



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2025 - 1. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

FİNANSAL RAPOR (KONSOLİDE OLMAYAN/SOLO)



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.03.2025	Önceki Dönem 31.12.2024
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	15.754.411	17.495.067
Diğer Alacaklar		8.060.361	7.833.932
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	5.513.994	5.398.366
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	2.546.367	2.435.566
Peşin Ödenmiş Giderler		721.199	9.180
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	13	721.199	9.180
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		600.230	421.119
Diğer Dönen Varlıklar	14	64.394	77.919
ARA TOPLAM		25.200.595	25.837.217
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		25.200.595	25.837.217
DURAN VARLIKLAR			
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar		483.569.604	481.898.278
Diğer Alacaklar		51.522.152	56.797.474
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	51.494.212	56.766.722
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	27.940	30.752
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		7.646.905	8.009.240
Maddi Duran Varlıklar	17	421.351	452.166
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		543.160.012	547.157.158
TOPLAM VARLIKLAR		568.360.607	572.994.375
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	43.759.648	45.226.157
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	3.250.607	2.783.225
Diğer Borçlar		5.598.344	3.231.613
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	5.598.344	3.231.613
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.470.445	1.585.086
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	23	1.470.445	1.585.086
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		68.750	75.668
ARA TOPLAM		54.147.794	52.901.749
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		54.147.794	52.901.749
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar		187.853	307.753
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	19	187.853	307.753
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		187.853	307.753
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		54.335.647	53.209.502
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		514.024.960	519.784.873
Ödenmiş Sermaye	25	69.500.000	69.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları		682.232.480	682.232.480
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		914.732.349	914.732.349
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-215.802	-149.899
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-215.802	-149.899
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-215.802	-149.899
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	25	5.400.210	5.400.210
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	25	-1.151.930.267	-1.096.627.281
Net Dönem Karı veya Zararı		-5.694.010	-55.302.986
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		514.024.960	519.784.873
TOPLAM KAYNAKLAR		568.360.607	572.994.375

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 31.03.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 31.03.2024
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	26	0	0
Satışların Maliyeti	26	0	0
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0	0
BRÜT KAR (ZARAR)		0	0
Genel Yönetim Giderleri	27	-6.567.361	-4.894.547
Pazarlama Giderleri	27	0	0
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	27	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29	17.435.261	395.761
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	29	-2.801.038	-5.141.092
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		8.066.862	-9.639.878
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	30	0	0
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	30	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar		-362.335	-1.066.258
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		7.704.527	-10.706.136
Finansman Gelirleri	31	2.709.391	33.954.521
Finansman Giderleri	31	-102.600	-117.301
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		-16.005.328	-36.139.064
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-5.694.010	-13.007.980
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		0	0
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	22	0	0
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	22	0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-5.694.010	-13.007.980
DÖNEM KARI (ZARARI)		-5.694.010	-13.007.980
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-5.694.010	-13.007.980
Ana Ortaklık Payları		0	0
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Pay Başına Kazanç		-0,08000000	-0,19000000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	32	-65.903	3.946
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22-25	-65.903	3.946
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-65.903	3.946
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-5.759.913	-13.004.034
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-5.759.913	-13.004.034
Ana Ortaklık Payları		0	0

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 31.03.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 31.03.2024
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		5.603.599	-455.300.011
Dönem Karı (Zararı)		-5.694.010	-13.007.980
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		24.747.679	-222.203.125
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17-18	30.815	32.492
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		0	-3.784.105
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	0	-3.398.900
Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		0	-385.205
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.366.546	41.591
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	19	942.731	51.993
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	23	-114.641	-10.402
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		538.456	0
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		0	-611.540
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	31	0	-611.540
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	31	0	0
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	29	0	0
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	29	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		362.335	850.298
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler		362.335	850.298
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	22	0	0
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	29	-1.671.326	-223.609.719
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		24.659.309	4.877.858
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-13.270.959	-220.043.177
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8	0	0
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	0	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-16.855.031	85.596.825
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	-15.869.851	82.202.154
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	11	-985.180	3.394.671
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	12	0	0
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	13	-712.019	5.599
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	10	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	19	467.382	-732.164
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		3.822.102	-304.671.471
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	0	-304.265.038
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	11	3.822.102	-406.433
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	21	0	-241.966
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		6.607	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	14	13.525	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-6.918	0
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		5.782.710	-455.254.282
Alınan Temettüler	30	0	0
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	22	-179.111	-45.729

YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		0	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17-18	0	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17-18	0	0
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-1.466.509	456.796.518
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	459.116.818
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	-1.466.509	-2.931.840
Alınan Faiz		0	611.540
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		4.137.090	1.496.507
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		4.137.090	1.496.507
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	17.495.067	37.257.516
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		-5.877.746	-4.877.695
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		15.754.411	33.876.328

Önceki Dönem
01.01.2024 - 31.03.2024

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Dönem Başı Bakıyeler	18	41.550.000	652.726.514	497.240.289	-203.870			5.400.210	-1.126.675.336	30.045.434	100.083.241	0	100.083.241
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											0	0	0
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											0	0	0
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											0	0	0
Hatalara İlişkin Düzeltmeler											0	0	0
Diğer Düzeltmeler											0	0	0
Düzeltmelerden Sonraki Tutar											0	0	0
Transferler									30.045.434	-30.045.434	0	0	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)					3.946						3.946	0	946
Dönem Karı (Zararı)										-13.007.980	-13.007.980	0	-13.007.980
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)												0	
Sermaye Artırımı		27.950.000	3.024.351	417.492.060							448.466.411	0	448.466.411
Sermaye Azaltımı											0	0	0
Sermaye Avansı											0	0	0
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi											0	0	0
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi											0	0	0
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları											0	0	0
Kar Payları											0	0	0
Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler											0	0	0
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)											0	0	0
Pay Bazılı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)											0	0	0
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması											0	0	0
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış											0	0	0
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler											0	0	0
Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları											0	0	0
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											0	0	0
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											0	0	0
Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											0	0	0
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											0	0	0
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)											0	0	0
Dönem Sonu Bakıyeler	18	69.500.000	655.750.865	914.732.349	-199.924			5.400.210	-1.096.629.902	-13.007.980	535.545.618	0	535.545.618

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Dönem Başı Bakıyeler	18	69.500.000	682.232.480	914.732.349	-149.899			5.400.210	-1.096.627.281	-55.302.986	519.784.873	0	519.784.873
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											0	0	0
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											0	0	0
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											0	0	0
Hatalara İlişkin Düzeltmeler											0	0	0
Diğer Düzeltmeler											0	0	0
Düzeltmelerden Sonraki Tutar											0	0	0
Transferler									-55.302.986	55.302.986	0	0	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)					-65.903					-5.694.010	-5.759.913	0	-5.759.913
Dönem Karı (Zararı)											0	0	0
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)											0	0	0
Sermaye Artırımı											0	0	0
Sermaye Azaltımı											0	0	0
Sermaye Avansı											0	0	0
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi											0	0	0
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi											0	0	0

Carı Dönem 01.01.2023 - 31.03.2023	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları												0	0	0
	Kar Payları												0	0	0
	Kar Payı Harıç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler												0	0	0
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												0	0	0
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												0	0	0
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması												0	0	0
	Bağı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış												0	0	0
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler												0	0	0
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları												0	0	0
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												0	0	0
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												0	0	0
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												0	0	0
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												0	0	0
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)												0	0	0
Dönem Sonu Bakiyeler		18	69.500.000	682.232.480	914.732.349	-215.802				5.400.210	-1.151.930.267	-5.694.010	514.024.960	0	514.024.960