Normal ticari şirketlerin tabi olduğu vergiler ve oranlar üzerinden vergi ödemek zorunda kalacaktır. Şirket yönetiminin yaptığı açıklamaya istinaden, birikmiş geçmiş yıl zararları sebebiyle izleyen uzun dönemde vergi yükümlülüğü ile karşılaşma olasılıkları oldukça düşüktür.

26 Aralık 2020 tarihli ve 31436 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “6102 Sayılı Türk Ticaret Kanununun 376 ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul Ve Esaslar Hakkında Tebliğ” de “1/1/2024 tarihine kadar, Kanunun 376 ncı maddesi kapsamında sermaye kaybı veya borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, “kur farkı zararlarının tamamı ile 2024 ve 2023 yıllarında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklanan giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı” dikkate alınmayabilir.” açıklamasına yer verilmiştir. Buna ilişkin hesaplamalar aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 31.12.2023
Gerçekleşmemiş kur farkları	4.223.641	18.846.482
Toplam gerçekleşmemiş kur farklarının tamamı (A)	4.223.641	18.846.482
Kiralamalardan kaynaklanan giderler (Not 22)	235.880	702.349
Amortismanlar (Not 11-12)	53.574	81.433
Personel giderleri (Not 22)	3.277.772	7.632.638
Toplam (B)	3.567.226	8.416.420
Toplam giderlerin yarısı (C=B/2)	1.783.613	4.208.210
Genel toplam (A + C)	6.007.254	23.054.692
Özkaynaklar (-)	432.997.235	90.988.253
Düzeltilmiş özkaynaklar (*)	439.004.489	114.042.945

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

(*)Düzeltilmiş özkaynaklar tutarı Şirket’in TTK m.376 ’ye göre herhangi bir düzeltici/önleyici faaliyette bulunmasını gerektirmemektedir.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi ve Finansal Tablolarda Sunulan Tutarların Yuvarlanma Derecesi

30 Haziran 2024 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası “TL” cinsinden hazırlanmıştır. TL olarak verilen finansal bilgiler, en yakın tam TL değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

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

2.b. TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nın II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” kapsamında ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”)’na uygun olarak sunum esasları 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin 9’uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak KGK tarafından geliştirilen ve KGK’nın 04 Ekim 2022 tarihinde yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur. Şirket, yasal muhasebe kayıtlarını Vergi Mevzuatı’na ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği)’na uygun olarak tutmakta ve Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerlerinden kullanım amaçlı arsa ve binalar, yer altı ve yer üstü düzenlemeleri ile yatırım amaçlı gayrimenkuller dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Finansal Tabloların Onaylanması:

Şirket’in 30 Haziran 2024 tarihli düzenlenmiş finansal tabloları, 30 Eylül 2024 tarihli Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar, finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2.c. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi”ne istinaden 30 Haziran 2024 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin 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 bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarını da, 30 Haziran 2024 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.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Haziran 2024	2.319,29	1,00000	%324
31 Aralık 2023	1.859,38	1,24735	%268
30 Haziran 2023	1.351,59	1,71597	%190

Şirket’in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da yine aynı şekilde endekslenmiştir.

Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.

Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.

2.d. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Mali tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Şirket, 30 Haziran 2024 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak -30 Haziran 2024 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2023 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.e. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında ve hatalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmekte, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ise cari dönem finansal tablolarında kâr zarar ile ilişkilendirilmek suretiyle finansal tablolara yansıtılmaktadır. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.f. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 01 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

TMS 1’e İlişkin Değişiklikleri - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1’e İlişkin Değişiklikler- Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler’de belirtilen değişiklikler, raporlama tarihinde, işletmenin borcun kısa vadeli veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını değerlendirirken gelecekte uyulması gereken kredi sözleşmesi şartlarını dikkate almasına gerek olup olmadığına açıklık getirmektedir. İşletmeler kredi sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin ödemesini erteleme hakkının; raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlanmasına bağlı olması durumunda, söz konusu yükümlülükler uzun vadeli olarak sınıflandırılabilir. Bu tür durumlarda işletme, finansal tablo kullanıcılarının yükümlülüklerin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde geri ödenme riski taşıdığını anlamalarını sağlayacak bilgileri dipnotlarda açıklar. Bu değişikliklerle, yatırımcıların bu tür borçların erken ödenebilir hale gelme riskini anlamalarına yardımcı olmak amacıyla uzun vadeli borçlar hakkında sağlanan bilgileri iyileştirilmiştir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023’te KGK TFRS 16’ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra “Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü” başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde “kira ödemeleri”ni ya da “revize edilmiş kira ödemeleri”ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16’da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8’e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir.

Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16’nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8’e göre geriye dönük uygulamaktadır. Söz konusu değişikliğin, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023’te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7’de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Söz konusu değişikliğin, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK’nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024- 5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK’nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

b) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021’de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler “sınıflandırmanın örtüştürülmesi”ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir: - Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri. - Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar. - Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar. KGK Şubat 2019’da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17’de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9’u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9’un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı ifade eder. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. Bir varlığın nakit benzeri olarak kabul edilebilmesi için, değeri kesinlikle belirlenebilen bir nakde dönüştürülebilmesi ve değerindeki değişim riskinin ise önemsiz olması şarttır. Nakit ve nakit benzerleri, işletmenin nakit yönetiminin ayrılmaz parçasıdır. Nakit benzerleri kapsamına dahil edilecek finansal araçlar; çekler (vadesiz), likit fonlar ve kısa vadeli tahvil ve bono fonları, ters-repo işlemlerinden alacaklar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat (vadesi 3 aydan uzun mevduat finansal yatırımlar arasında gösterilir), edinilme tarihinde vadesine 3 aydan az kalmış devlet tahvili ve hazine bonoları veya aktif bir piyasası olan likit diğer borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklardan oluşmaktadır. Şirket’in mali tablolarında Nakit ve nakit benzerleri olarak bilanço tarihi itibarıyla kasa mevcudu ve vadesiz banka mevduatı raporlanmıştır.

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda.
- raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda.
- raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Ticari Alacaklar ve Değer Düşüklüğü

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden (“vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri”) netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının “etkin faiz yöntemi” ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Etkin faiz oranı; finansal varlığın beklenen ömrü boyunca gelecekteki tahmini nakit tahsilatlarını ya da ödemelerini ilgili finansal varlığın bugünkü değerine indirgeyen orandır. İndirgeme işlemi “bileşik faiz esasına göre” yapılır. Bu yöntemde kullanılan ve bileşik faiz esasıyla belirlenen oran “etkin faiz oranı” olarak adlandırılmaktadır.

Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilir (Not 7).

Şirket, finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, önemli bir finansman bileşeni içermeyen, ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamalarında TFRS 9 Standardı’nda yer alan “basitleştirilmiş yaklaşım” ı uygulamayı tercih etmiştir.

TFRS 9 Standardı “basitleştirilmiş yaklaşım”ı kapsamında, ticari alacakların TFRS 9 Standardı’nda düzenlendiği üzere geçerli sebepler ile değer düşüklüğüne uğramadığının kabul edildiği durumlarda, ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçmektedir.

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” Standardı’nda yer alan “gerçekleşen kredi zararları modeli” yerine TFRS 9 “Finansal Araçlar” Standardı’nda “beklenen kredi zararları modeli” tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, finansal araçların, beklenen ömürleri boyunca oluşması muhtemel kredi zararlarının, geçmiş istatistiklere göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket’in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Şirket’in olağan ticari faaliyet döngüsü dikkate alındığında, vadesi bu olağan ticari faaliyet döngüsünün dışına sarkan ticari alacakları için, ticari alacağın idari ve/veya kanuni takipte olması, teminatlı veya teminatsız olması, objektif bir bulgu olup olmadığı vb. durumları da değerlendirmek suretiyle şüpheli alacak karşılığı ayırıp ayırmamayı değerlendirmektedir. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır.

Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere beklenen nakit girişlerinin, başlangıçta oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

Şirket, gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları ile birlikte ticari alacakları belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, TFRS 9 kapsamında ticari alacakları için ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutarda beklenen kredi zarar karşılığı muhasebelemektedir.

Beklenen kredi zarar karşılığı hesaplaması Şirket’in geçmiş kredi zararı deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergelere dayanarak belirlediği beklenen kredi zarar oranı ile yapılmaktadır. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim “TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri” hesabına kaydedilir.

