

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

**01 OCAK-30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

İÇİNDEKİLER

SAYFA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
KONSOLİDE KAR VE ZARAR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-58

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.09.2023	Önceki Dönem 31.12.2022
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	22.779.639	28.162.030
Diğer Alacaklar	9	590.599	1.913.143
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	-	1.913.143
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	590.599	-
Peşin Ödenmiş Giderler	11	24.681	10.802
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	27	104.055	69.210
Diğer Dönen Varlıklar	15	228.907	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		23.727.881	30.155.185
Diğer Alacaklar	9	57.326	19.182
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	57.326	19.182
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	3	57.863.699	13.599.950
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	5.998.604	2.807.512
Maddi Duran Varlıklar	12	659.665	6.219
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	3.660	9.576
Peşin Ödenmiş Giderler	11	6.262	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		64.589.216	16.442.439
TOPLAM VARLIKLAR		88.317.097	46.597.624

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Sınırlı Denetim'den Geçmemiş	Bağımsız Denetim'den Geçmiş
Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.09.2023	Önceki Dönem 31.12.2022
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	7 32.158.102	23.669.970
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18 169.251	428.501
Diğer Borçlar	9 329.160	252.671
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9 329.160	252.671
Kısa Vadeli Karşılıklar	16 1.528.569	1.637.583
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16 1.528.569	1.637.583
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	34.185.082	25.988.725
Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Diğer Borçlar	9 39.500.000	-
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	5 39.500.000	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	482.575	165.448
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	16 482.575	165.448
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	39.982.575	165.448
ÖZKAYNAKLAR		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	14.149.440	20.443.451
Ödenmiş Sermaye	20 41.550.000	41.550.000
Sermaye Düzeltme Farkları	20 2.187.732	2.187.732
Paylara İlişkin Primler/İskontolar (+/-)	20 32.490.676	32.490.676
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/ (Giderler)	20 (127.593)	-
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	20 (127.593)	-
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	20 616.645	616.645
Geçmiş Yıllar (Karları)/Zararları	20 (56.744.379)	(54.923.613)
Net Dönem Karı/Zararı	28 (5.823.641)	(1.477.989)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	14.149.440	20.443.451
TOPLAM KAYNAKLAR	88.317.097	46.597.624

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
		Denetim'den Geçmemiş	Denetim'den Geçmemiş	Denetim'den Geçmemiş	Denetim'den Geçmemiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.-30.09.2023	01.01.-30.09.2022	01.07.-30.09.2023	01.07.-30.09.2022
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	26	-	-	-	-
Satışların Maliyeti (-)	26	-	-	-	-
Brüt Kâr (Zarar)		-	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri(-)	22	(5.428.312)	(1.760.212)	(2.481.143)	(652.635)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	2.775.985	4.317.354	1.076.368	3.329.777
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(11.167.053)	(7.803.331)	(2.858.747)	(2.810.271)
Esas Faaliyet Kârı (Zararı)		(13.819.380)	(5.246.189)	(4.263.522)	(133.129)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	1.200.000	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar	25	(4.488.378)	495.684	121.943	164.585
FİNANSMAN GİDERİ (GELİRİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI (ZARARI)		(17.107.758)	(4.750.505)	(4.141.579)	31.456
Finansman Gelirleri	26	12.184.845	4.111.525	1.458.546	(1.285.449)
Finansman Giderleri (-)	26	(900.728)	(1.250.438)	(575.638)	(270.273)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KÂRI (ZARARI)		(5.823.641)	(1.889.418)	(3.258.671)	(1.524.266)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	27	-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(5.823.641)	(1.889.418)	(3.258.671)	(1.524.266)
DÖNEM KARI/ZARARI		(5.823.641)	(1.889.418)	(3.258.671)	(1.524.266)
Kontrol Gücü Olmayan Paylara ait Kar/(Zararlar)		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	28	(5.823.641)	(1.889.418)	(3.258.671)	(1.524.266)
Pay Başına Kazanç		(0,140)	(0,045)	(0,078)	(0,0367)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)					
K/Z da Yeniden Sınıflandırılmayacak					
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider		(127.593)	-	(36.395)	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	20	(127.593)	-	(36.395)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		(127.593)	-	(36.395)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		(5.951.234)	(1.889.418)	(3.295.066)	(1.524.266)
Kontrol Gücü Olmayan Paylara ait Kar/(Zararlar)		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		(5.951.234)	(1.889.418)	(3.295.066)	(1.524.266)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri /İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	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
				Birikmiş Karlar							
Açılış bakiyesi 01 Ocak 2022	41.550.000	2.187.732	32.490.676		-	378.467	(51.695.011)	(2.990.424)	21.921.440	-	21.921.440
Transferler	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-		-	238.178	(3.228.602)	1.101.006	(1.889.418)	-	(1.889.418)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-
Kapanış bakiyesi 30 Eylül 2022	41.550.000	2.187.732	32.490.676		-	616.645	(54.923.613)	(1.889.418)	20.032.022	-	20.032.022
Açılış bakiyesi 01 Ocak 2022	41.550.000	2.187.732	32.490.676		-	616.645	(54.923.613)	(1.477.989)	20.443.451	-	20.443.451
Transferler	-	-	-		-	-	(1.477.989)	1.477.989	-	-	-
Dönem Net Karı (Zararı)	-	-	-		-	-	-	(5.823.641)	(5.823.641)	-	(5.823.641)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-		(127.593)	-	-	-	(127.593)	-	-
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-		-	-	(342.777)	-	(342.777)	-	(342.777)
Kapanış bakiyesi 30 Eylül 2023	41.550.000	2.187.732	32.490.676		(127.593)	616.645	(56.744.379)	(5.823.641)	14.149.440	-	14.149.440

