

**ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

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

## ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

| İÇİNDEKİLER  | SAYFA |
|--|-------|
| SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU.....                           | 1     |
| KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....                          | 2     |
| KONSOLİDE KAR VE ZARAR TABLOLARI.....                          | 4     |
| KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....                        | 4     |
| KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....                   | 5     |
| KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI.....                            | 6     |
| KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... | 7-66  |

## ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

### *Giriş*

ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ile Bağlı Ortaklıkları'nın (Grup) 30 Haziran 2024 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait; konsolide kâr veya zarar tablosu ,konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. . Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide 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 konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı, Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide 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 konsolide finansal bilgilerin, ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları'nın 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 Şentik  
Sorumlu Denetçi

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

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

|   |                             | <i>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmiş</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmiş</i> |
|---|-----------------------------|---|--|
|   | <b>Dipnot<br/>Referansı</b> | <b>Cari<br/>Dönem<br/>30.06.2024</b>      | <b>Önceki<br/>Dönem<br/>31.12.2023</b>     |
| <b>VARLIKLAR</b>  |                             |   |  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                       | 6                           | 17.067.931                                | 29.873.400                                 |
| Finansal Yatırımlar   | 7                           | 210.824.625                               | 202.606.528                                |
| Ticari Alacaklar  |                             | 1.345.740                                 | 1.516.781                                  |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>            | 9                           | <i>1.345.740</i>                          | <i>1.516.781</i>                           |
| Diğer Alacaklar   |                             | 3.466.474                                 | 1.222.989                                  |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>                     | 5                           | <i>1.994.660</i>                          | <i>125.528</i>                             |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>             | 10                          | <i>1.471.814</i>                          | <i>1.097.461</i>                           |
| Stoklar   | 11                          | -   | -  |
| Peşin Ödenmiş Giderler  | 12                          | 64.415                                    | 21.184                                     |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                          | 28                          | 43.612                                    | -  |
| Diğer Dönen Varlıklar   | 16                          | 371.274                                   | 324.287                                    |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                                   |                             | <b>233.184.071</b>                        | <b>235.565.169</b>                         |
| Diğer Alacaklar   |                             | 29.969                                    | 3.586.093                                  |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>             | 10                          | <i>29.969</i>                             | <i>3.586.093</i>                           |
| İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar | 3                           | 209.044.011                               | 31.213.100                                 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar                       | 3                           | 6.265.847                                 | 74.692.576                                 |
| Maddi Duran Varlıklar   | 13                          | 473.641                                   | 467.034                                    |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                   | 14                          | -   | 9.691                                      |
| Peşin Ödenmiş Giderler  | 12                          | 3.238                                     | 7.621                                      |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                                   |                             | <b>215.816.706</b>                        | <b>109.976.115</b>                         |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>   |                             | <b>449.000.777</b>                        | <b>345.541.284</b>                         |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

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

|  |                             | <i>Sınırlı<br/>Denetim'den<br/>Geçmiş</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetim'den<br/>Geçmiş</i> |
|--|-----------------------------|---|--|
|  | <b>Dipnot<br/>Referansı</b> | <b>Cari<br/>Dönem<br/>30.06.2024</b>      | <b>Önceki<br/>Dönem<br/>31.12.2023</b>     |
| <b>KAYNAKLAR</b>   |                             |   |  |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>   |                             |   |  |
| Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar   | 8                           | 38.317.505                                | 43.018.871                                 |
| Ticari Borçlar   |                             | 1.666                                     | 3.970                                      |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar  | 9                           | 1.666                                     | 3.970                                      |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar   | 19                          | 564.148                                   | 976.078                                    |
| Diğer Borçlar  |                             | 17.455.916                                | 2.475.790                                  |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>  | 10                          | 17.455.916                                | 2.475.790                                  |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü   | 28                          | 9.828                                     | 868.890                                    |
| Kısa Vadeli Karşılıklar  |                             | 1.715.165                                 | 1.875.130                                  |
| <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>   | 17                          | 1.715.165                                 | 1.875.130                                  |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>  |                             | <b>58.064.228</b>                         | <b>49.218.729</b>                          |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>   |                             |   |  |
| 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>                      | 17                          | 64.121                                    | 42.100                                     |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>  |                             | <b>64.121</b>                             | <b>238.875.342</b>                         |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>   |                             |   |  |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>   |                             | <b>390.872.428</b>                        | <b>57.447.213</b>                          |
| Ödenmiş Sermaye  | 21                          | 69.500.000                                | 41.550.000                                 |
| Sermaye Düzeltme Farkları  | 21                          | 518.040.179                               | 515.850.268                                |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar (+/-)   | 21                          | 718.020.655                               | 390.309.100                                |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/ (Giderler) |                             | ( 144.933)                                | ( 160.028)                                 |
| <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>                     | 21                          | ( 144.933)                                | ( 160.028)                                 |
| Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler   | 21                          | 4.238.903                                 | 4.238.903                                  |
| Geçmiş Yıllar (Karları)/Zararları  | 21                          | ( 894.341.030)                            | ( 885.089.006)                             |
| Net Dönem Karı/Zararı  | 29                          | ( 24.441.346)                             | ( 9.252.024)                               |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>   |                             | -   | -  |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>  |                             | <b>390.872.428</b>                        | <b>57.447.213</b>                          |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>  |                             | <b>449.000.777</b>                        | <b>345.541.284</b>                         |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KONSOLİDE 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><br><i>Denetim'den</i><br><i>Geçmiş</i> | <i>Sınırlı</i><br><i>Denetim'den</i><br><i>Geçmiş</i> | <i>Sınırlı</i><br><i>Denetim'den</i><br><i>Geçmemiş</i> | <i>Sınırlı</i><br><i>Denetim'den</i><br><i>Geçmemiş</i> |
|--|-----------------------------------|---|---|---|---|
|  |                                   | <b>Cari</b><br><b>Dönem</b>                           | <b>Önceki</b><br><b>Dönem</b>                         | <b>Cari</b><br><b>Dönem</b>                             | <b>Önceki</b><br><b>Dönem</b>                           |
|  | <b>Dipnot</b><br><b>Referansı</b> | <b>01.01.-</b><br><b>30.06.2024</b>                   | <b>01.01.-</b><br><b>30.06.2023</b>                   | <b>01.04.-</b><br><b>30.06.2024</b>                     | <b>01.04.-</b><br><b>30.06.2023</b>                     |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>  |                                   |   |   |   |   |
| Hasılat  | 22                                | 63.878.400  | -   | 63.878.400  | -   |
| Satışların Maliyeti (-)  | 22                                | ( 57.220.721)   | -   | ( 57.220.721)   | -   |
| <b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar(Zarar) (+/-)</b>                             |                                   | <b>6.657.679</b>                                      | <b>-</b>  | <b>6.657.679</b>  | <b>-</b>  |
| <b>Brüt Kâr (Zarar)</b>  |                                   | <b>6.657.679</b>                                      | <b>-</b>  | <b>6.657.679</b>  | <b>-</b>  |
| Genel Yönetim Giderleri(-)   | 23                                | ( 8.142.357)  | ( 5.328.703)  | ( 3.535.266)  | ( 2.996.494)  |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)                                      | 23                                | -   | -   | -   | -   |
| Araştırma ve Geliştirme Gideri(-)  | 23                                | -   | -   | -   | -   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler   | 24                                | 471.283   | 3.541.297   | 43.041  | 376.194   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)   | 24                                | ( 7.455.222)  | ( 28.733.509)   | ( 3.388.365)  | ( 27.620.939)   |
| <b>Esas Faaliyet Kârı (Zararı)</b>   |                                   | <b>( 8.468.617)</b>                                   | <b>( 30.520.915)</b>                                  | <b>( 222.911)</b>                                       | <b>( 30.241.239)</b>                                    |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler  | 25                                | 2.154   | 2.059.164   | 2.154   | 2.059.164   |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)  | 25                                | -   | -   | -   | -   |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar | 26                                | ( 1.489.206)  | ( 21.708.477)   | 5.403.610   | ( 21.406.167)   |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ (GELİRİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI (ZARARI)</b>                 |                                   | <b>( 9.955.669)</b>                                   | <b>( 50.170.228)</b>                                  | <b>5.182.853</b>  | <b>( 49.588.242)</b>                                    |
| Finansman Gelirleri  | 27                                | 53.045.670  | 36.176.524  | 9.845.169   | 33.384.398  |
| Finansman Giderleri (-)  | 27                                | ( 26.970.854)   | ( 1.160.711)  | ( 2.721.635)  | ( 652.718)  |
| Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)                              |                                   | ( 40.550.449)   | ( 5.255.632)  | ( 23.225.762)   | ( 40.270.021)   |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KÂRI (ZARARI)</b>                 |                                   | <b>( 24.431.302)</b>                                  | <b>( 20.410.047)</b>                                  | <b>( 10.919.375)</b>                                    | <b>( 57.126.583)</b>                                    |
| Dönem Vergi Gideri/(Geliri)  | 28                                | ( 10.044)   | -   | ( 10.044)   | -   |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                              |                                   | <b>( 24.441.346)</b>                                  | <b>( 20.410.047)</b>                                  | <b>( 10.929.419)</b>                                    | <b>( 57.126.583)</b>                                    |
| <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>   |                                   | <b>( 24.441.346)</b>                                  | <b>( 20.410.047)</b>                                  | <b>( 10.929.419)</b>                                    | <b>( 57.126.583)</b>                                    |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylara ait Kar/(Zararlar)                                |                                   | -   | -   | -   | -   |
| Ana Ortaklık Payları   | 29                                | ( 24.441.346)   | ( 20.410.047)   | ( 10.929.419)   | ( 57.126.583)   |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>   |                                   | <b>(0,352)</b>  | <b>(0,491)</b>  | <b>(0,157)</b>  | <b>(1,375)</b>  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)</b>                                      |                                   |   |   |   |   |
| <b>K/Z da Yeniden Sınıflandırılmayacak Kapsamlı Gelir/Gider</b>                |                                   | <b>15.095</b>   | <b>( 156.493)</b>                                     | <b>11.997</b>   | <b>11.340</b>   |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                | 21                                | 15.095  | ( 156.493)  | 11.997  | 11.340  |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)</b>                                      |                                   | <b>15.095</b>   | <b>( 156.493)</b>                                     | <b>11.997</b>   | <b>11.340</b>   |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)</b>                                     |                                   | <b>( 24.426.251)</b>                                  | <b>( 20.566.540)</b>                                  | <b>( 10.917.422)</b>                                    | <b>( 57.115.243)</b>                                    |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylara ait Kar/(Zararlar)                                |                                   | -   | -   | -   | -   |
| Ana Ortaklık Payları   |                                   | ( 24.426.251)   | ( 20.566.540)   | ( 10.917.422)   | ( 57.115.243)   |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE 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 |                                     | Birikmiş Karlar         |                         |                               |                             |                    |
|--|-------------------|---------------------------|---------------------------------|--|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------|
|  | 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 | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Toplam Özkaynaklar |
| <b>01 Ocak 2023 Bakiyesi</b>               | <b>41.550.000</b> | <b>515.850.268</b>        | <b>390.309.100</b>              | -  | <b>4.238.903</b>                    | <b>(870.320.686)</b>    | <b>(14.063.814)</b>     | <b>67.563.771</b>             | -                           | <b>67.563.771</b>  |
| Transferler                                | -                 | -                         | -                               | -  | -                                   | (14.063.814)            | 14.063.814              | -                             | -                           | -                  |
| Dönem Net Kârı (Zararı)                    | -                 | -                         | -                               | -  | -                                   | -                       | (20.410.047)            | (20.410.047)                  | -                           | (20.410.047)       |
| Toplam Diğer Kapsamlı Gelir                | -                 | -                         | -                               | (156.493)  | -                                   | -                       | -                       | (156.493)                     | -                           | (156.493)          |
| Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış | -                 | -                         | -                               | -  | -                                   | (704.506)               | -                       | (704.506)                     | -                           | (704.506)          |
| <b>30 Haziran 2023 Bakiyesi</b>            | <b>41.550.000</b> | <b>515.850.268</b>        | <b>390.309.100</b>              | <b>(156.493)</b>   | <b>4.238.903</b>                    | <b>(885.089.006)</b>    | <b>(20.410.047)</b>     | <b>46.292.725</b>             | -                           | <b>46.292.725</b>  |
| <b>01 Ocak 2024 Bakiyesi</b>               | <b>41.550.000</b> | <b>515.850.268</b>        | <b>390.309.100</b>              | <b>(160.028)</b>   | <b>4.238.903</b>                    | <b>(885.089.006)</b>    | <b>(9.252.024)</b>      | <b>57.447.213</b>             | -                           | <b>57.447.213</b>  |
| Transferler                                | -                 | -                         | -                               | -  | -                                   | (9.252.024)             | 9.252.024               | -                             | -                           | -                  |
| Dönem Net Kârı (Zararı)                    | -                 | -                         | -                               | -  | -                                   | -                       | (24.441.346)            | (24.441.346)                  | -                           | (24.441.346)       |
| Toplam Diğer Kapsamlı Gelir                | -                 | -                         | -                               | 15.095   | -                                   | -                       | -                       | 15.095                        | -                           | 15.095             |
| Sermaye Artırımı                           | 27.950.000        | 2.189.911                 | 327.711.555                     | -  | -                                   | -                       | -                       | 357.851.466                   | -                           | 357.851.466        |
| Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış | -                 | -                         | -                               | -  | -                                   | -                       | -                       | -                             | -                           | -                  |
| <b>30 Haziran 2024 Bakiyesi</b>            | <b>69.500.000</b> | <b>518.040.179</b>        | <b>718.020.655</b>              | <b>(144.933)</b>   | <b>4.238.903</b>                    | <b>(894.341.030)</b>    | <b>(24.441.346)</b>     | <b>390.872.428</b>            | -                           | <b>390.872.428</b> |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