Şirket, alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, Şirket’in olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilirler ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak muhasebeleştirilirler.

Hasılat

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebelemektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur. Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirir;

- Şirket’in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, (gerçeğe uygun değerinden gösterilen arsalar ve binalar hariç) maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Finansal kiralama ile alınan makine, tesis ve cihazlar maliyet bedelinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismanına tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Amortisman tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabi tutulmaktadır. Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Amortisman Süreleri
Binalar	33-50 yıl
Tesis, Makine ve cihazlar	2-20 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	2-50 yıl

TFRS 16 Kiralamalar

Şirket – Kiracı Olarak

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- 1) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- 2) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- 3) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması
- 4) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - i. Şirket’in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Şirket’in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım Hakkı Varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Şirket’e devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Şirket’in bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Şirket kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutar.

Şirket kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

Kira Yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket’in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- c) Şirket’in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- d) Kiralama süresinin Şirket’in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- c) Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır.

Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket’in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Şirket, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

a) Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler.

b) Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

Şirket, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket’in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler. Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini indirgeyerek yeniden ölçer:

a) Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

b) Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişimin sonucu olarak bu ödemelerde bir değişiklik olması. Şirket, kira yükümlülüğünü söz konusu revize edilmiş kira ödemelerini yansıtmak için yalnızca nakit akışlarında bir değişiklik olduğunda yeniden ölçer.

Şirket, kalan kiralama süresine ilişkin revize edilmiş kira ödemelerini, revize edilmiş sözleşmeye bağlı ödemelere göre belirler. Şirket, bu durumda değiştirilmemiş bir iskonto oranı kullanır.

Şirket, kiralamanın yeniden yapılandırılmasını, aşağıdaki koşulların her ikisinin sağlanması durumunda ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirir:

a) Yeniden yapılandırmanın, bir veya daha fazla dayanak varlığın kullanım hakkını ilave ederek, kiralamanın kapsamını genişletmesi ve

b) Kiralama bedelinin, kapsamdaki artışın tek başına fiyatı ve ilgili sözleşmenin koşullarını yansıtmak için söz konusu tek başına fiyatta yapılan uygun düzeltmeler kadar artması.

Şirket – Kiralayan Olarak

Şirket’in kiralayan olarak kiralamalarının tamamı operasyonel kiralama değildir. Operasyonel kiralamalarda, kiralanan varlıklar, bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar veya diğer dönen varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda gelir tablosuna yansıtılır.

Kira gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket, bir kiralama bileşeniyle birlikte bir ya da daha fazla ilave kiralama niteliği taşıyan veya taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli, TFRS 15, “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat” standardını uygulayarak dağıtır.

Uzatma ve sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Kontratlar da yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Kiralayan, kiralama süresini söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları kontrata göre Kiralayan’ın inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dahil ederek belirlemektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen kiralamalara ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, ancak ve ancak, aşağıda belirtilen koşulların sağlanmış olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir:

- a) Gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararlarının işletmeye girişinin muhtemel olması
- b) Yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

Kiralan ve yatırım amaçlı olarak sınıflandırılan bir gayrimenkul hakkının başlangıç maliyeti gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanıdır. Müteakip dönemlerde yatırım amaçlı olarak sınıflandırılan gayrimenkuller ilgili TMS’ler kapsamında gerçeğe uygun değer ya da maliyet yöntemleri ile muhasebeleştirilir.

Bu çerçevede, Şirket yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıfladığı yatırımını ilgili TMS çerçevesinde belirtilen koşullara uygun olarak gerçeğe uygun yöntemi ile ölçmektedir ve yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Ticari markalar ve lisanslar

Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, tarihi maliyetleriyle gösterilir. Ticari markalar ve lisansların sınırlı faydalı ömürleri bulunmaktadır ve maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yönetimi kullanılarak itfa edilir (3-45 yıl).

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (3-10 yıl) itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket’in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir.

Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir (3 yılı geçmemek kaydıyla).

Sözleşmeye bağlı müşteri ilişkileri

Bir işletme birleşmesiyle elde edilen sözleşmeye bağlı müşteri ilişkileri, satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle muhasebeleştirilir. Sözleşmeye bağlı müşteri ilişkilerinin belirli bir ekonomik ömrü vardır ve maliyet bedelinden birikmiş itfa payının düşülmesi ile muhasebeleştirilir. İtfa payı, müşteri ilişkilerinin tahmini ömrü üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır.

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen ve şerefiyeden ayrı olarak tanımlanan maddi olmayan duran varlıklar, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar– araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma masrafları, oluştuğu dönem içerisinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Geliştirme faaliyetleri (ya da Şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınırlar:

- maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması,
- maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması ve
- varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlık tutarı, maddi olmayan duran varlığın yukarıda belirtilen muhasebeleştirme şartlarını karşıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarıdır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar kayda alınamadıklarında, geliştirme harcamaları oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilir.

Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında, işletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar da ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazandırılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Şirket, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde Şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Şirket varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir.

Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

Borçlanma Maliyetleri

Şirket, borçlanma maliyetlerini, kar/zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda kar/zarar tablosuna kaydedilir. Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine dahil edilir. Bu tür borçlanma maliyetleri, güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve işletmeye gelecekte ekonomik fayda sağlamalarının muhtemel olması durumunda, özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir.

Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, özellikli varlıkla ilişkili harcamaların hiç yapılmamış olması durumunda ortaya çıkmayacak borçlanma maliyetleridir.

Bir işletme bir özellikli varlığın edinilmesi amacıyla özellikle borçlanmış ise, bu durumda aktifleştirilecek borçlanma maliyeti tutarı; ilgili dönem boyunca söz konusu borçlanmaya ilişkin oluşan borçlanma maliyetlerinden, söz konusu fonların geçici olarak nemalandırılması ile sağlanan gelirlerin düşülmesi suretiyle belirlenir. Bir işletmenin genel amaçlı olarak borçlandığı fonların bir kısmının, bir özellikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda; aktifleştirilebilecek borçlanma maliyeti tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir.

Bu aktifleştirme oranı, özellikli varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, işletmenin ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır. Bir dönem boyunca aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili dönem boyunca oluşan borçlanma maliyetleri tutarını aşamaz.

Bir varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli tüm işlemler esas itibarıyla tamamlandığında, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Bir özellikli varlığın yapımının parçalar halinde tamamlandığı ve diğer parçaların yapımı devam ederken her bir parçanın kullanılabilir olduğu durumlarda; belli bir parçanın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli tüm işlemler esas itibarıyla tamamlandığında, ilgili parçaya ilişkin borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

Finansal Araçlar

TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardı, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır. Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

Finansal Varlıkların ve Yükümlülüklerin Sınıflanması ve Ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39’daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır. TFRS 9’un uygulanmasının Şirket’in finansal borçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Şirket’in TFRS 9’a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

(i) Finansal Varlıklar

TFRS 9’a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen - özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket’in finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır; bu finansal varlıklar TMS 39’a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılırken TFRS 9’a göre itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9, TMS 39’daki “oluşan zarar” modelini “beklenen kredi zararları” modeliyle değiştirmektedir. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Şirket, TFRS 9 kapsamında aşağıda belirtilen kalemleri için beklenen kredi zarar karşılığını kayıtlarına alır:

- İtfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar; Şirket, zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarından ölçülen aşağıdaki kalemler dışında kalanlar için, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan zarar karşılığı hesaplar:

- İlk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır.

Bunlar, Şirket’in geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir. Şirket, vadesini 30 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder.

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

Borçlunun Şirket’e olan yükümlülüklerini, Şirket teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa. Şirket, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla “yatırım notu”na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Şirket’in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Şirket, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

BKZ’ların Ölçümü

BKZ’lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur. BKZ’lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık değer düşüklüğüne uğramıştır.

Değer Düşüklüğünün Sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Sözleşme varlıklarını da içeren ticari ve diğer alacaklar ile ilgili değer düşüklükleri kar veya zarar tablosunda ayrı olarak sunulur.

Diğer finansal varlıklardaki değer düşüklüğü zararları, TMS 39 kapsamındaki sunuma benzer şekilde “finansman maliyetleri” altında gösterilmekte ve önemliliği dikkate alınarak kar veya zarar tablosunda ayrı olarak gösterilmemektedir.