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı</i> <i>Denetim'den</i> <i>Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı</i> <i>Denetim'den</i> <i>Geçmemiş</i>
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		36.863.087	(4.226.484)
Dönem Karı (Zararı)		(5.823.641)	(1.889.418)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(5.823.641)	(1.889.418)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		3.056.932	5.631.895
Amortisman ve İtfa Gideriyle İlgili Düzeltmeler	12-13	72.036	13.880
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler (+/-)		7.059.321	6.723.244
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	(113.157)	6.953.966
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	7.118.225	(230.722)
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	54.253	-
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler (+/-)	16	80.520	177.776
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	16	189.534	177.776
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	(202.140)	-
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		93.126	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	26	(963.853)	(429.135)
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	26	(963.853)	(429.135)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	25	(3.191.092)	(853.870)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler		(3.191.092)	(853.870)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		39.664.641	(7.843.834)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler (+/-)	9	650.706	(7.555.784)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	1.913.143	(596.292)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(1.262.437)	(6.959.492)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler (+/-)	10	(54.253)	-
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	(20.141)	724.599
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	18	(259.251)	46.206
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artışlar (Azalışlar) İle İlgili Düzeltmeler (+/-)	9	39.576.488	(1.058.855)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5	39.500.000	(687.807)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	76.488	(371.048)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	15	(228.908)	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	15	(228.908)	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		36.897.932	(4.101.357)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	16	-	(131.509)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	27	(34.845)	6.382
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(51.697.463)	-
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	3	(51.381.974)	-
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	12	(315.489)	-
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		9.451.985	6.614.407
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	7	8.488.132	6.225.530
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	7	8.488.132	6.225.530
Alınan Faiz	26	963.853	388.877
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (+/-) (A+B+C)		(5.382.391)	2.387.923
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (+/-) (A+B+C+D)		(5.382.391)	2.387.923
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	6	28.162.030	22.254.934
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	6	22.779.639	24.642.857

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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 41.550.000.- 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.