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

|   | Dipnot Referansları | Sırlı Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.01.-30.06.2024 | Sırlı Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 01.01.-30.06.2023 |
|---|---------------------|---|---|
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>   |                     |   |   |
| <b>Dönem Karı (Zararı)</b>  |                     | <b>( 24.441.346)</b>                                  | <b>( 20.410.047)</b>                                    |
| <b>Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)</b>  |                     | <b>( 24.441.346)</b>                                  | <b>( 20.410.047)</b>                                    |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>  |                     | <b>( 80.092.342)</b>                                  | <b>( 11.437.465)</b>                                    |
| Amortisman ve İtfâ Gideriyle İlgili Düzeltmeler   | 13--14              | 10.513  | 24.686.316  |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler (+/-)   |                     | <b>3.977.611</b>                                      | -   |
| Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler   | 9                   | 4.113.258   | 6.890.547   |
| Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                        | 26                  | ( 122.228)  | ( 96.093)   |
| Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler  | 11                  | ( 13.419)   | -   |
| Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler (+/-)  | 17                  | <b>( 118.014)</b>                                     | <b>( 232.454)</b>                                       |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler                                       | 17                  | 37.115  | 160.345   |
| Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler  | 17                  | ( 7.532)  | ( 392.799)  |
| Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler  |                     | ( 147.597)  | -   |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler  | 27                  | <b>( 1.243.060)</b>                                   | <b>( 1.324.199)</b>                                     |
| - Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler   | 27                  | ( 1.243.060)  | ( 1.324.199)  |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler                         | 26                  | <b>68.426.730</b>                                     | <b>( 4.143.267)</b>                                     |
| - İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler  | 3                   | 68.426.730  | ( 4.143.267)  |
| Parasal Kazanç / Kayıpla İlgili Düzeltmeler (+/-)   |                     | ( 151.146.122)  | ( 37.218.315)   |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>  |                     | <b>( 83.322.411)</b>                                  | <b>57.874.249</b>                                       |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler (+/-)                      |                     | <b>( 2.869.766)</b>                                   | <b>( 6.890.546)</b>                                     |
| İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                                    | 5                   | ( 1.869.132)  | 3.932.063   |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                            | 10                  | ( 1.000.634)  | ( 1.127.306)  |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler (+/-)   | 11                  | 13.419  | ( 93.097)   |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)   | 12                  | ( 38.846)   | ( 947.979)  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)   | 19                  | ( 411.930)  | ( 80.914)   |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artışlar (Azalışlar) İle İlgili Düzeltmeler (+/-)                        |                     | <b>( 79.968.301)</b>                                  | <b>56.461.934</b>                                       |
| - İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                                      | 5                   | ( 94.948.425)   | -   |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                              | 10                  | 14.980.124  | 56.461.934  |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                    | 15                  | <b>( 46.987)</b>                                      | <b>( 270.452)</b>                                       |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)   | 16                  | ( 46.987)   | ( 270.452)  |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>  |                     | <b>( 187.856.099)</b>                                 | <b>26.026.737</b>                                       |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)  | 28                  | ( 902.674)  | 81.806  |
| <b>B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>   |                     | <b>185.335.518</b>                                    | <b>( 25.374.930)</b>                                    |
| Pay İhracından veya Sermaye Artırımından Kaynaklanan Nakit Girişleri  |                     | 357.851.467   | -   |
| İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıktıları             | 3                   | ( 164.222.200)  | -   |
| Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıktıları (-) | 7                   | ( 8.218.097)  | -   |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları                                  |                     | <b>( 75.652)</b>                                      | <b>( 25.374.930)</b>                                    |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları (-)  | 13                  | ( 75.652)   | ( 2.555.088)  |
| Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları (-)                                       | 14                  | -   | ( 22.819.842)   |
| <b>C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>   |                     | <b>( 3.458.307)</b>                                   | <b>4.844.780</b>  |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri  |                     | ( 4.701.367)  | -   |
| Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri  | 8                   | ( 4.701.367)  | 3.520.581   |
| Alınan Faiz   | 27                  | 1.243.060   | 1.324.199   |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>       |                     | <b>( 6.881.562)</b>                                   | <b>5.578.393</b>  |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZREİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ</b>  | 6                   | <b>( 5.923.907)</b>                                   | <b>( 9.555.940)</b>                                     |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>  |                     | <b>( 12.805.469)</b>                                  | <b>( 3.977.547)</b>                                     |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>   | 6                   | <b>29.873.400</b>                                     | <b>57.881.138</b>                                       |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>   | 6                   | <b>17.067.931</b>                                     | <b>53.903.591</b>                                       |

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



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

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

## **1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

### **1.1. Faaliyet Konusu**

ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı ("Ana Ortaklık Şirket") ve bağlı ortaklıkları, konsolide finansal tablo dipnotlarında "Grup" olarak ifade edileceklerdir.

Ana Ortaklık Şirket ve konsolidasyona dahil edilen diğer şirketin faaliyetlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

### **ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi ("Ana Ortaklık Şirket")**

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.

Grup, 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.

Ana Ortaklık Şirket 'in rapor tarihi itibarıyla merkez adresi aşağıdaki gibidir :

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

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

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

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

## 1.2. ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Sermayesinin Dağılımı ve Ortaklık 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.

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 31 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        | -           | -                 |
| <b>Nominal sermaye</b> | <b>100%</b> | <b>69.500.000</b> | <b>100%</b> | <b>41.550.000</b> |

## 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 % |
| <b>İştirak</b>  |                   |                  |                 |                 |
| 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%             | -               |
| <b>Bağlı Ortaklık</b>   |                   |                  |                 |                 |
| 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. (31.12.2023: 0 )

(\*\*) 30 Haziran 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 deneme sonrası diğer ünitelerin kurulumuna başlanacaktır.

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

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

(\*\*\*\*)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 statüsünde 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 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 toplanacaktır. Yeni yılda da Projelendirilmesi tamamlanmış olan 2 ve3. 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 ayrılmaları 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.

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

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

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.

Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş. merkezi Palo Alto, California /ABD Roboair Inc.'in yüzde 20'sine karşılık gelen 1.998.000 adet hissesini devralma işlemi tamamlamıştır. Roboair, ABD'de 2018 yılında kurulmuş, aralarında THY ve Pegasus'da olmak üzere 500'den fazla havayolu, 120 binden fazla konaklama tesisi ve 30 binden fazla araç kiralama noktasına doğrudan erişim sağlayan, WEB3 tabanlı bir ulaşım hizmet teknolojisi şirkettir. Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş. Roboair Inc. deki hisselerini ve tüm haklarını 2.000.000 USD bedel ile Regency Private Equity Partners LP. ye devretmiştir.