Yeni değer düşüklüğü modelinin etkisi

TFRS 9 değer düşüklüğü modeli kapsamındaki varlıklar için değer düşüklüğü zararlarının genel olarak artması ve daha değişken hale gelmesi beklenmektedir. TFRS 9'a geçişin, geçmiş yıl karları/zararları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

(ii) Finansal Yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kaydaalınır ve her raporlama döneminde, raporla ma tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

(iii) Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Türev finansal araçlar ilk olarak ilgili türev sözleşmenin yürürlüğe girdiği tarih itibarıyla makul değeri ile kayıtlara yansıtılmakta, izleyen dönemlerde de makul değerleri ile değerlendirilmektedir. Türev finansal araçlar makul değerleri pozitif ise varlıklar, negatif ise yükümlülükler içerisinde sınıflandırılırlar. Türev finansal araçlar ile ilgili kazanç ve kayıpların muhasebeleştirilme yöntemi, türev finansal aracın finansal riskten korunma amaçlı olup olmamasına ve riskten korunma aracın türüne göre değişim göstermektedir. Şirket işlem tarihinde, riskten korunma aracı ile riskten korunma kalemi arasındaki ilişkiyi, Şirket'in risk yönetim amaçları ve riskten korunma işlemleri ile ilgili stratejileri ile birlikte ilişkilendirmektedir.

Ayrıca Şirket, riskten korunma amaçlı kullanılan türev işlemlerin, riskten korunma kalemin gerçeğe uygun değer veya nakit akımlarındaki değişiklikleri etkin ölçüde dengeleyebildiğinin değerlendirmesini de düzenli olarak gerçekleştirmektedir.

Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Araçlar:

Şirket'in alım satım amaçlı türev finansal araçları vadeli yabancı para alım-satım sözleşmelerinden oluşmaktadır. Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, genellikle risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşıyamaması nedeniyle finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir. Bu tür türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişimlerden kaynaklanan tüm kazanç ve kayıplar gelir tablosunda finansal gelir/ gider olarak muhasebeleştirilir.

Nakit Akıma Yönelik Riskten Korunma:

Nakit akıma yönelik riskten korunma olarak belirlenen türev işlemlerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin etkin kısmı özkaynaklarda riskten korunma fonu içerisinde muhasebeleştirilir. Etkin olmayan kısım ile ilgili gelir ve giderler derhal finansal gelir/ gider olarak sınıflandırılıp kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Riskten korunma fonu içerisinde biriken tutarlar riskten korunma kaleminin gelir tablosunu etkilediği dönemlerde (örneğin riskten korunma tahmini nakit akımlarının gerçekleşmesi) gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Nakit akış riskinden korunma muhasebesine, riskten korunma aracının sona ermesi, gerçekleşmesi, satılması veya etkinlik testinin etkin olmaması dolayısıyla devam edilmediği takdirde, özkaynak altında muhasebeleştirilen tutarlar riskten korunma konusu kaleme ilişkin nakit akışları gerçekleştikçe kar/zarar hesaplarına transfer edilmektedir. Buna istinaden Şirket’in yapmış olduğu bazı türev sözleşmeleri TFRS 9’da yer alan risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşıdığından riskten korunma amaçlı türev araçlar olarak değerlendirilmiş ve muhasebeleştirilmiştir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Şirket’in her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir.

Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar. Kur farkları, bir sonraki sayfada belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilir:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir. Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler

Zarara sebebiyet verecek sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir. Şirket’in, sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmek için katlanılacak kaçınılmaz maliyetlerin bahse konu sözleşmeye ilişkin olarak elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları aşan sözleşmesinin bulunması halinde, zarara sebebiyet verecek sözleşmenin var olduğu kabul edilir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kâr veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu (bilanço) ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir. Devlettten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviki olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana Şirket ve onun bağlı ortaklığına vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket’in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır.

Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket’in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Tanımlanan Fayda Planı

Kıdem tazminatı karşılıkları TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”a göre aktüer çalışmasına dayanarak yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü Şirket’in personelinin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından ya da ilgili kanunca belirtilmiş nedenlerden dolayı iş akdinin sona ermesinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla değerini ifade eder.

Şirket, kıdem tazminatını personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili Şirket’in kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngörerek hesaplanır ve mali tablolara yansıtılır.

Tanımlanan Katkı Planları

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, azami 35.058,58 TL (31 Aralık 2023: 29.300,04 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Şirket’in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler oluştukları dönemde personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir. Alınan temettüler ise tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kaydedilir.

Pay Başına Kazanç

Gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama dönemleri boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımını yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değerler dönem başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir.

TMS 33 de bu konudan aşağıdaki şekilde bahsedilmektedir;

Adi hisse senetleri kaynaklarda herhangi bir değişikliğe neden olmaksızın ihraç edilebilir veya mevcut adi hisse senetlerinin sayıları azaltılabilir. Örneğin:

- Aktifleştirme veya bedelsiz hisse senedi verilmesi (bazen, hisse olarak verilen temettü olarak da adlandırılır)
- Başka bir ihraç işleminde bedelsiz bir unsurun bulunması; örneğin mevcut hissedarlara yeni haklar içeren bir ihraç işlemindeki bedelsiz unsur
- Hisse senedi bölünmesi ve
- Nominal değeri artırarak hisse senetlerini birleştirme (hisselerin konsolidasyonu).

Aktifleştirme veya bedelsiz dağıtım ya da hisse bölünmesinde, adi hisse senetleri, mevcut hissedarlara ek bir ödeme talep etmeden ihraç edilir. Bu nedenle, kaynaklarda bir artış olmadan mevcut adi hisse senedi sayısı artar. Anılan işlem öncesinde mevcut olan adi hisse senetlerinin sayısı, anılan işlemin, sunulan en erken dönemin başında gerçekleşmiş olması durumunda mevcut adi hisse senetlerinin sayısında meydana gelecek oransal değişime göre düzeltilir.

2.h. Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, raporlama dönemi tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

- Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdaki gibidir: Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir.

- Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Şirket yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.

- Şirket yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur.

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**a) İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar**

Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir ;

	Faaliyet Konusu ve Ülkesi	Pay Yüzdesi	30.06.2024	31.12.2023
NetSafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş.	Teknoloji-Türkiye	100%	142.955.807	39.152.607
Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat Pazarlama Ticaret ve Sanayi A.Ş. (*)	Teknoloji-Türkiye	95,59%	-	-
RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	Sağlık-Türkiye	100%	-	-
RML International Shipping Enterprises Single Membered Limited Liability Company (*)	Lojistik-Yunanistan	100%	-	-
OEP Turkey Tech B.V.(**)	Yatırım-Hollanda	19,79%	-	-
Batkon Batarya A.Ş. (**)	Enerji-Türkiye	25%	-	-
Laska Teknoloji A.Ş. (***)	Geri Dönüşüm-Türkiye	7,50%	31.213.100	31.213.100
ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.(****)		16,00%	43.361.954	-
Adventus Venture Capital Trust PLC (*****)		10,00%	134.468.957	-
			351.999.818	70.365.707

(*) Bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri sıfırdır. (31.12.2023: 0)

(**) 30.06. 2024 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardır.

(***) Laska Teknoloji A.Ş., Ankara ili Gölbaşı İlçesi Ogulbey Mahallesi 125686 ada 3 ve 4 parsellerde bulunan alan üzerine 4 ünite üretim bandından oluşan her bir ünitesi 8.000 ton kapasiteli 4 ünite kurulması planlanmıştır. Bu ünitelerden birinin kurulumu tamamlanmış 12.12.2022 tarihinde geçici faaliyet belgesi almıştır. Bu üretim bandı tamamen şirketin kendi tasarımı olup belirli bir süre denenme sonrası diğer ünitelerin kurulumuna başlanılacaktır.

(****)Adventus Venture Capital Trust PLC (Adventus Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.) İngiltere’de kurulu, girişim sermayesi yatırımları amaçlı kurulmuş bir kolektif yatırım kuruluşudur. Kurucuları arasında İngiltere ve Luksemburgda merkezleri bulunan iki ayrı girişim sermayesi grubu ve bu gruplar ile ilişkili nitelikli yatırımcılar bulunmaktadır. Faaliyetlerine 2024 Mart ayı sonunda başlamış olan Adventus, ilk fon arzında 30 milyon GBP tutarında bir sermaye ile tekstil ürünlerinin geri dönüştürülmesi, dijital ödeme sistemleri ve açık bankacılık uygulamaları, bio-etanol üretimi ve karbon salınımı aplikasyonları, lojistik, deniz ve hava taşımacılığı gibi alanlarda yatırım yapmak üzere yatırım görüşmelerini sürdürmektedir. Adventus portföyünün 2024 yılı sonunda tamamen şekillenmesi, HMRC statusunde vergi avantajlarının tescili, 2025 yılı içerisinde de bir borsada kote olarak ikinci yatırım turuna çıkılması hedeflenmektedir.