**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 tanıtılmaması 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 alınmadığı 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 konsolide 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS"); Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

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

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

### **İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

Konsolide finansal tablolar, Grubun önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Grubun sürekliliğinin devamına ilişkin gelecekte atacağımız adımlara ilişkin planlarımız ve bu planların uygulanabilirliği konusunda yazılı açıklamalarımız aşağıdaki gibidir;

a) Grup; 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.

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

2- Gruba tanınan her türlü vergisel muafiyet ve istisnalar sona erecektir. Normal ticari şirketlerin tabi olduğu vergiler ve oranlar üzerinden vergi ödemek zorunda kalacaktır. Grup 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 2022 ve 2023 yıllarında tahakkuk eden kiralamalardan kaynaklanan giderler, amortismanlar ve personel giderlerinin toplamının yarısı” dikkate alınmayabilir.” açıklamasına yer verilmiştir.

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

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

Buna ilişkin hesaplamalar aşağıdaki gibidir;

|   | <b>01.01.-<br/>30.06.2024</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2023</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Gerçekleşmemiş kur farkları                             | 4.223.641                     | 18.846.482                    |
| <b>Toplam gerçekleşmemiş kur farklarının tamamı (A)</b> | <b>4.223.641</b>              | <b>18.846.482</b>             |
| Kiralamalardan kaynaklanan giderler (Not 23)            | 235.880                       | 724.235                       |
| Amortismanlar (Not 13-14)                               | 64.019                        | 272.388                       |
| Personel giderleri (Not 23)                             | 3.900.096                     | 8.096.077                     |
| <b>Toplam (B)</b>                                       | <b>4.199.995</b>              | <b>9.092.700</b>              |
| <b>Toplam giderlerin yarısı (C=B/2)</b>                 | <b>2.099.997</b>              | <b>4.546.350</b>              |
| <b>Genel toplam (A + C)</b>                             | <b>6.323.638</b>              | <b>23.392.832</b>             |
| <b>Özkaynaklar (-)</b>                                  | <b>390.872.428</b>            | <b>57.447.213</b>             |
| <b>Düzeltilmiş özkaynaklar (*)</b>                      | <b>397.196.066</b>            | <b>80.840.045</b>             |

(\*)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 konsolide finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait konsolide finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki konsolide 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.

### **Yabancı para işlem ve bakiyeler**

Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı ticari işlemlerden (ticari alacak ve borç) doğan kur farkı geliri veya gideri “esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler” hesabı içerisinde, yabancı paraya dayalı diğer parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya gideri ise “finansman gelirleri/giderleri” olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

## **Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli**

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’ de yayınlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, bu finansal tabloların hazırlanmasında ilgili tebliğin beşinci maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Ayrıca, Grubun konsolide finansal tabloları ve açıklayıcı notları, SPK tarafından 07 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Ayrıca KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte konsolide finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 04 Ekim 2022 tarihinde yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

## **Yeknesak Muhasebe Politikası**

Konsolide finansal tablolar, benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için yeknesak muhasebe politikaları benimsenerek düzenlenir. Konsolide finansal tablolara dahil olan şirketlerin herhangi birinin finansal tablolarının benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için farklı muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmış olması durumunda, konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında ilgili şirketin finansal tablolarında gerekli düzeltmeler yapılır.

Yatırımcı işletmenin finansal tabloları benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için yeknesak muhasebe politikaları benimsenerek hazırlanmıştır. Bir iştirakin benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için yatırımcı işletmenin kullandığının dışında muhasebe politikaları kullanması durumunda; iştirakin finansal tablolarının yatırımcı tarafından özkaynak yöntemi uygulamasında kullanılmasında, iştirakin muhasebe politikalarını yatırımcının muhasebe politikaları ile uyumlu hale getirmek için gerekli düzeltmeler yapılır.

## **2.b. Konsolidasyon Esasları**

Grup’un doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu şirketler “tam konsolidasyon yöntemi”ne tabi tutulmuştur. Ana Ortaklık Şirket kendi yararına mali ve idari politikaları belirleme hakkına sahipse kontrol söz konusu olmaktadır.

## **Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları**

### **Tam Konsolidasyon Yöntemi**

Tam konsolidasyon yönteminde uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

- Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları Ana Ortaklık Şirket’in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket’inin konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların enflasyona göre düzeltilmiş elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın Ana Ortaklık Şirket’in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiş bilançosunun sermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilmiş ve geçmiş yıllarda oluşan fark “Geçmiş Yıllar Kar ya da Zararı”nda cari dönemde oluşan fark ise “faaliyetlerle ilgili diğer gelirler ve karlar veya faaliyetlerle ilgili diğer giderler ve zararlar” hesap kalemlerinde gösterilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki özsermayeleri dışındaki bilanço kalemleri toplanmış ve yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.

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

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

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançoda “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” hesabında gösterilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanmış ve birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarla karşılıklı mahsup edilmiştir. Hesap dönemi içinde elde edilen bağlı ortaklıklar için gelir tablosu kalemlerinin toplanmasında bağlı ortaklığın elde edildiği tarihten sonra gerçekleşenler dikkate alınmıştır.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kâr veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” hesabında gösterilmiştir.

## **2.c. TMS’ye Uygunluk Beyanı**

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nun 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 konsolide finansal tabloları, 30 Eylül 2024 tarihli Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar, finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

## **2.d. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan “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. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE 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:

| <b>Tarih</b>    | <b>Endeks</b> | <b>Düzeltilme katsayısı</b> | <b>Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı</b> |
|-----------------|---------------|-----------------------------|--|
| 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.e. 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.

Grup, 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.f. 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.g. Yeni ve Düzeltmiş 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 Grup’un 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 Grubun 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. Grubun 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 kiralama 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, Grubun 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, Grubun 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 Grubun 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 Grubun finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

## 2.h. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait konsolide finansal tablolar, ara dönem konsolide finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide 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 konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

### 2.1. Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların TMS'ye uygun hazırlanması, yönetimin, muhasebe politikalarının uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve konsolide finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

#### 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. Grubun mali tablolarında Nakit ve nakit benzerleri olarak bilanço tarihi itibarıyla kasa mevcudu ve vadesiz banka mevduatı raporlanmıştır.

#### İlişkili Taraflar

Grubun ilişkili tarafları, 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.

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

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

• İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının 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**

Grup 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.

Grup, 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.

Grubun 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.

Grup, 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 muhasebeleştirilmektedir. 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.

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

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

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

### **Ticari Borçlar**

Ticari borçlar, Grubun 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.

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

### **TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardı hasılatın kayda alınmasına ilişkin tek ve kapsamlı bir model ve rehber sunmakta olup TMS 18 Hasılat standardının yerini almıştır. Standart 1 Ocak 2018’de yürürlüğe girmiş olup Grubun finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

### **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 amortismanına tabi tutulurlar.

Amortismanına tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortismanına 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.

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

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

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            |

### **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:

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

Kiralanan 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 yatırımlarını 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).



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

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

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 direkt 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 alınır:

- 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 alınmadıklarında, geliştirme harcamaları oluştukları 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**

Grup, 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 kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Şirket, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esasını belirlemesi halinde Şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Şirket varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtır.

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**

Grup, 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.

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

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

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 sınıflandırdığı, 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.

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

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

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.

Grubun 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.

Grup, 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. Grup, vadesini 30 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder.

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

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

Grup, 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.

Grup, 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 açıklarının 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. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla beklenen kredi zararı 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 korunulan aracın türüne göre değişim göstermektedir. Şirket işlem tarihinde, riskten korunma aracı ile riskten korunulan kalem 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 korunulan 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 taşımaması 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.

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

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

*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 korunan kaleminin gelir tablosunu etkilediği dönemlerde (örneğin riskten korunan 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.

**Geçerli Para Birimi ve Kur Değişiminin Etkileri**

Grubun her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grubun fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak değerlemeye tabi tutulmaktadır. Değerleme işleminden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

**Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Bilanço tarihinden 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.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Bilanço tarihinden sonraki olaylara Not 33'de yer verilmiştir.

**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.

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

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

### *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. Devletten 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**

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.

### **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.

Grup, 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*

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



## Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

### *Kıdem Tazminatı*

Grup, 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.

Grup, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Grubun 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.

Grup, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grubun, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler oluştuğu 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 faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grubun faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grubun 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 temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir. Alınan temettüleri 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 artırımı yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değerlerin 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 işlemi 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).

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

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

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 Grup 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. (Not 16)

- 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. (Not 17)

- Grup yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur. (Not 13) (Not 14)

## 3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

### a) İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar

Grup'un 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%        | -                  | -                 |
| 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        | -                 |
|  |                           |             | <b>209.044.011</b> | <b>31.213.100</b> |

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

(\*\*) 30 Haziran 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 deneme sonrası diğer ünitelerin kurulumuna başlanılacaktır.

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

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

(\*\*\*\*)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 statüsünde 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 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI 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 toplanacaktır. Yeni yılda da Projelendirilmesi tamamlanmış olan 2 ve3. etap inşaatların daha yüksek metrajlar ile hayata geçirilmesi çalışmalarına başlanacaktır.

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

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

**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.

|                               | 30.06.2024  | 31.12.2023   |
|-------------------------------|-------------|--------------|
| Dönen varlıklar               | 212.588.666 | 205.077.662  |
| Duran varlıklar               | 72.323      | 9.680.424    |
| Kısa vadeli yükümlülükler     | 111.830.089 | 218.073.574  |
| Uzun vadeli yükümlülükler     | -           | -            |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar | 390.872.428 | 57.447.213   |
| Kontrol gücü olmayan paylar   | -           | -            |
|                               | 30.06.2024  | 31.12.2023   |
| Hasılat                       | 63.878.400  | 16.483.617   |
| Dönem karı/zararı             | (8.583.869) | (32.836.535) |
| Kontrol gücü olmayan paylar   | -           | -            |

**b) Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar**

Grup'un 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         |
| Roboair INC          | -                | 67.194.305        |
|                      | <b>6.265.847</b> | <b>74.692.576</b> |

Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların hareketleri aşağıdaki gibidir:

|  | 30.06.2024       | 31.12.2023        |
|--|------------------|-------------------|
| Açılış Bakiyesi                              | 74.692.576       | 5.770.252         |
| Dönem içi çıkışlar                           | (67.194.305)     | -                 |
| Dönem içi artışlar                           | 256.782          | 79.839.725        |
| Yatırımların kar veya (zararlarından) paylar | (1.489.206)      | (10.917.401)      |
|  | <b>6.265.847</b> | <b>74.692.576</b> |

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

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

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   | <b>20.934.050</b> | <b>19.421.854</b> |
| Net kar / zarar   | (771.442)         | (1.672.564)       |
| <b>İştirak net kar / zararından alınan pay tutarı (%19,79)</b>        | <b>299.264</b>    | <b>1.292.346</b>  |
| <b>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar / Zararındaki Pay</b> | <b>299.264</b>    | <b>1.292.346</b>  |

| 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   | <b>8.491.992</b>   | <b>8.096.825</b>   |
| Net kar / zarar   | 179.111            | 894.747            |
| <b>İştirak net kar / zararından alınan pay tutarı (%25)</b>           | <b>(1.788.470)</b> | <b>(6.089.352)</b> |
| <b>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar / Zararındaki Pay</b> | <b>(1.788.470)</b> | <b>(6.089.352)</b> |

| Roboair INC   |            |                    |
|---|------------|--------------------|
|   | 30.06.2024 | 31.12.2023         |
| Toplam varlıklar  | -          | 292.586.477        |
| Toplam yükümlülükler  | -          | (23.238.249)       |
| Net varlıklar   | -          | <b>269.348.228</b> |
| Net kar / zarar   | -          | (8.410.611)        |
| <b>İştirak net kar / zararından alınan pay tutarı (%20)</b>           | -          | <b>(6.120.395)</b> |
| <b>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar / Zararındaki Pay</b> | -          | <b>(6.120.395)</b> |

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

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

#### **4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

##### Endüstriyel bölümler

Belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup'un diğer bölümlerinden farklı özellikler taşıma anlamında, Grup'un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Mal veya hizmetlerin birbirleriyle ilişkili olup olmadığının belirlenmesinde aşağıdaki etkenlerin dikkate alınması gerekmektedir:

- Mal veya hizmetlerin niteliği
- Üretim süreçlerinin niteliği
- Mal veya hizmetlerin müşterilerinin tür ve sınıfları
- Malların tesliminde veya hizmetlerin sağlanmasında kullanılan yöntemler

##### Coğrafi bölümler

Grup'un risk ve fayda oranlarının özellikle ürettiği mal ve hizmetlerdeki farklılıklardan etkilenmesi sebebiyle; bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik birincil format olarak endüstriyel bölümler belirlenmiştir.

Coğrafi bölümler bazındaki bilgiler, Türkiye dışı coğrafi bölüm olmaması sebebiyle faaliyetler ikincil bölüm olarak raporlanmamıştır.

#### **30 Haziran 2024 tarihinde sona eren Kar veya Zarar Tablosuyla İlgili Bölümlere Göre Raporlama Analizi**

|  | ICU<br>Girişim<br>Sermayesi<br>Yatırım<br>Ortaklığı<br>A.Ş. | Netsafe Bilgi<br>Teknolojileri<br>Güvenliği<br>A.Ş. | Toplam              |
|--|---|---|---------------------|
| <b>01.01.- 30.06.2024</b>  |   |   |                     |
| Hasılat  | -   | 63.878.400  | 63.878.400          |
| Satışların Maliyeti  | -   | (57.220.721)  | (57.220.721)        |
| <b>Brüt Kar/ Zarar</b>   | <b>-</b>  | <b>6.657.679</b>                                    | <b>6.657.679</b>    |
| Genel Yönetim Giderleri  | (6.540.915)   | (1.601.442)   | (8.142.357)         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler   | 328.146   | 143.137   | 471.283             |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)   | (4.734.672)   | (2.720.550)   | (7.455.222)         |
| <b>Esas Faaliyet Karı/Zararı</b>   | <b>(10.947.441)</b>   | <b>2.478.824</b>                                    | <b>(8.468.617)</b>  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler  | 2.154   |   | 2.154               |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)  | -   |   | -                   |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar | (1.489.206)   |   | (1.489.206)         |
| <b>Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı/Zararı</b>                   | <b>(12.434.493)</b>   | <b>2.478.824</b>                                    | <b>(9.955.669)</b>  |
| Finansman Gelirleri  | 32.423.388  | 20.622.282  | 53.045.670          |
| Finansman Giderleri (-)  | (459.475)   | (26.511.379)  | (26.970.854)        |
| Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)                              | (35.386.897)  | (5.163.552)   | (40.550.449)        |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı</b>                         | <b>(15.857.477)</b>   | <b>(8.573.825)</b>                                  | <b>(24.431.302)</b> |
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri  | -   | (10.044)  | (10.044)            |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri   | -   | -   | -                   |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı</b>                                | <b>(15.857.477)</b>   | <b>(8.583.869)</b>                                  | <b>(24.441.346)</b> |

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

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

**30 Haziran 2023 tarihinde sona eren Kar veya Zarar Tablosuyla İlgili Bölümlere Göre Raporlama Analizi**

|  | ICU<br>Girişim<br>Sermayesi<br>Yatırım<br>Ortaklığı<br>A.Ş. | Netsafe Bilgi<br>Teknolojileri<br>Güvenliği<br>A.Ş. | Toplam              |
|--|---|---|---------------------|
| <b>01.01.- 30.06.2023</b>  |   |   |                     |
| Hasılat  | -   | -   | -                   |
| Satışların Maliyeti  | -   | -   | -                   |
| <b>Brüt Kar/ Zarar</b>   | -   | -   | -                   |
| Genel Yönetim Giderleri  | (5.001.862)   | (326.841)   | (5.328.703)         |
| Pazarlama ve Satış Dağıtım Giderleri   | -   | -   | -                   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler   | 3.541.297   | -   | 3.541.297           |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)   | (28.511.050)  | (222.459)   | (28.733.509)        |
| <b>Esas Faaliyet Karı/Zararı</b>   | <b>(29.971.615)</b>   | <b>(549.300)</b>                                    | <b>(30.520.915)</b> |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler  | 2.059.164   | -   | 2.059.164           |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)  | -   | -   | -                   |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar | (21.708.477)  | -   | (21.708.477)        |
| <b>Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı/Zararı</b>                   | <b>(49.620.928)</b>   | <b>(549.300)</b>                                    | <b>(50.170.228)</b> |
| Finansman Gelirleri  | 36.169.669  | 6.855   | 36.176.524          |
| Finansman Giderleri (-)  | (1.160.711)   | -   | (1.160.711)         |
| Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)                              | 31.701.954  | (36.957.586)  | (5.255.632)         |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı</b>                         | <b>17.089.984</b>   | <b>(37.500.031)</b>                                 | <b>(20.410.047)</b> |
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri  | -   | -   | -                   |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri   | -   | -   | -                   |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı</b>                                | <b>17.089.984</b>   | <b>(37.500.031)</b>                                 | <b>(20.410.047)</b> |

**ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE 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 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir:**

| <b>30.06.2024</b>           | <b>ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.</b> | <b>Netsafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş.</b> | <b>Eliminasyon</b>   | <b>Toplam</b>      |
|-----------------------------|---|---|----------------------|--------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>            |   |   |                      |                    |
| Dönen Varlıklar             | 20.595.405  | 212.588.666                                       | -                    | 233.184.071        |
| Duran Varlıklar             | 453.653.367   | 72.323  | (237.908.984)        | 215.816.706        |
| <b>Toplam Varlıklar</b>     | <b>474.248.772</b>                                  | <b>212.660.989</b>                                | <b>(237.908.984)</b> | <b>449.000.777</b> |
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>        |   |   |                      |                    |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler   | 41.187.314  | 111.830.089                                       | (94.953.175)         | 58.064.228         |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler   | 64.121  | -   | -                    | 64.121             |
| Özkaynaklar                 | 432.997.337   | 100.830.900                                       | (142.955.809)        | 390.872.428        |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b> | <b>474.248.772</b>                                  | <b>212.660.989</b>                                | <b>(237.908.984)</b> | <b>449.000.777</b> |

**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir:**

| <b>31.12.2023</b>           | <b>ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.</b> | <b>Netsafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş.</b> | <b>Eliminasyon</b>   | <b>Toplam</b>      |
|-----------------------------|---|---|----------------------|--------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>            |   |   |                      |                    |
| Dönen Varlıklar             | 30.487.507  | 206.240.740                                       | (1.163.078)          | 235.565.169        |
| Duran Varlıklar             | 347.558.945   | 9.680.424   | (247.263.254)        | 109.976.115        |
| <b>Toplam Varlıklar</b>     | <b>378.046.452</b>                                  | <b>215.921.164</b>                                | <b>(248.426.332)</b> | <b>345.541.284</b> |
| <b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>        |   |   |                      |                    |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler   | 48.182.857  | 218.073.574                                       | (217.037.702)        | 49.218.729         |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler   | 238.875.342   | -   | -                    | 238.875.342        |
| Özkaynaklar                 | 90.988.253  | (2.152.410)                                       | (31.388.630)         | 57.447.213         |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b> | <b>378.046.452</b>                                  | <b>215.921.164</b>                                | <b>(248.426.332)</b> | <b>345.541.284</b> |

## **5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

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

|   | <b>30.06.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Batkon Batarya Kontrol Teknolojileri A.Ş. | 1.994.660         | 125.528           |
|   | <b>1.994.660</b>  | <b>125.528</b>    |



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

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

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

|                       | <b>30.06.2024</b> | <b>31.12.2023</b>  |
|-----------------------|-------------------|--------------------|
| Mustafa Mümtaz Özkaya | -                 | 94.948.426         |
| Zelle Holding S.A     | -                 | 143.884.816        |
|                       | -                 | <b>238.833.242</b> |

**5.3.** 30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan faiz geliri aşağıdaki gibidir:

|  | <b>30.06.2024</b> | <b>30.06.2023</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| 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           |
|  | <b>334.583</b>    | <b>784.741</b>    |

**Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:**

Grup'un üst düzey yöneticilere sağlanan faydalarının detayı aşağıdaki gibidir:

|  | <b>01.01.-<br/>30.06.2024</b> | <b>01.01.-<br/>30.06.2023</b> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar (*) | 1.085.358                     | 1.517.724                     |
|  | <b>1.085.358</b>              | <b>1.517.724</b>              |

(\*) 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:

|   | <b>30.06.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Kasa  | 2                 | 2                 |
| Bankalar  | 17.067.929        | 29.873.398        |
| Vadesiz mevduat                                     | 2.861             | 646.449           |
| Vadeli mevduat                                      | 17.065.068        | 29.226.949        |
|   | <b>17.067.931</b> | <b>29.873.400</b> |
| Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz reeskontu | (565.068)         | (38.193)          |
| <b>TOPLAM</b>                                       | <b>16.502.863</b> | <b>29.835.207</b> |

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

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

|                             | <b>30.06.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri   | 17.067.931        | 29.873.400        |
| Faiz tahakkuklarının etkisi | (565.068)         | (38.193)          |
|                             | <b>16.502.863</b> | <b>29.835.207</b> |

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 rehini bulunmaktadır.