(****)ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş. 16.06.2020 yılında Coenda Medikal Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanı ile medikal alanında üretim, yatırım, yurt içi ve yurt dışı satış yapmak amacı ile faaliyetine başlamıştır. Şirket, 26 Ekim 2023 tarihinde sermayedar değişikliği ile birlikte unvan değişikliği yaparak ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret unvanını almıştır. Ardından 28 Mart.2024 tarihinde Icu Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak % 16 oranı ile iştirak edilmiştir.

Ana faaliyeti; Cerrahi Önlük, Tulum, Cerrahi Setler (Tüm Ameliyat Setleri), Kişisel Koruyucu Tıbbi Ekipmanlar, FFP1 - FFP2 – FFP3 - TYPE 2R - N95 Tip Cerrahi Maskeler, Tanı Kitleri , Enjeksiyonlar üretmek ve Tüm Medikal ürünler için Sterilizasyon ünitesi devreye alınarak her türlü ürünü Sterilize etmektir. Ana faaliyetine ilişkin çalışmaların hepsi spesifik konular olup bunların üretimi, satışı ve özellikle ihracatı için sertifikasyon faaliyetlerini başlatıp, 2020 yılı içinde ulusal/ uluslararası akredite kurumlardan Avrupa ve Amerika’ ya ihracat için gerekli olan tüm sertifikasyon çalışmalarını tamamlamıştır.

2020 yılında İngiltere Sağlık Kurumlarına (NHS) gerçekleştirmiş olduğu yüksek ihracatı ile Türkiye’de en yüksek ihracat yapan ilk 1.000 (bin) şirket arasına girerek ödüle layık görülmüştür. Bu süreçte Türkiye sathında yapmış olduğu üretimlerini tek çatı altında toplama üzere, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığına müracaat ederek, Yüksek Teknoloji Konulu Bölgesel Komple Yeni Yatırım yapmak için Yatırım Teşvik Belgesini almıştır. Teşvik Belgesi kapsamında Samsun İli Havza Organize Sanayi Bölgesi içinde 60.000 m2 Yatırım Alanı tahsis edilmiştir. Şirket bu alan üzerine inşa edilmek üzere 35.000 m2 kapalı alanı içeren proje çalışmasını yapmış ve projesinin onaylanması ile Havza OSB Müdürlüğünden inşaat ruhsatını almıştır.

Geçtiğimiz günlerde Ruhsatlandırılmış 35.000 m2 alan üzerindeki projesinin 1. Etabı olan, Çok Amaçlı Fabrika Binasının 2.000 m2 kapalı alan İnşaat Yapım Sözleşmesi imzalanmıştır. Bu süreçte, teşvik belgesi kapsamında yerli ve ithal listede bulunan makine ve teçhizatların % 80’ i alınmıştır. Tüm Makine Teçhizat Alımları ve Çok Amaçlı Fabrika Binası, % 100 Özkaynaklar ile yapılmaktadır. Yıl sonundan önce Çok Amaçlı Fabrika Binasının tamamlanması ile Teşvik Kapsamında alınmış Makine ve Teçhizatlarında kurulumlarını tamamlayarak tüm üretim sürecini tek çatı altında toplanılacaktır. Yeni yılda da Projelendirilmesi tamamlanmış olan 2 ve 3. etap inşaatların daha yüksek metrajlar ile hayata geçirilmesi çalışmalarına başlanacaktır.

b) Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Şirket’in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının detayı aşağıda sunulmuştur.

	30.06.2024	31.12.2023
OEP Turkey Tech B.V.	4.142.848	4.794.296
Batkon Batarya A.Ş.	2.122.999	2.703.975
	6.265.847	7.498.271

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Şirket’in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Açılış Bakiyesi	7.498.271	5.770.252
Dönem içi artışlar	1.743.692	7.049.608
Yatırımların kar veya (zararlarından) paylar	(1.489.206)	(4.797.006)
Parasal kazanç kayıp	(1.486.910)	(524.583)
	6.265.847	7.498.271

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların özet finansal bilgileri (etkin ortaklık payı öncesi) aşağıdaki gibidir:

OEP Turkey Tech B.V.

	30.06.2024	31.12.2023
Toplam varlıklar	21.845.309	20.089.946
Toplam yükümlülükler	(911.259)	(668.092)
Net varlıklar	20.934.050	19.421.854
Net kar / zarar	(771.442)	(1.672.564)
İştirak net kar / zararından alınan pay tutarı (%19,79)	299.264	1.292.346
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar / Zararındaki Pay	299.264	1.292.346

BATKON BATARYA A.Ş.

	30.06.2024	31.12.2023
Toplam varlıklar	12.099.452	10.093.577
Toplam yükümlülükler	(3.607.460)	(1.996.752)
Net varlıklar	8.491.992	8.096.825
Net kar / zarar	179.111	894.747
İştirak net kar / zararından alınan pay tutarı (%25)	(1.788.470)	(6.089.352)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar / Zararındaki Pay	(1.788.470)	(6.089.352)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, sadece girişim sermayesi konusunda faaliyet göstermektedir. Şirket yönetimi yatırımlarını gerçeğe uygun değerine göre takip etmektedir. Söz konusu yatırımlar ile ilgili bilgiler Not 3’de yer almaktadır. Şirket sadece girişim sermayesi ve sadece Türkiye’de faaliyet göstermesinden dolayı bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

5.1. 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri A.Ş.	1.994.660	125.528
	1.994.660	125.528

5.2. 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş.	94.953.175	269.271.213
	94.953.175	269.271.213

5.3. 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Mustafa Mümtaz Özkaya	-	94.948.426
Zelle Holding S.A	-	143.884.816
	-	238.833.242

5.4. 30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan faiz geliri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	30.06.2023
RML Lojistik ve Denizcilik Hizmet Sanayi ve Tic. A.Ş	191.218	-
Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri A.Ş.	143.365	-
Erih Enerji ve Enerji Emtiaları İth. İhr. Paz. A.Ş.	-	784.741
	334.583	784.741

İCU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

Şirket’in üst düzey yöneticilere sağlanan faydalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar (*)	1.085.358	1.517.724
	1.085.358	1.517.724

(*) Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır.İlgili tutar, ödenen maaş ve huzur hakkı tutarlarından oluşmaktadır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Bankalar		
Vadeli Mevduat	17.065.068	29.226.949
Vadesiz Mevduat	2.711	18.416
TOPLAM	17.067.779	29.245.365
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz reeskontu	(565.068)	(38.193)
TOPLAM	16.502.711	29.207.172

	30.06.2024	31.12.2023
Nakit ve nakit benzerleri	17.067.779	29.245.365
Faiz tahakkuklarının etkisi	(565.068)	(38.193)
	16.502.711	29.207.172

30.06.2024 itibarıyla vadeli mevduatları TL için faiz oranı %50. (31.12.2023: Avro için faiz oranı %2,50 ve TL’dir). 30.06.2024 itibarıyla şirketin vadeli mevduatları TL için 25 günlüktür.(31.12.2023: 34 Gün.) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket’in vadeli mevduatında 16.500.000 TL tutarında mevduat rehni bulunmaktadır.

7. FİNANSAL ARAÇLAR

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla diğer finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
İlişkili olmayan taraflardan diğer finansal yükümlülükler (*)	38.317.505	43.018.871
Dönem Sonu	38.317.505	43.018.871

(*) Şirket, finansman ihtiyacı nedeniyle önceki dönemlerde finansman sözleşmesi imzalayarak borç almıştır. Bakiye tutar (1.126.527 ABD Doları) Türkiye mahkemeleri nezdinde süreci devam eden uyuşmazlık konusu tahmini borç tutarından ve gecikme faizinden oluşmaktadır. Türkiye’de devam eden hukuki ihtilaf nedeniyle finansman sözleşmesi kaynaklı ödeme fiilen yapılamamaktadır.