## **7. FİNANSAL YATIRIMLAR**

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

### **Kısa vadeli finansal yatırımlar**

|                            | <b>30.06.2024</b>  | <b>31.12.2023</b>  |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Diğer Menkul Kıymetler (*) | 210.824.625        | 202.606.528        |
|                            | <b>210.824.625</b> | <b>202.606.528</b> |

(\*) Bakiye, Ana firma ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin %100 oranında iştirak etmiş olduğu ve konsolideye tabi firma durumundaki Netsafe A.Ş.'nin USD dolar cinsinden sahip olduğu 'Bloomberg Sabit Getirili İndeks Bono 'larından ileri gelmektedir.

## **8.FİNANSAL ARAÇLAR**

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

### **Kısa vadeli finansal yükümlülükler**

|   | <b>30.06.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| İlişkili olmayan taraflardan diğer finansal yükümlülükler (*) | 38.317.505        | 43.018.871        |
|   | <b>38.317.505</b> | <b>43.018.871</b> |

(\*) Grup, 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.

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

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

## 9. 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       |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Ticari alacaklar                    | 1.345.740        | 1.516.781        |
| Şüpheli ticari alacaklar            | 7.682.195        | 9.582.386        |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı (-) | (7.682.195)      | (9.582.386)      |
|                                     | <b>1.345.740</b> | <b>1.516.781</b> |

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                  | 30.06.2024         | 31.12.2023         |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Açılış bakiyesi                  | (9.582.386)        | (12.992.386)       |
| Dönem içinde yapılan tahsilatlar | -                  | -                  |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar | -                  | (137.770)          |
| Parasal kazanç/ (kayıp)          | 1.900.191          | 3.547.770          |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>          | <b>(7.682.195)</b> | <b>(9.582.386)</b> |

### Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31.12.2023 Yoktur.)

### Kısa Vadeli Ticari Borçlar

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

|                      | 30.06.2024   | 31.12.2023   |
|----------------------|--------------|--------------|
| Diğer Ticari Borçlar | 1.666        | 3.970        |
|                      | <b>1.666</b> | <b>3.970</b> |

### Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2023 Yoktur.)

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

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

## 10. 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 Olan Şirketlerden Diğer Alacaklar | 1.994.660        | 125.528          |
| Diğer çeşitli alacaklar                    | 1.471.814        | 1.097.461        |
| Şüpheli Diğer Alacaklar (*)                | 10.241.524       | 12.454.591       |
| Şüpheli Diğer Alacaklar Karş. (-)          | (10.241.524)     | (12.454.591)     |
|  | <b>3.466.474</b> | <b>1.222.989</b> |

(\*)Grup'un 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                       | (12.454.591)        | (9.801.048)         |
| Dönem içinde iptal edilen karşılıklar | -                   | 346.444             |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar      | (256.683)           | (530.237)           |
| Parasal kazanç/ (kayıp)               | 2.469.750           | (2.469.750)         |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>               | <b>(10.241.524)</b> | <b>(12.454.591)</b> |

### 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       |
|--------------------------------|---------------|------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 29.969        | 37.382           |
| Diğer Çeşitli Alacaklar        | -             | 3.548.711        |
|                                | <b>29.969</b> | <b>3.586.093</b> |

### 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    | 17.080.770        | 1.960.663        |
| Ödenecek Vergi ve Fonlar | 375.146           | 515.127          |
|                          | <b>17.455.916</b> | <b>2.475.790</b> |

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

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

**Uzun Vadeli Diğer Borçlar**

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

|  | <b>30.06.2024</b> | <b>31.12.2023</b>  |
|--|-------------------|--------------------|
| İlişkili Olan Şirketlere Diğer Borçlar | -                 | 143.884.816        |
| Ortaklara borçlar                      | -                 | 94.948.426         |
|  | -                 | <b>238.833.242</b> |

**11. STOKLAR**

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

|                        | <b>30.06.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari Mallar          | 7.825             | 9.760             |
| Diğer stoklar          | 46.428            | 57.912            |
| Stok Değ.Düş.Karş. (-) | (54.253)          | (67.672)          |
|                        | -                 | -                 |

(\*) Bağlı ortaklıklarından Netsafe A.Ş. firmasına ait olup,tüm stoklara karşılık ayrılmıştır.

**12. 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:

|                             | <b>30.06.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen Sipariş Avansları   | 45.189            | -                 |
| İş avansları                | 12.598            | 15.715            |
| Gelecek aylara ait giderler | 6.628             | 5.469             |
|                             | <b>64.415</b>     | <b>21.184</b>     |

**Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

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

|                              | <b>30.06.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gelecek yıllara ait giderler | 3.238             | 7.621             |
|                              | <b>3.238</b>      | <b>7.621</b>      |

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

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

**Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler**

Yoktur. (31.12.2023 Yoktur.)

**Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler**

Yoktur. (31.12.2023 Yoktur.)

**13. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

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

| <b>Maliyet Bedeli</b>       | <b>1 Ocak 2024</b> | <b>Girişler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30 Haziran 2024</b> |
|-----------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| Demirbaşlar                 | 667.829            | 75.651          | (51.717)        | 691.763                |
| Özel Maliyetler             | 179.586            | -               | -               | 179.586                |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | 16.504             | -               | (16.504)        | -                      |
| <b>Toplam</b>               | <b>863.919</b>     | <b>75.651</b>   | <b>(68.221)</b> | <b>871.349</b>         |

| <b>Birikmiş Amortismanlar (-)</b> | <b>1 Ocak 2024</b> | <b>Girişler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30 Haziran 2024</b> |
|-----------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| Demirbaşlar                       | 380.956            | 35.544          | (51.717)        | 364.783                |
| Özel Maliyetler                   | 14.966             | 17.959          | -               | 32.925                 |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar       | 963                | 825             | (1.788)         | -                      |
| <b>Toplam</b>                     | <b>396.885</b>     | <b>54.328</b>   | <b>(53.505)</b> | <b>397.708</b>         |

| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>467.034</b> |  |  | <b>473.641</b> |
|--------------------------|----------------|--|--|----------------|
|--------------------------|----------------|--|--|----------------|

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

| <b>Maliyet Bedeli</b>       | <b>1 Ocak 2023</b> | <b>Girişler</b> | <b>Çıkışlar</b>  | <b>31 Aralık 2023</b> |
|-----------------------------|--------------------|-----------------|------------------|-----------------------|
| Demirbaşlar                 | 341.673            | 468.586         | (142.430)        | 667.829               |
| Özel Maliyetler             | -                  | 179.586         | -                | 179.586               |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | -                  | 16.504          | -                | 16.504                |
| <b>Toplam</b>               | <b>341.673</b>     | <b>664.676</b>  | <b>(142.430)</b> | <b>863.919</b>        |

| <b>Birikmiş Amortismanlar (-)</b> | <b>1 Ocak 2023</b> | <b>Girişler</b> | <b>Çıkışlar</b>  | <b>31 Aralık 2023</b> |
|-----------------------------------|--------------------|-----------------|------------------|-----------------------|
| Demirbaşlar                       | 326.565            | 196.821         | (142.430)        | 380.956               |
| Özel Maliyetler                   | -                  | 14.966          | -                | 14.966                |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar       | -                  | 963             | -                | 963                   |
| <b>Toplam</b>                     | <b>326.565</b>     | <b>212.750</b>  | <b>(142.430)</b> | <b>396.885</b>        |

| <b>Net Defter Değeri</b> | <b>15.108</b> |  |  | <b>467.034</b> |
|--------------------------|---------------|--|--|----------------|
|--------------------------|---------------|--|--|----------------|

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

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

#### 14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

| <b>Maliyet Bedeli</b>             | <b>1 Ocak 2024</b> | <b>Girişler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30 Haziran 2024</b> |
|-----------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| Haklar                            | 123.459            | -               | -               | 123.459                |
| <b>Toplam</b>                     | <b>123.459</b>     | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>123.459</b>         |
| <b>Birikmiş Amortismanlar (-)</b> | <b>1 Ocak 2024</b> | <b>Girişler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30 Haziran 2024</b> |
| Haklar                            | 113.768            | 9.691           | -               | 123.459                |
| <b>Toplam</b>                     | <b>113.768</b>     | <b>9.691</b>    | <b>-</b>        | <b>123.459</b>         |
| <b>Net Defter Değeri</b>          | <b>9.691</b>       |                 |                 | <b>-</b>               |

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

| <b>Maliyet Bedeli</b>             | <b>1 Ocak 2023</b> | <b>Girişler</b>  | <b>Çıkışlar</b>    | <b>31 Aralık 2023</b> |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| Haklar                            | 74.927             | 1.453.654        | (1.405.122)        | 123.459               |
| <b>Toplam</b>                     | <b>74.927</b>      | <b>1.453.654</b> | <b>(1.405.122)</b> | <b>123.459</b>        |
| <b>Birikmiş Amortismanlar (-)</b> | <b>1 Ocak 2023</b> | <b>Girişler</b>  | <b>Çıkışlar</b>    | <b>31 Aralık 2023</b> |
| Haklar                            | 54.130             | 1.464.762        | (1.405.124)        | 113.768               |
| <b>Toplam</b>                     | <b>54.130</b>      | <b>1.464.762</b> | <b>(1.405.124)</b> | <b>113.768</b>        |
| <b>Net Defter Değeri</b>          | <b>20.797</b>      |                  |                    | <b>9.691</b>          |

#### 15. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Grubun değer düşüklüğüne uğrayan varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|   | <b>30.06.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli şüpheli diğer alacaklar değer düşüklüğü(-) (Not 10) | 10.241.524        | 12.454.591        |
| Kısa vadeli şüpheli ticari alacaklar değer düşüklüğü(-) (Not 9) | 7.682.195         | 9.582.386         |
|   | <b>17.923.719</b> | <b>22.036.977</b> |

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

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

## 16. DİĞER VARLIKLAR

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|              | <b>30.06.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Devreden KDV | 371.274           | 324.287           |
|              | <b>371.274</b>    | <b>324.287</b>    |

### Diğer duran varlıklar

Yoktur. (31.12.2023 Yoktur.)

## 17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

### Kısa Vadeli Karşılıklar

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

|  | <b>30.06.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Performans ödemelerinin geri iade karşılıkları | 1.390.165         | 1.734.022         |
| Diğer gider karşılıkları                       | 275.000           | 78.740            |
| Dava karşılığı                                 | 50.000            | 62.368            |
|  | <b>1.715.165</b>  | <b>1.875.130</b>  |

(\*) 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.

|                              | <b>30.06.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılıkları | 64.121            | 42.100            |
|                              | <b>64.121</b>     | <b>42.100</b>     |

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 35.058,58 TL (31 Aralık 2023: 29.300,04 TL) ile sınırlandırılmıştır.



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

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

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.

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

|                         | <b>30.06.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| 01 Ocak bakiyesi        | 42.100            | 340.044           |
| Hizmet maliyeti         | 12.968            | (330.690)         |
| Faiz maliyeti           | 762               | 6.391             |
| Ödemeler                | -                 | -                 |
| Aktüeryal (Kazanç)      | 16.639            | 160.028           |
| Parasal kazanç/ (kayıp) | (8.348)           | (133.673)         |
| <b>Kapanış bakiyesi</b> | <b>64.121</b>     | <b>42.100</b>     |

## **18. TAHAHHÜTLER**

### **Verilen Teminatlar**

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

|                           | <b>30.06.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Teminat Mektupları-TL (*) | 14.884.129        | 18.565.718        |
| Verilen Kefaletler (**)   | 1.000.000         | 2.494.700         |
|                           | <b>15.884.129</b> | <b>21.060.418</b> |

(\*)Grup'un verilen teminat mektuplarına karşılık vadeli mevduat tutarları üzerinde mevduat rehni bulunmaktadır. (Not:6)

(\*\*)Grup'un iştiraki olan Batkon A.Ş.lehine verilen kefalet tutarıdır.

### **Alınan Teminatlar**

Yoktur. (31 Aralık 2023 Yoktur.)

**ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE 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 Şirketin teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| <b>Şirket Tarafından Verilenler TRİ'ler</b>   | <b>30.06.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| 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  | -                 | -                 |
| <b>Toplam</b>   | <b>15.884.129</b> | <b>21.060.418</b> |

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

## **19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

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

|                                      | <b>30.06.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personele Borçlar                    | 350.945           | 709.170           |
| Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri | 213.203           | 266.908           |
|                                      | <b>564.148</b>    | <b>976.078</b>    |

## **20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

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

|                    | <b>30.06.2024</b> | <b>30.06.2023</b> |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Personel giderleri | 3.900.096         | 3.138.061         |
|                    | <b>3.900.096</b>  | <b>3.138.061</b>  |

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

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

## 21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

### 21.1 Özkaynaklar

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla şirketin öz sermayesi 390.872.428 TL (31 Aralık 2023 – 57.447.213 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   | (894.341.030)      | (885.089.006)     |
| Dönem Net Karı/Zararı   | (24.441.346)       | (9.252.024)       |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>   | <b>390.872.428</b> | <b>57.447.213</b> |

### 21.2 Ödenmiş Sermaye

Ana Ortaklık Şirket'in 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.

Ana Ortaklık Şirket'in 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.

Ana Ortaklık Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerindeki sermaye yapısı 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         | 0,00%       | -                  |
| <b>Nominal sermaye</b>        | <b>100%</b> | <b>69.500.000</b>  | <b>100%</b> | <b>41.550.000</b>  |
| Sermaye düzeltme farkları     |             | 518.040.179        |             | 515.850.268        |
| <b>Toplam ödenmiş sermaye</b> | <b>100%</b> | <b>587.540.179</b> | <b>100%</b> | <b>557.400.268</b> |

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.

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

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

### 21.3 Paylara İlişkin Primler/İskontolar

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

|                         | <b>30.06.2024</b>  | <b>31.12.2023</b>  |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Paylara ilişkin primler | 390.309.100        | 390.309.100        |
| İlaveler                | 327.711.555        | -                  |
|                         | <b>718.020.655</b> | <b>390.309.100</b> |

### 21.4 Kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kayıp /kazanç fonu

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

|   | <b>30.06.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | (144.933)         | (160.028)         |
|   | <b>(144.933)</b>  | <b>(160.028)</b>  |

### 21.5 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 işlemi 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 artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını 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;

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

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

- “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:

|                      | <b>30.06.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Yasal yedekler       | 646.645           | 646.645           |
| Parasal kazanç/kayıp | 3.592.258         | 3.592.258         |
|                      | <b>4.238.903</b>  | <b>4.238.903</b>  |

#### **21.6 Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)**

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

| <b>Geçmiş yıllar karları/(zararları)</b> | <b>30.06.2024</b>    | <b>31.12.2023</b>    |
|--|----------------------|----------------------|
| Geçmiş yıllar karları/(zararları)        | (894.341.030)        | (885.089.006)        |
|  | <b>(894.341.030)</b> | <b>(885.089.006)</b> |

#### **21.7 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemlerine İlişkin Ek Bilgi**

Ana Ortaklık 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:

| <b>30.06.2024</b>                   | <b>Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar</b> | <b>TMS/TFRS Finansal Tablolarına göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar</b> | <b>Geçmiş yıl zararlarında izlenen fark</b> |
|-------------------------------------|---|--|---|
| 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                                     |

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

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

## 22. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 dönemlerine ait hasılatın detayı aşağıdaki gibidir:

|                                   | 01.01.-<br>30.06.2024 | 01.01.-<br>30.06.2023 | 01.04.-<br>30.06.2024 | 01.04.-<br>30.06.2023 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| İştirak/Bağlı ortaklık satışı (*) | 63.878.400            | -                     | 63.878.400            | -                     |
|                                   | <b>63.878.400</b>     | <b>-</b>              | <b>63.878.400</b>     | <b>-</b>              |

(\*)Bağlı ortaklığımız Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş. 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.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

|  | 01.01.-<br>30.06.2024 | 01.01.-<br>30.06.2023 | 01.04.-<br>30.06.2024 | 01.04.-<br>30.06.2023 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| İştirak ve Bağlı Ortaklık Satış Maliyeti | 57.220.721            | -                     | 57.220.721            | -                     |
|  | <b>57.220.721</b>     | <b>-</b>              | <b>57.220.721</b>     | <b>-</b>              |

## 23. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

### 23.1 Genel Yönetim Giderleri (-)

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

|                                 | 01.01.-<br>30.06.2024 | 01.01.-<br>30.06.2023 | 01.04.-<br>30.06.2024 | 01.04.-<br>30.06.2023 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Personel giderleri              | 3.900.096             | 3.138.061             | 2.089.224             | 1.556.164             |
| Diğer giderler                  | 1.902.137             | 663.433               | 465.064               | 527.523               |
| Danışmanlık ve avukat giderleri | 1.327.990             | 1.048.279             | 848.212               | 719.573               |
| Vergi, resim ve harçlar         | 776.254               | 322.002               | 20.157                | 112.664               |
| Kiralama giderleri              | 235.880               | 156.927               | 112.609               | 80.569                |
|                                 | <b>8.142.357</b>      | <b>5.328.703</b>      | <b>3.535.266</b>      | <b>2.996.494</b>      |

### 23.2 Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

Yoktur. (30 Haziran 2023 Yoktur.)

### 23.3 Araştırma Geliştirme Giderleri (-)

Yoktur. (30 Haziran 2023 Yoktur.)

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

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

## **24.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

### **24.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

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

|                             | <b>01.01.-</b><br><b>30.06.2024</b> | <b>01.01.-</b><br><b>30.06.2023</b> | <b>01.04.-</b><br><b>30.06.2024</b> | <b>01.04.-</b><br><b>30.06.2023</b> |
|-----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Kur farkı gelirleri         | 296.282                             | 115.623                             | 25.549                              | 55.280                              |
| Diğer gelirler              | 175.001                             | 633.740                             | 17.492                              | 320.914                             |
| Konusu kalmayan karşılıklar | -                                   | 2.791.934                           | -                                   | -                                   |
|                             | <b>471.283</b>                      | <b>3.541.297</b>                    | <b>43.041</b>                       | <b>376.194</b>                      |

### **24.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)**

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

|                     | <b>01.01.-</b><br><b>30.06.2024</b> | <b>01.01.-</b><br><b>30.06.2023</b> | <b>01.04.-</b><br><b>30.06.2024</b> | <b>01.04.-</b><br><b>30.06.2023</b> |
|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Kur farkı giderleri | 4.383.029                           | 28.302.868                          | 477.625                             | 27.208.646                          |
| Karşılık giderleri  | 2.842.785                           | 395.296                             | 2.707.445                           | 395.296                             |
| Diğer giderler      | 229.408                             | 35.345                              | 203.295                             | 16.997                              |
|                     | <b>7.455.222</b>                    | <b>28.733.509</b>                   | <b>3.388.365</b>                    | <b>27.620.939</b>                   |