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Şüpheli ticari alacaklar	7.650.193	9.542.468
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(7.650.193)	(9.542.468)
	-	-

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Dönem Başı	(9.542.468)	(12.992.887)
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	-
Parasal kazanç/ (kayıp)	1.892.275	3.450.419
Kapanış bakiyesi	(7.650.193)	(9.542.468)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31.12.2023 Yoktur.)

Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2023 Yoktur.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 5)	1.994.660	125.528
Diğer çeşitli alacaklar	1.470.128	1.095.430
Şüpheli Diğer Alacaklar (*)	9.688.287	11.793.200
Şüpheli Diğer Alacaklar Karş. (-)	(9.688.287)	(11.793.200)
	3.464.788	1.220.958

(*)Şirket’in sermayesine katıldığı firmalardan olan alacaklar ile ilişkili taraflardan diğer alacak tutarına ayırdığı karşılık tutarıdır.

Şüpheli diğer alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Açılış bakiyesi	(11.793.200)	(9.801.048)
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	-	346.444
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(233.683)	(530.237)
Parasal kazanç/ (kayıp)	2.338.596	(1.808.359)
Kapanış bakiyesi	(9.688.287)	(11.793.200)

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 5)(*)	94.953.175	269.271.213
Verilen depozito ve teminatlar	27.986	34.908
	94.981.161	269.306.121

(*)Şirket, bağlı ortaklığı olan Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş.’nin “Bloomberg sabit getirili indeks bono”ları alımı için gönderilen ödemedir.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Diğer çeşitli borçlar	348.699	432.676
Ödenecek vergi ve fonlar	291.797	429.338
	640.496	862.014

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
İlişkili Olan Şirketlere Diğer Borçlar (Not 5)	-	143.884.817
Ortaklara Borçlar	-	94.948.425
	-	238.833.242

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
İş Avansları	12.598	15.715
Gelecek Aylara Ait Giderler	6.628	5.469
	19.226	21.184

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Gelecek yıllara ait giderler	3.238	7.621
	3.238	7.621

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Gelecek Aylara Ait Gelirler	-	1.450.765
	-	1.450.765

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31.12.2023 Yoktur.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	01.01.2024	Giriş	Çıkış	30.06.2024
Demirbaşlar	571.623	75.652	(51.717)	595.558
Özel Maliyetler	179.586	-	-	179.586
Kapanış Bakiyesi	751.209	75.652	(51.717)	775.144

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR(-)	01.01.2024	Giriş	Çıkış	30.06.2024
Demirbaşlar	364.710	25.924	(51.717)	338.917
Özel Maliyetler	14.965	17.959	-	32.924
Kapanış Bakiyesi	379.675	43.883	(51.717)	371.841
Maddi Duran Varlıklar, net	371.534			403.303

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	01.01.2023	Giriş	Çıkış	31.12.2023
Demirbaşlar	377.684	223.913	(29.973)	571.625
Özel Maliyetler	-	179.586	-	179.586
Kapanış Bakiyesi	377.684	403.499	(29.973)	751.211

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR(-)	01.01.2023	Giriş	Çıkış	31.12.2023
Demirbaşlar	352.790	41.891	(29.971)	364.711
Özel Maliyetler	-	14.966	-	14.966
Kapanış Bakiyesi	352.790	56.857	(29.971)	379.676
Maddi Duran Varlıklar, net	24.894			371.534

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024	Giriş	Çıkış	30.06.2024
Maliyet				
Haklar	123.459	-	-	123.459
Toplam	123.459	-	-	123.459
Birikmiş Amortismanlar (-)	01.01.2024	Giriş	Çıkış	30.06.2024
Haklar	113.768	9.691	-	123.459
Toplam	113.768	9.691	-	123.459
Net Değer	9.691			-

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2023	Giriş	Çıkış	31.12.2023
Maliyet				
Haklar	123.459	-	-	123.459
Toplam	123.459	-	-	123.459
Birikmiş Amortismanlar (-)	01.01.2023	Giriş	Çıkış	31.12.2023
Haklar	89.192	24.577	-	113.768
Toplam	89.192	24.577	-	113.768
Net Değer	34.267			9.691

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2023 Yoktur.)

14. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şirket’in değer düşüklüğüne uğrayan varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Kısa vadeli şüpheli diğer alacaklar değer düşüklüğü(-) (Not 9)	9.688.287	11.793.200
Kısa vadeli şüpheli ticari alacaklar değer düşüklüğü(-) (Not 8)	7.650.193	9.542.468
	17.338.480	21.335.668

15. BORÇLANMA MALİYETLERİ

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023 – Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**Kısa Vadeli Karşılıklar**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Performans ödemelerinin geri iade karşılıkları (*)	1.390.165	1.734.022
Diğer gider karşılıkları	275.000	78.740
Dava karşılığı	50.000	62.368
	1.715.165	1.875.130

(*) Performans ödemelerine ilişkin 31.12.2020 itibarıyla hazırlanan bilirkişi raporunda yapılan performans ücreti ödemelerinin kanunlara uygun olduğu yönünde hazırlanan rapor, SPK’ nın itirazı üzerine mahkeme tarafından kabul görmemiş ve yeni bir bilirkişi ataması yapılmasına karar verilmiştir. Şirket ilgili dönemde bu tutara karşılık ayırmıştır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli Şirket’in çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	30.06.2024	31.12.2023
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	64.121	42.100
	64.121	42.100

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla 35.058.58TL (31 Aralık 2023: 29.300,04 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır.

TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

	30.06.2024	31.12.2023
Dönem Başı	42.100	340.044
Hizmet Maliyeti	12.968	(330.690)
Faiz Maliyeti	762	6.391
Ödenen Tazminatlar	-	-
Aktüeryal (Kazanç)	16.639	160.028
Parasal kazanç/ (kayıp)	(8.348)	(133.673)
Kapanış bakiyesi	64.121	42.100

17. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Verilen Teminatlar**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla şirketçe alınan ipotek, teminat ve kefaletlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Teminat Mektupları-TL (*)	14.884.129	18.565.718
Verilen Kefaletler (**)	1.000.000	2.494.700
	15.884.129	21.060.418

(*)Şirket’in verilen teminat mektuplarına karşılık vadeli mevduat tutarları üzerinde mevduat rehni bulunmaktadır. (Not:6)

(**)Şirket’in iştiraki olan Batkon A.Ş. lehine verilen kefalet tutarıdır.

Alınan Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur.)

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirketin teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilenler TRİ’ler	30.06.2024	31.12.2023
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	14.884.129	18.565.718
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
1) Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
2) B ve C maddesi Kapsamına Girmeyen Diğer Şirket Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	1.000.000	2.494.700
3) C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutar	-	-
Toplam	15.884.129	21.060.418

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ’lerin özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla %0,00’dır. (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla %0,00)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Personele Borçlar	300.945	709.169
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	213.203	266.908
	514.148	976.077

19.NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	30.06.2023
Personel giderleri	3.277.772	3.138.061
	3.277.772	3.138.061

20. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**20.1 Özkaynaklar**

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla şirketin öz sermayesi 432.997.337 TL (31 Aralık 2023 – 90.988.253 TL) olup, detayı aşağıdaki gibidir.

	30.06.2024	31.12.2023
Ödenmiş Sermaye	69.500.000	41.550.000
Sermaye Düzeltme Farkı	518.040.179	515.850.268
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	718.020.655	390.309.100
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(144.933)	(160.028)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.238.903	4.238.903
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	(860.799.990)	(884.384.500)
Dönem Net Karı/Zararı	(15.857.477)	23.584.510
	432.997.337	90.988.253

20.2 Ödenmiş Sermaye

Şirketin ödenmiş sermayesi 30.06.2024 tarihi itibarıyla 69.500.000 TL (31.12.2023: 41.550.000 TL) olup her biri 1 TL (31.12.2023: 1 TL) nominal değerli 69.500.000 (31.12.2023: 41.550.000) adet hisseye bölünmüştür.