## **25.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**

### **25.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

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

|                                   | <b>01.01.-</b><br><b>30.06.2024</b> | <b>01.01.-</b><br><b>30.06.2023</b> | <b>01.04.-</b><br><b>30.06.2024</b> | <b>01.04.-</b><br><b>30.06.2023</b> |
|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Sabit Kıymet Satış Geliri         | 2.154                               | -                                   | 2.154                               | -                                   |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | -                                   | 2.059.164                           | -                                   | 2.059.164                           |
|                                   | <b>2.154</b>                        | <b>2.059.164</b>                    | <b>2.154</b>                        | <b>2.059.164</b>                    |

### **25.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)**

Yoktur.(30.06.2023: Yoktur)

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

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

**26.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:

|                      | <b>01.01.-</b><br><b>30.06.2024</b> | <b>01.01.-</b><br><b>30.06.2023</b> | <b>01.04.-</b><br><b>30.06.2024</b> | <b>01.04.-</b><br><b>30.06.2023</b> |
|----------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| OEP Turkey Tech B.V. | 299.264                             | 458.955                             | (70.465)                            | 761.265                             |
| Batkon A.Ş.          | (1.788.470)                         | (5.924.060)                         | (581.778)                           | (5.924.060)                         |
| Erih Enerji A.Ş.     | -                                   | (16.243.372)                        | -                                   | (16.243.372)                        |
| Roboair INC          | -                                   | -                                   | 6.055.853                           | -                                   |
|                      | <b>(1.489.206)</b>                  | <b>(21.708.477)</b>                 | <b>5.403.610</b>                    | <b>(21.406.167)</b>                 |

**27. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

**27.1 Finansman Gelirleri**

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

|                     | <b>01.01.-</b><br><b>30.06.2024</b> | <b>01.01.-</b><br><b>30.06.2023</b> | <b>01.04.-</b><br><b>30.06.2024</b> | <b>01.04.-</b><br><b>30.06.2023</b> |
|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Kur Farkı Gelirleri | 51.802.610                          | 34.852.325                          | 9.082.139                           | 32.342.257                          |
| Faiz Gelirleri      | 1.243.060                           | 1.324.199                           | 763.030                             | 1.042.141                           |
|                     | <b>53.045.670</b>                   | <b>36.176.524</b>                   | <b>9.845.169</b>                    | <b>33.384.398</b>                   |

**27.2 Finansman Giderleri (-)**

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

|                     | <b>01.01.-</b><br><b>30.06.2024</b> | <b>01.01.-</b><br><b>31.12.2022</b> | <b>01.04.-</b><br><b>30.06.2024</b> | <b>01.04.-</b><br><b>30.06.2023</b> |
|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Kur farkı zararları | 26.869.937                          | 979.990                             | 2.699.555                           | 513.938                             |
| Faiz giderleri      | 100.917                             | 180.721                             | 22.080                              | 138.780                             |
|                     | <b>26.970.854</b>                   | <b>1.160.711</b>                    | <b>2.721.635</b>                    | <b>652.718</b>                      |

**28. 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.

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



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

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

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Cari Vergi Yükümlülüğü</b>                       | <b>30.06.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)                 | (9.828)           | (868.890)         |
| Dönem İçinde Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar           | 43.612            | -                 |
| <b>Cari Dönem Net Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)</b> | <b>33.784</b>     | <b>(868.890)</b>  |
|   | <b>01.01.-</b>    | <b>01.01.-</b>    |
|   | <b>30.06.2024</b> | <b>30.06.2023</b> |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri                           | (10.044)          | -                 |
| <b>Toplam Vergi Geliri / (Gideri)</b>               | <b>(10.044)</b>   | <b>-</b>          |

## 29. 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 başına kar/zarar aşağıdaki gibi olmaktadır.

|   | <b>01.01.-</b>    | <b>01.01.-</b>    | <b>01.04.-</b>    | <b>01.04.-</b>    |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | <b>30.06.2024</b> | <b>30.06.2023</b> | <b>30.06.2024</b> | <b>30.06.2023</b> |
| Dönem net karı / (zararı)   | (24.441.346)      | (20.410.047)      | (10.929.419)      | (57.126.583)      |
| Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi<br>(1 TL değerli hisseye isabet eden) | 69.500.000        | 41.550.000        | 69.500.000        | 41.550.000        |
| <b>Pay başına düşen basit ve hisse başına<br/>bölünmüş kazanç (TL)</b>                | <b>(0,352)</b>    | <b>(0,491)</b>    | <b>(0,157)</b>    | <b>(1,375)</b>    |

## 30.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 edilememeye tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmış olanlara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır.

**ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE 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      |                   |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>   | -                | <b>1.345.740</b> | <b>1.994.660</b> | <b>1.501.783</b> | <b>17.067.929</b> |
| <i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>   | -                | -                | -                | -                | -                 |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri  | -                | 1.345.740        | 1.994.660        | 1.501.783        | 17.067.929        |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş 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)   | -                | 7.682.195        | 10.241.524       | -                | -                 |
| Değer düşüklüğü (-)  | -                | (7.682.195)      | (10.241.524)     | -                | -                 |
| 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      |                   |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>   | -                | <b>1.516.781</b> | <b>125.528</b>  | <b>4.683.554</b> | <b>29.873.398</b> |
| <i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>   | -                | -                | -               | -                | -                 |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri  | -                | 1.516.781        | 125.528         | 4.683.554        | 29.873.398        |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş 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)   | -                | 9.582.386        | 12.454.591      | -                | -                 |
| Değer düşüklüğü (-)  | -                | (9.582.386)      | (12.454.591)    | -                | -                 |
| 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  | -                | -                | -               | -                | -                 |

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

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

**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, Grup'un finansal varlıklarından ve yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

**30 Haziran 2024**

| Sözleşme uyarınca vadeler                   | Defter değeri     | Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı |              |                      |          | 1 - 5 yıl arası (III) |
|---|-------------------|---|--------------|----------------------|----------|-----------------------|
|   |                   | ((=I+II+III))                             | kısa (I)     | 3 - 12 ay arası (II) |          |                       |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>56.339.235</b> | <b>56.339.235</b>                         | <b>1.666</b> | <b>56.337.569</b>    | <b>-</b> |                       |
| Finansal Borçlar                            | 38.317.505        | 38.317.505                                | -            | 38.317.505           | -        |                       |
| Ticari Borçlar                              | 1.666             | 1.666                                     | 1.666        | -                    | -        |                       |
| Diğer Borçlar                               | 18.020.064        | 18.020.064                                | -            | 18.020.064           | -        |                       |
| <i>İlişkili taraf</i>                       | -                 | -   | -            | -                    | -        |                       |
| <i>Diğer taraf</i>                          | <i>18.020.064</i> | <i>18.020.064</i>                         | -            | <i>18.020.064</i>    | -        |                       |

**31 Aralık 2023**

| Sözleşme uyarınca vadeler                   | Defter değeri      | Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı |                  |                      |          | 1 - 5 yıl arası (III) |
|---|--------------------|---|------------------|----------------------|----------|-----------------------|
|   |                    | ((=I+II+III))                             | 3 aydan kısa (I) | 3 - 12 ay arası (II) |          |                       |
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>285.307.951</b> | <b>285.307.951</b>                        | <b>3.455.838</b> | <b>281.852.113</b>   | <b>-</b> |                       |
| Finansal Borçlar                            | 43.018.871         | 43.018.871                                | -                | 43.018.871           | -        |                       |
| Ticari borçlar                              | 3.970              | 3.970                                     | 3.970            | -                    | -        |                       |
| Diğer Borçlar                               | 242.285.110        | 242.285.110                               | 3.451.868        | 238.833.242          | -        |                       |
| <i>İlişkili taraf</i>                       | <i>238.833.242</i> | <i>238.833.242</i>                        | -                | <i>238.833.242</i>   | -        |                       |
| <i>Diğer taraf</i>                          | <i>3.451.868</i>   | <i>3.451.868</i>                          | <i>3.451.868</i> | -                    | -        |                       |

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

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

**Kur Riski**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere 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.

Grubun 30 Haziran ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

| <b>30 Haziran 2024</b>  | <b>TL karşılığı fonksiyonel para birimi</b> | <b>USD</b>       | <b>EURO</b> | <b>GBP</b>    |
|---|---|------------------|-------------|---------------|
| 1. Ticari Alacaklar   | 1.345.741                                   | -                | -           | 32.500        |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)  | 210.825.605                                 | 6.426.954        | 27          | -             |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar  | -   | -                | -           | -             |
| 3. Diğer  | -   | -                | -           | -             |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>   | <b>212.171.346</b>                          | <b>6.426.954</b> | <b>27</b>   | <b>32.500</b> |
| 5. Ticari Alacaklar   | -   | -                | -           | -             |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar  | -   | -                | -           | -             |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar  | -   | -                | -           | -             |
| 7. Diğer  | -   | -                | -           | -             |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>         | <b>-</b>    | <b>-</b>      |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>  | <b>212.171.346</b>                          | <b>6.426.954</b> | <b>27</b>   | <b>32.500</b> |
| 10. Ticari Borçlar  | -   | -                | -           | -             |
| 11. Finansal Yükümlülükler  | -   | -                | -           | -             |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler   | 37.101.862                                  | 1.126.528        | -           | -             |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler  | -   | -                | -           | -             |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>   | <b>37.101.862</b>                           | <b>1.126.528</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>      |
| 14. Ticari Borçlar  | -   | -                | -           | -             |
| 15. Finansal Yükümlülükler  | -   | -                | -           | -             |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler   | -   | -                | -           | -             |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler  | -   | -                | -           | -             |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>         | <b>-</b>    | <b>-</b>      |
| <b>18. Toplam yükümlülükler</b>   | <b>37.101.862</b>                           | <b>1.126.528</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>      |
| <b>19. Bilanço dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>                     | <b>-</b>                                    | <b>-</b>         | <b>-</b>    | <b>-</b>      |
| <b>19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı</b>   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>         | <b>-</b>    | <b>-</b>      |
| <b>19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı</b>   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>         | <b>-</b>    | <b>-</b>      |
| <b>20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>   | <b>175.069.484</b>                          | <b>5.300.426</b> | <b>27</b>   | <b>32.500</b> |
| <b>21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>175.069.484</b>                          | <b>5.300.426</b> | <b>27</b>   | <b>32.500</b> |
| <b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>                   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>         | <b>-</b>    | <b>-</b>      |