Şirketin 2.250.000 adet, 1 TL nominal değerli A grubu, nama yazılı imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. A Grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim kurulunun 5 üyeden oluşması durumunda yönetim kurulunun 3 üyesi, 6 ve 7 üyeden oluşması durumunda 4 üyesi A Grubu pay sahiplerinin gösterdiği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. Diğer yönetim kurulu üyeleri genel kurul tarafından belirlenir.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Şirket’in çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir :

	30.06.2024		31.12.2023	
Adı Soyadı/ Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mustafa Mümtaz Özkaya	25,47%	17.700.000	5,42%	2.250.000
Halka Açık Kısım	56,55%	39.300.000	94,58%	39.300.000
2ELLE HOLDİNG SA.	17,99%	12.500.000	-	-
Nominal sermaye	100%	69.500.000	100%	41.550.000
Sermaye düzeltme farkları		518.040.179		515.850.268
Toplam ödenmiş sermaye	100%	587.540.179	100%	557.400.268

Sermaye düzeltmesi farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

20.3 Paylara İlişkin Primler/İskontolar

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla paylara ilişkin primlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Paylara ilişkin primler	390.309.100	390.309.100
İlaveler	327.711.555	-
	718.020.655	390.309.100

20.4 Kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kayıp /kazanç fonu

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla aktüeryal kayıp/kazanç detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(144.933)	(160.028)
	(144.933)	(160.028)

20.5 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

SPK’nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen tutarı, SPK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, “Geçmiş yıllar zararları”nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden “Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek” kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde “Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları” hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin “Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları” sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş sermaye”, “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi): - “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;

- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kar Dağıtımı: Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK’nın öngördüğü şekilde yaparlar: Sermaye Piyasası Kurulu’nca (Kurul) 23 Ocak 2014 tarihinde 2013 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine, bu kapsamda, kar dağıtımının Kurul’un II-19.1 sayılı “Kar Payı Tebliği”nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. TFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıkları, geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Yasal yedekler	646.645	646.645
Parasal kazanç/kayıp	3.592.258	3.592.258
	4.238.903	4.238.903

20.6 Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar karları/zararları hesabın detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	(860.799.990)	(884.384.500)
	(860.799.990)	(884.384.500)

20.7 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemlerine İlişkin Ek Bilgi

Şirket’in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

	Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarında yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TMS/IFRS Finansal Tablolarına göre hazırlanan finansal tablolarında yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl zararlarında izlenen fark
30.06.2024			
Sermaye Düzeltme Farkları	39.973.464	518.040.179	478.066.715
Pay İhraç Primleri/İskontoları	765.938.829	718.020.655	47.918.174
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	5.018.744	4.238.903	779.841

21. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Yoktur. (30 Haziran 2023 Yoktur.)

22. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ**22.1 Genel Yönetim Giderleri (-)**

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	01.04.- 30.06.2024	01.04.- 30.06.2023
Personel giderleri	3.277.772	3.138.061	1.711.841	1.556.164
Danışmanlık ve avukat giderleri	1.044.743	1.048.279	665.451	719.573
Vergi, resim ve harçlar	771.554	322.002	16.735	112.665
Kiralama giderleri	235.880	156.927	112.609	80.569
Diğer giderler	1.210.966	336.593	192.290	200.682
	6.540.915	5.001.862	2.698.926	2.669.653

22.2 Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

Yoktur. (30 Haziran 2023 Yoktur.)

22.3 Araştırma Geliştirme Giderleri (-)

Yoktur. (30 Haziran 2023 Yoktur.)

23.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**23.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	01.04.- 30.06.2024	01.04.- 30.06.2023
Kur farkı gelirleri	153.145	115.623	-	55.280
Diğer gelirler	175.001	633.740	17.492	320.914
Konusu kalmayan karşılıklar	-	2.791.934	-	-
	328.146	3.541.297	17.492	376.194

23.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	01.04.- 30.06.2024	01.04.- 30.06.2023
Kambiyo Zararları	4.375.864	28.302.868	470.460	27.208.646
Karşılık Giderleri	276.476	173.027	146.749	173.027
Diğer	82.332	35.155	81.948	16.808
	4.734.672	28.511.050	699.157	27.398.481

24.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**24.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	01.04.- 30.06.2024	01.04.- 30.06.2023
Yatırım faaliyetlerden gelirler	-	2.059.164	-	2.059.164
Sabit kıymet satış geliri	2.154	-	2.154	-
	2.154	2.059.164	2.154	2.059.164

24.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)

Yoktur.(30.06.2023: Yoktur)

25.ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN/(ZARARLARINDAN) PAYLAR

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 dönemlerine ait özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) hesabın detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	01.04.- 30.06.2024	01.04.- 30.06.2023
OEP Turkey Tech B.V.	299.264	458.955	(70.465)	761.265
Batkon Batarya A.Ş.	(1.788.470)	(5.924.060)	(581.778)	(5.924.060)
Erih Enerji A.Ş.	-	(16.243.372)	-	(16.243.372)
	(1.489.206)	(21.708.477)	(652.243)	(21.406.167)

26.FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**26.1 Finansman Gelirleri**

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 dönemlerine ait finansman gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	01.04.- 30.06.2024	01.04.- 30.06.2023
Kur Farkı Gelirleri	31.180.328	34.845.470	5.007.659	32.335.402
Faiz Gelirleri	1.243.060	1.324.199	763.030	1.042.141
	32.423.388	36.169.669	5.770.689	33.377.543

26.2 Finansman Giderleri (-)

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 dönemlerine ait finansman giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	01.04.- 30.06.2024	01.04.- 30.06.2023
Kur farkı zararları	366.008	979.990	345.425	513.939
Faiz giderleri	93.467	180.722	21.974	138.780
	459.475	1.160.711	367.399	652.718

27. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Icu Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5’inci Maddesi d-3 bendine göre Kurumlar Vergisi’nden istisnadır. Ayrıca, girişim sermayesi kazançları, geçici vergi uygulamasına da tabi değildir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15. Maddesi’nin 3 no’lu bendinde ve Bakanlar Kurulu Kararı ile risk sermayesi yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak vergi tevkifatı oranı da %0 (sıfır) olarak belirlenmiştir.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31.12.2023:Yoktur).

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket’in cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	31.12.2023
Kesinti yoluyla ödenen vergiler	43.612	-
	43.612	-

28. PAY BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar, cari yıl net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Hisse başına kar hesaplamaları, net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır. Mali açıdan imtiyazlı hisse senedi yoktur. Buna göre, hisse Şirketleri bazında hisse başına kar/zarar aşağıdaki gibi olmaktadır.

	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023	01.04.- 30.06.2024	01.04.- 30.06.2023
Dönem net karı / (zararı)	(15.857.477)	17.089.984	(5.646.685)	(19.626.547)
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerli hisseye isabet eden)	69.500.000	41.550.000	69.500.000	41.550.000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç (TL)	(0,228)	0,411	(0,081)	(0,472)

29.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirketin temel finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirketin işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Şirketin doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur. Finansal araçlardan kaynaklanan başlıca riskler kredi riski, likidite riski, piyasa riski ve faiz oranı ve döviz kuru riskidir.

Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket’e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirketin önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Şirketin maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır. Şirketin çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Şirket, söz konusu riski ilişkide bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir. Ticari alacaklardan kaynaklanabilecek kredi riski yüksek müşteri hacmi ve Şirket yönetiminin müşterilere uygulanan kredi tutarını sınırlı tutması sebebiyle sınırlıdır. Finansal varlıklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmış olanlara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	96.947.835	1.498.114	17.067.779
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	96.947.835	1.498.114	17.067.779
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	7.650.193	9.688.287	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(7.650.193)	(9.688.287)	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

31 Aralık 2023	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	269.396.741	1.130.338	29.245.365
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	269.396.741	1.130.338	29.245.365
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	9.542.468	11.793.200	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(9.542.468)	(11.793.200)	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Likidite riski

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Aşağıdaki tablo, Şirketin türev niteliğinde olmayan ve olan 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. Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket’in finansal varlıklarından ve yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı ((=I+II+III))	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	39.472.149	39.472.149	-	39.472.149	-
Finansal Borçlar	38.317.505	38.317.505	-	38.317.505	-
Ticari borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Borçlar	1.154.644	1.154.644	-	1.154.644	-

31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı ((=I+II+III))	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	283.690.204	283.690.204	-	283.690.204	-
Finansal Borçlar	43.018.871	43.018.871	-	43.018.871	-
Ticari borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Borçlar	240.671.333	240.671.333	-	240.671.333	-
İlişkili taraf	238.833.242	238.833.242	-	238.833.242	-
Diğer taraf	1.838.091	1.838.091	-	1.838.091	-

Kur Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Şirket’in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2024			
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	Avro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	948	-	27
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	948	-	27
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	66.724.661	2.034.090	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	66.724.661	2.034.090	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	66.725.609	2.034.090	27
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	37.101.862	1.126.528	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	37.101.862	1.126.528	-
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	37.101.862	1.126.528	-
19. Bilanco dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	29.623.747	907.562	27
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	29.623.747	907.562	27
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2023			
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	28.476.116	-	701.337
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	28.476.116	-	701.337
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)	28.476.116	-	701.337
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	41.502.538	1.126.528	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	41.502.538	1.126.528	-
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	41.502.538	1.126.528	-
19. Bilanco dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(13.026.422)	(1.126.528)	701.337
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(13.026.422)	(1.126.528)	701.337
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

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

Aşağıdaki tablo Şirketin ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket 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, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla**

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.962.280	(2.962.280)	2.962.280	(2.962.280)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	2.962.280	(2.962.280)	2.962.280	(2.962.280)
	Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Avro net varlık / yükümlülüğü	95	(95)	95	(95)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro Net etki (4+5)	95	(95)	95	(95)
TOPLAM (3+6)	2.962.375	(2.962.375)	2.962.375	(2.962.375)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla**

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(4.150.254)	4.150.254	(4.150.254)	4.150.254
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(4.150.254)	4.150.254	(4.150.254)	4.150.254
	Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Avro net varlık / yükümlülüğü	2.847.612	(2.847.612)	2.847.612	(2.847.612)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro Net etki (4+5)	2.847.612	(2.847.612)	2.847.612	(2.847.612)
TOPLAM (3+6)	(1.302.642)	1.302.642	(1.302.642)	1.302.642

30.06.2024 tarihi itibarıyla olan finansal durum tablosu yabancı para pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında % 10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, aynı tarihte sona eren hesap döneminde, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net zarar, ABD Doları için 2.962.280 TL ve Avro için 95 TL daha yüksek / düşük olacaktır. (31.12.2023: ABD Doları için 4.150.254 TL ve Avro için 2.847.612 TL)

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirketin hedefleri, ortaklarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket'in faaliyetlerinin devamlılığını sağlayabilmektir.

Şirketin nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla net borç/özkaynak oranları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2024	30.06.2023
Toplam borçlar	41.251.435	59.202.603
Eksi: Hazır değerler	(17.067.779)	(53.902.226)
Net borç	24.183.656	5.300.377
Toplam özkaynaklar	432.997.337	84.497.262
Özkaynaklar + Net Borç	457.180.993	89.797.639
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	5,29%	5,90%

30.FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri**

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

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 değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Parasal Varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen yabancı para cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer ölçümlerinin hiyerarşi tablosu 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir;

30.06.2024				
Finansal Varlıklar	Kayıtlı Değeri	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye
GUD kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar	351.999.818	-	351.999.818	-
Toplam	351.999.818	-	351.999.818	-
31.12.2023				
Finansal Varlıklar	Kayıtlı Değeri	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye
GUD kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar	70.365.707	-	70.365.707	-
Toplam	70.365.707	-	70.365.707	-

Parasal Yükümlülükler

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Değişken faiz oranlarına sahip yabancı para uzun vadeli kredilerin bilanço tarihinde döviz kuru ile Türk lirasına çevrilmiş olup, gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değere yaklaşmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülükleri ise indirgenmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur.)

32.BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket'in, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklamaya aşağıda yer verilmiştir.

Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti 550.000 TL'dir.(31 Aralık 2023 : 149.682 TL'dir.)

Bağımsız denetim kuruluşundan alınan denetim dışında hizmet yoktur.

33.BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. iştiraklerinden Adventus VCT plc, İngiltere'de kurulu Wolverhampton merkezli Homre Ltd ile bir biyoetanol projesinin %20'sini satın almak için hisse satın alma anlaşması imzaladı. Hindistan'daki plantasyonlarında ekolojik olarak hasat edilmiş bambu kullanarak biyoetanol üretmek için tarım teknolojilerini ve temiz enerji üretim teknolojilerini birleştiren Homre, etanol üretimi için uygun maliyetli ve çevre dostu bir seçenek geliştirdi. Toplam 1200 hektar alanda bambu yetiştirecek olan şirket, 3 yıl içinde yıllık 18 milyon litre biyoetanol üretimine ulaşmayı hedefliyor. Projenin toplam sermaye harcamasının 60 milyon ABD Doları olacağı belirtilirken, bu tutar, sermaye, kredi ve devlet destekleri ile finanse edilecek.

Adventus, 3 yıl sonra belirlenen üretim hedeflerini baz alarak 6 yıllık çıkış stratejisiyle yıllık %28 ROI hedefiyle şirketin %20'sini satın almak için 6 milyon Sterlin yatırım yapmayı taahhüt etti.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Bağlı ortaklığı Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş. daha önce bilgi verildiği üzere kitle finansmanı yolu ile sermaye artışı durdurmaya karar veren iştiraki Roboair Inc. deki hisselerini ve tüm haklarını stratejik bir ortak bulunamaması nedeniyle geri satım opsiyonunu kullanarak 2.000.000 USD bedel ile Regency Private Equity Partners LP. ye devretmiştir. Söz konusu tutar Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş. tarafından tahsil edilmiştir.

İştiraklerimizden ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret AŞ, Samsun'da 6 Milyon Euro'luk fabrika yatırımının temelini attı. Tıbbi tekstil malzemelerinin yüzde 95'inin ihracata yönelik üretilmesi planlanırken, ilk etapta 50 kişi istihdam edilecek. Çok Amaçlı Fabrika Bina İnşaatının tamamı Özkaynaklarımız ile finanse edilerek 4 aylık süreçte Tamamlanması öngörülmektedir.

Şirketin 28.06.2024 tarihinde yapılan 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri toplanarak; 04.07.2024 tarihli ve 2024 /19 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile;

Sn. Hacı Bayram BAŞARAN'ın Yönetim Kurulu Başkanı

Sn.Umut UTKAN'ın Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Sn. Dilara UÇAR'ın Yönetim Kurulu Üyesi,

Sn. Cevdet ERKORKMAZ'ın Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi,

Sn. Gülören TUNCA'nın Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi,

Görev yapılmasına karar verilmiş olup, İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğüne tescil edilerek 08.07.2024 Tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır.

Yönetim Kurulumuzun 04.07.2024 Tarihli 2024/20 Sayılı Kararıyla;

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca oluşturularak komite yapılanmasının aşağıdaki şekilde oluşturulmasına;

1) Riskin Erken Saptanması Komitesi üye sayısının 3 (üç) olarak belirlenmesine, Komite Başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Cevdet ERKORKMAZ'ın, Komite Üyeliğine Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Dilara UÇAR 'ın ve Görevli Personel olarak Sayın Ömer ŞENÖZ'ün 1 (bir) yıl süreyle görev yapmak üzere atanmalarına,

2) Kurumsal Yönetim Komitesi üye sayısının 3 (üç) olarak belirlenmesine, Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Gülören TUNCA'nın, Komite Üyeliğine Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Dilara UÇAR ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü Sayın Zeynep KARAKAŞ'ın 1 (bir) yıl süreyle görev yapmak üzere atanmalarına, Kurumsal Yönetim Komitesinin, Tebliğe uygun olarak Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmesine,

3) Denetimden Sorumlu Komitesi üye sayısının 2 (iki) olarak belirlenmesine, Komite Başkanlığına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Cevdet ERKORKMAZ'ın, Komite Üyeliğine Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sayın Gülören TUNCA'nın 1 (bir) yıl süreyle görev yapmak üzere atanmalarına,

Yönetim Kurulu toplantısında karara bağlanan hususların, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketimiz internet sitesi vasıtasıyla kamuya duyurulmasına karar verilmiştir.

Kayıtlı sermaye tavanının 2028 yılı sonuna kadar süresinin uzatılması İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü Tarafından onaylanarak 08/07/2024 Tarihli ve 11117 Sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır.

Yönetim Kurulumuzun 04.07.2024 Tarihli 2024/21 Sayılı Kararıyla; Eski İç Yönergenin iptali ile Sınırlı Yetki Devri İle Şirketin Temsil ve İlzamına İlişkin Yeni İç Yönergenin tescili 24.07.2024 tarihli ve 11128 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır.

Yönetim Kurulumuzun 25.07.2024 Tarihli 2024/21 Sayılı Kararıyla; Yönetim Kurulu Başkan Vekili Sayın Umut UTKAN'ın Genel Müdür ve Murahhas Aza Olarak atanmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

14.08.2024 tarihli ve 2024/23 sayılı yönetim kurulu kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinde yer alan hükümler çerçevesinde, Şirketimiz Yatırım İlişkileri Müdürü ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi Sayın Zeynep Karakaş'ın yerine Sayın Cemal Turak Şirketimizin Yatırım İlişkileri Müdürü ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atanmıştır.