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE 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 | USD              | EURO           | GBP           |
|---|--------------------------------------|------------------|----------------|---------------|
| 1. Ticari Alacaklar   | 1.516.783                            | -                | -              | 32.500        |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)   | 231.082.643                          | 5.521.510        | 701.337        | -             |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar  | -                                    | -                | -              | -             |
| 3. Diğer  | -                                    | -                | -              | -             |
| <b>4.Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>  | <b>232.599.425</b>                   | <b>5.521.510</b> | <b>701.337</b> | <b>32.500</b> |
| 5. Ticari Alacaklar   | -                                    | -                | -              | -             |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar  | -                                    | -                | -              | -             |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar  | -                                    | -                | -              | -             |
| 7. Diğer  | -                                    | -                | -              | -             |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>   | <b>-</b>                             | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>      |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>  | <b>232.599.425</b>                   | <b>5.521.510</b> | <b>701.337</b> | <b>32.500</b> |
| 10. Ticari Borçlar  | -                                    | -                | -              | -             |
| 11. Finansal Yükümlülükler  | -                                    | -                | -              | -             |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler   | 41.502.538                           | 1.126.528        | -              | -             |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler  | -                                    | -                | -              | -             |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>   | <b>41.502.538</b>                    | <b>1.126.528</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>      |
| 14. Ticari Borçlar  | -                                    | -                | -              | -             |
| 15. Finansal Yükümlülükler  | -                                    | -                | -              | -             |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler   | -                                    | -                | -              | -             |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler  | -                                    | -                | -              | -             |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)</b>  | <b>-</b>                             | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>      |
| <b>18. Toplam yükümlülükler</b>   | <b>41.502.538</b>                    | <b>1.126.528</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>      |
| <b>19. Bilanco dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>                     | <b>-</b>                             | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>      |
| <b>19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı</b>   | <b>-</b>                             | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>      |
| <b>19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı</b>   | <b>-</b>                             | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>      |
| <b>20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>   | <b>191.096.887</b>                   | <b>4.394.982</b> | <b>701.337</b> | <b>32.500</b> |
| <b>21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>191.096.887</b>                   | <b>4.394.982</b> | <b>701.337</b> | <b>32.500</b> |
| <b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>                   | <b>-</b>                             | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>      |

#### Kur Riskine Duyarlılık Analizi

Grup, 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 artış ifade eder.

**ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE 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    | 17.372.279  | (17.372.279)                     | 17.372.279                      | (17.372.279)                     |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -   | -                                | -                               | -                                |
| 3-ABD Doları Net etki (1+2)              | 17.372.279  | (17.372.279)                     | 17.372.279                      | (17.372.279)                     |
|  | 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)                             |
| <b>TOPLAM (3+6)</b>                      | <b>17.506.948</b>   | <b>(17.506.948)</b>              | <b>17.506.948</b>               | <b>(17.506.948)</b>              |

**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         | 16.110.398  | (16.110.398)                     | 16.110.398                      | (16.110.398)                     |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)      | -   | -                                | -                               | -                                |
| 3-ABD Doları Net etki (1+2)                   | 16.110.398  | (16.110.398)                     | 16.110.398                      | (16.110.398)                     |
|   | Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde          |                                  |                                 |                                  |
| 4-Avro net varlık / yükümlülüğü               | 2.847.613   | (2.847.613)                      | 2.847.613                       | (2.847.613)                      |
| 5-Avro riskinden korunan kısım (-)            | -   | -                                | -                               | -                                |
| 6-Avro Net etki (4+5)                         | 2.847.613   | (2.847.613)                      | 2.847.613                       | (2.847.613)                      |
|   | İngiliz Sterlinin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde |                                  |                                 |                                  |
| 7-İngiliz Sterlin net varlık / yükümlülüğü    | 151.678   | (151.678)                        | 151.678                         | (151.678)                        |
| 8-İngiliz Sterlin riskinden korunan kısım (-) | -   | -                                | -                               | -                                |
| 9-İngiliz Sterlin Net etki (7+8)              | 151.678   | (151.678)                        | 151.678                         | (151.678)                        |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                         | <b>19.109.689</b>   | <b>(19.109.689)</b>              | <b>19.109.689</b>               | <b>(19.109.689)</b>              |

30 Haziran 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 17.372.279 TL, Avro için 95 TL daha yüksek / düşük olacaktır. (31.12.2023: ABD Doları için 16.110.398 TL, Avro için 2.847.613 TL ve İngiliz Sterlin GBP için 151.678TL)

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

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

### Sermaye riski yönetimi

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

Grup'un 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:

|                                      | <b>30.06.2024</b> | <b>31.12.2022</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Toplam borçlar                       | 58.128.349        | 288.094.071       |
| Eksi: Hazır değerler                 | (17.067.931)      | (29.873.400)      |
| Net borç                             | 41.060.418        | 258.220.671       |
| Toplam öz sermaye                    | 390.872.428       | 57.447.213        |
| Toplam sermaye                       | 431.932.846       | 315.667.884       |
| <b>Net Borç/Toplam Sermaye oranı</b> | <b>9,51%</b>      | <b>81,80%</b>     |

### **31.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, Grup'un 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.

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

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

**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

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

| <b>30.06.2024</b>                                |                       |                 |                 |                 |
|--|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Finansal Varlıklar</b>                        | <b>Kayıtlı Değeri</b> | <b>1.Seviye</b> | <b>2.Seviye</b> | <b>3.Seviye</b> |
| GUD kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar | 209.044.011           | -               | -               | 209.044.011     |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>209.044.011</b>    | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>        |

| <b>31.12.2023</b>                                |                       |                 |                 |                   |
|--|-----------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| <b>Finansal Varlıklar</b>                        | <b>Kayıtlı Değeri</b> | <b>1.Seviye</b> | <b>2.Seviye</b> | <b>3.Seviye</b>   |
| GUD kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar | 31.213.100            | -               | 0               | 31.213.100        |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>31.213.100</b>     | <b>-</b>        | <b>0</b>        | <b>31.213.100</b> |

**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. Grup'un gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

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

Yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur.)

**33.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.



### 34.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.

Bağlı ortaklığı Netsafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş. daha önce bilgi verildiği üzere kitle finansmanı yolu ile sermaye artışını 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.

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

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

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., hedeflediği 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 22/1 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 (1) 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. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KONSOLİDE 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                              | 17.067.931         | 29.873.400         | Md.20/1 – (b)               |
| B   | Girişim Sermayesi Yatırımları                                  | 215.309.858        | 105.905.676        | Md.20/1 – (a)               |
| C   | Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler | -                  | -                  | Md.20/1 – (d) ve (e)        |
| D   | Diğer Varlıklar  | 216.622.988        | 209.762.208        |                             |
| <b>E</b>                                    | <b>Ortaklık Aktif Toplamı</b>                                  | <b>449.000.777</b> | <b>345.541.284</b> | Md.3/1-(a)                  |
| F   | Finansal Borçlar   | 38.317.505         | 43.018.871         | Md.29                       |
|   | Karşılıklar,Koşulla Varlık ve Yükümlülükler                    |                    |                    |                             |
| G   | (Rehin, Teminat ve İpotekler )                                 | -                  | -                  | Md.20/2 – (a)               |
| <b>H</b>                                    | <b>Özsermaye</b>   | <b>390.872.428</b> | <b>57.447.213</b>  |                             |
| I   | Diğer Kaynaklar  | 19.810.844         | 245.075.200        |                             |
| <b>E</b>                                    | <b>Ortaklık Toplam Kaynakları</b>                              | <b>449.000.777</b> | <b>345.541.284</b> | 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 | 17.067.931  | 29.873.400 | Md.20/1 – (b)               |
| B1                               | Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu                            | 138.611.805 | 71.988.601 | 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                    | Özel Cari-Katılma Hesabı (*)                                   | 0%         | 0%         | 20%               |
| Md.29                            | Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma                      |            |            |                   |
|                                  | Araçlarının Nominal Değeri                                     | 67%        | 67%        | 50%               |
|                                  | Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma                      |            |            |                   |
| Md.29                            | Araçlarının Nominal Değeri                                     | 0%         | 0%         | 200%              |
| Md.22/1 – (d) 11                 | Rehin, Teminat ve İpotekler                                    | 0%         | 0%         | 10%               |
| Md.26/1                          | Dışardan sağlanan hizmet giderleri (**)                        | 2%         | 2%         | 2,5%              |

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

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

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:

| Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri                      | 30.06.2024         | 31.12.2023         | Tebliğdeki İlgili Düzenleme |
|--|--------------------|--------------------|-----------------------------|
| A Para ve Sermaye Piyasası Araçları                              | 2.183.802          | 11.307.682         | Md.20/1 – (b)               |
| B Girişim Sermayesi Yatırımları                                  | 215.309.858        | 105.905.676        | Md.20/1 – (a)               |
| C Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler | -                  | -                  | Md.20/1 – (d) ve (e)        |
| D Diğer Varlıklar  | 231.507.117        | 228.327.926        |                             |
| <b>E Ortaklık Aktif Toplamı</b>                                  | <b>449.000.777</b> | <b>345.541.284</b> | Md.3/1-(a)                  |
| F Finansal Borçlar   | -                  | -                  | Md.29                       |
| Karşılıklar,Koşulla Varlık ve Yükümlülükler                      |                    |                    |                             |
| G (Rehin,Teminat ve İpotekler )                                  | -                  | -                  | Md.20/2 – (a)               |
| <b>H Özsermaye</b>   | <b>390.872.428</b> | <b>57.447.213</b>  |                             |
| I Diğer Kaynaklar  | 58.128.349         | 288.094.071        |                             |
| <b>E Ortaklık Toplam Kaynakları</b>                              | <b>449.000.777</b> | <b>345.541.284</b> | 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 | 2.183.802   | 11.307.682 | Md.20/1 – (b)               |
| B1 Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu                            | 138.611.805 | 71.988.601 | 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%               |
| Md.22/1-(i) 8 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat /<br>Özel Cari-Katılma Hesabı | 28%        | 28%        | 20%               |
| Md.29 9 Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma  | 0%         | 0%         | 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   | 3%         | 3%         | 2,5%              |
| Md.26/1 12 Dışardan sağlanan hizmet giderleri  | 3%         | 3%         | 2,5%              |