Bağlı ortaklık Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş., finansal teknoloji firması Mars Finansal Yatırımlar A.Ş. ile 1 milyon EUR'ya kadar paya dönüştürülebilir borç sözleşmesi imzalama kararı almıştır. İşlemin Eylül ayı içerisinde tamamlanması, böylece 31.12.2026 tarihinde yapılması planlanan paya dönüşüm genel kurulunda bugünkü değerlendirme üzerinden pay edinilmesi hedeflenmektedir. Bu yatırım ve devamında yapılacak yatırımlar ile bağlı ortaklığımız Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş., hedeflendiği gibi bir teknoloji yatırım platformu olmak üzere çalışmalarına devam etmektedir.

Atabeg Platformu; Kamu Personeli (KaPer)'nin ve KaPer adaylarının mesleki gelişimini desteklemek ve KaPer ile KaPer adaylarının Kamu Personeli Seçme Sınavı (KPSS), Görevde Yükselme, Unvan ve Statü Değişikliği sınavlarına hazırlanmaları amacıyla mobil ve web üzerinden eğitim programları hazırlamakta ve sunmaktadır.

Bağlı Ortaklığımız NETSAFE TEKNOLOJİK YATIRIMLAR A.Ş. mevcut hissedarlar ile birlikte yeni bir şirket kurarak bu platformun portföyüne katılması yönünde bir yatırım kararı almıştır. İşlem büyüklüğü 150.000 USD olarak hedeflenmiş, ve ortaklık şartlarının şirket ana sözleşmesinin imzalanmasıyla Ekim ayı içerisinde tamamlanması hedeflenmektedir.

29.03.2024 tarihinde iştirak ettiğimiz ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş., nominal sermayesini 25.000.000.-TL'ndan 30.000.000.-TL'na arttırmaya karar vermiştir. ISM Medikal Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de diğer ortak/ortakların rüçhan hakkından tamamen feragat etmesi suretiyle, Şirketimizin iştirakimizdeki alım opsiyonu kullanılarak payımızın 30%'a çıkartılması yönünde yatırım kararı alınmıştır. Sermaye arttırımı için toplam 50.000.000.-TL'nın 5.000.000.-TL'lık kısmı nominal sermaye payı, kalan 45.000.000.-TL'lık kısmı emisyon primi olarak sermaye avanslarından nakit olarak ödenmiştir.

EK NOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN TABLOSU

Bu ek dipnotta verilen bilgiler, SPK'nın II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan bireysel finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup SPK III-48.3 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği Madde 22/b, madde 22/ı ve madde 26/1 fıkraları hükümlerine uyum sağlanabilmesi için 17.10.2023 tarih ve 360 sayılı yazıya istinaden, tahsisli sermaye artırım sürecinin elde olmayan sebeplerle uzayacak olması nedeniyle GSYO Tebliği'nin 22. maddesinin birinci fıkrasının (ı) bendi ile 26. maddesinin birinci fıkrasında yer verilen sınırlamalara uyum sağlanması için Şirketinize verilmesi talep edilen ek sürenin 31.03.2024 tarihine kadar uzatılması talep edilmiş ve bu süre içerisinde gerekli koşullar sağlanmış olup uyum sağlanmıştır.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	30.06.2024	31.12.2023	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
A Para ve Sermaye Piyasası Araçları	17.067.779	29.245.365	Md.20/1 – (b)
B Girişim Sermayesi Yatırımları	358.265.665	77.863.978	Md.20/1 – (a)
C Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	-	-	Md.20/1 – (d) ve (e)
D Diğer Varlıklar	98.915.329	270.937.109	
E Ortaklık Aktif Toplamı	474.248.773	378.046.452	Md.3/1-(a)
F Finansal Borçlar	38.317.505	43.018.871	Md.29
G Karşılıklar,Koşulla Varlık ve Yükümlülükler (Rehin,Teminat ve İpotekler)	-	-	Md.20/2 – (a)
H Özsermaye	432.997.337	90.988.253	
I Diğer Kaynaklar	2.933.931	244.039.328	
E Ortaklık Toplam Kaynakları	474.248.773	378.046.452	Md.3/1-(a)

Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	30.06.2024	31.12.2023	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
A2 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	17.067.779	29.245.365	Md.20/1 – (b)
B1 Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	138.611.805	4.794.296	Md.21/3 – (c)
F5 Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	38.317.505	43.018.871	Md.29/1
I Dışardan sağlanan hizmet giderleri	855.785	632.491	Md.26/1

Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	30.06.2024	31.12.2023	Asgari/Azami Oran
Md.22/1 – (b) 1 Para ve sermaye piyasası araçları (*)	54%	54%	49%
Md.22/1 – (c) 2 Sermaye piyasası araçları	0%	0%	10%
Md.22/1 – (b) 3 Girişim sermayesi yatırımları (*)	38%	38%	51%
Md.22/1 – (ç) 4 Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	0%	0%	10%
Md.22/1-(e) 5 Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu (*)	5%	5%	49%
Md.22/1-(h) 6 Borç ve sermaye karması finansman	0%	0%	25%
Md.22/1-(f) 7 Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	0%	0%	25%
Md.22/1-(i) 8 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı (*)	0%	0%	20%
Md.29 9 Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma	67%	67%	50%
Md.29 10 Araçlarının Nominal Değeri	0%	0%	200%
Md.22/1 – (d) 11 Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma	0%	0%	10%
Md.26/1 12 Rehin, Teminat ve İpotekler	0%	0%	10%
12 Dışardan sağlanan hizmet giderleri (**)	2%	2%	2,5%

Portföy Sınırlamalarına Uyum Tablosunda yer alan "Diğer Varlıklar" ve "TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı" tutarının hesaplamasında bloke edilen tutarın dahil edilip edilmemesi konusunda SPK'ya başvurulmuştur. SPK tarafından 23.08.2021 tarih ve E-12233903-345.03-10062 sayılı yazıda bu talep uygun bulunmuştur. Bu sebeple ilgili tutar bloke edilen hariç olarak hesaplanmış ve sunulmuştur:

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	30.06.2024	31.12.2023	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
A Para ve Sermaye Piyasası Araçları	2.183.650	10.679.647	Md.20/1 – (b)
B Girişim Sermayesi Yatırımları	358.265.665	77.863.978	Md.20/1 – (a)
C Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	-	-	Md.20/1 – (d) ve (e)
D Diğer Varlıklar	113.799.458	289.502.827	
E Ortaklık Aktif Toplamı	474.248.773	378.046.452	Md.3/1-(a)
F Finansal Borçlar	-	-	Md.29
G Karşılıklar,Koşulla Varlık ve Yükümlülükler (Rehin,Teminat ve İpotekler)	-	-	Md.20/2 – (a)
H Özsermaye	432.997.337	90.988.253	
I Diğer Kaynaklar	41.251.436	287.058.199	
E Ortaklık Toplam Kaynakları	474.248.773	378.046.452	Md.3/1-(a)

Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	30.06.2024	31.12.2023	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
A2 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	2.183.650	10.679.647	Md.20/1 – (b)
B1 Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	138.611.805	4.794.296	Md.21/3 – (c)
F5 Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-	-	Md.29/1
I Dışardan sağlanan hizmet giderleri	855.785	632.491	Md.26/1

Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	30.06.2024	31.12.2023	Asgari/Azami Oran
Md.22/1 – (b) 1 Para ve sermaye piyasası araçları	28%	28%	49%
Md.22/1 – (b) 3 Girişim sermayesi yatırımları	59%	59%	51%
Md.22/1 – (ç) 4 Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	0%	0%	10%
Md.22/1-(e) 5 Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	8%	8%	49%
Md.22/1-(h) 6 Borç ve sermaye karması finansman	0%	0%	25%
Md.22/1-(f) 7 Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	0%	0%	25%
TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat /			
Md.22/1-(i) 8 Özel Cari-Katılma Hesabı	28%	28%	20%
Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma			
Md.29 9 Araçlarının Nominal Değeri	0%	0%	50%
Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma			
Md.29 10 Araçlarının Nominal Değeri	0%	0%	200%
Md.22/1 – (d) 11 Rehin, Teminat ve İpotekler	0%	0%	10%
Md.26/1 12 Dışardan sağlanan hizmet giderleri	3%	3%	2,5%