Grubun 25.05.2023 tarihinde gerçekleştirdiği 2022 yılı Olağan Genel Kurul toplantı sonucu Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü’nce 02.06.2023 tarihinde tescil edilerek 05.06.2023 tarihli ve 10845 sayılı Türkiye Ticaret Sicil gazetesinde yayımlanmıştır. Şirket Merkez adresinin, nakledilmesine ilişkin adres değişikliği İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 07.06.2023 tarihinde tescil edilerek 07.06.2023 tarih ve 10847 sayılı Ticaret Sicil gazetesinde yayımlanmasıyla tamamlanmıştır. Ana Ortaklık Şirket ‘in rapor tarihi itibarıyla merkez adresi aşağıdaki gibidir :

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

Ana Ortaklık Şirket’in 30 Eylül 2023 itibarıyla toplam personel sayısı 7’dir (31 Aralık 2022: 5).

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 (31.12.2022: 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 30.09.2023 tarihi itibarıyla 41.550.000 TL (31.12.2022: 41.550.000 TL) olup her biri 1 TL (31.12.2022: 1 TL) nominal değerli 41.550.000 (31.12.2022: 41.550.000) adet hisseye bölünmüştür.

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

Adı Soyadı/ Unvanı	30.09.2023		31.12.2022	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mustafa Mümtaz Özkaya	5,42%	2.250.000	5,42%	2.250.000
Halka Açık Kısım	94,58%	39.300.000	94,58%	39.300.000
TOPLAM	100%	41.550.000	100%	41.550.000

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

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

	Faaliyet Alanı	İş Merkezi	30.09.2023	31.12.2022
			İştirak Oranı %	İştirak Oranı %
İştirak				
Batkon Batarya A.Ş(**)	Enerji	Türkiye	25%	25%
Erih Enerji A.Ş.(**)	Enerji	Türkiye	25%	25%
Laska Teknoloji A.Ş.(***)	Geri Dönüşüm	Türkiye	7,50%	7,50%
Roboair INC(****)	Teknoloji	ABD	20%	-
Bağlı Ortaklık				
NetSafe Teknolojik Yatırımlar A.Ş	Teknoloji	Türkiye	100%	100%
Seta Tıbbi Cihazlar İthalat İhracat Pazarlama Ticaret ve Sanayi A.Ş.(*)	Teknoloji	Türkiye	95,59%	95,59%
RML Lojistik ve Denizcilik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.(*)	Sağlık	Türkiye	100%	100%
RML International Shipping Enterprises Single Membered Limited Liability Company(*)	Lojistik	Yunanistan	100%	100%

(*) Bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri sıfırdır. (31.12.2022: 0)

(**) 30 Eylül 2023 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 80.000 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. Bu nedenle şirket henüz yatırım aşamasında olup yatırımlarını tamamlamamıştır. Şirket'e ekte yer alan değerlendirme üzerinden katılmış olup yatırım tamamlanmadığından finansal yatırımlar eki finansal tablolarda satın alma bedelinden gösterilmiştir.

(****) Netsafe Teknolojik Yatırımları A.Ş. firmasının iştiraki olan Şirket bilanço tarihi itibarıyla maliyet değeriyle gösterilmiştir.

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. 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.

Şirketin web sitesi, mobil telefon uygulamaları aktif olup, beta sürümünde 5 milyondan fazla kullanıcı tarafından test edilmiş ve aktif olarak kullanılmaktadır.

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 kullanılmamaları 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 alacağı 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 30 Eylül 2023 tarihi itibariyle 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 18 Eylül 2023 olarak belirlenmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Finansal Tabloların Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Grup ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı (“Maliye Bakanlığı”) tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı kurallarına uymaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 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 Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır. Ayrıca konsolide finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 04 Ekim 2022 tarihinde yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 08.11.2023 tarihinde Ana Ortaklık Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Ana Ortaklık Şirket Yönetimi’nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. (Eski Ünvan:RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.) VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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- Şirket 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. Buna ilişkin hesaplamalar aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 31.12.2022
Gerçekleşmemiş kur farkları	9.776.458	6.364.144
Toplam gerçekleşmemiş kur farklarının tamamı (A)	9.776.458	6.364.144
Kiralamalardan kaynaklanan giderler (Not 22)	379.186	93.927
Amortismanlar (Not 12-13)	72.036	13.879
Personel giderleri (Not 22)	3.124.837	1.671.235
Toplam (B)	3.576.059	1.779.041
Toplam giderlerin yarısı (C=B/2)	1.788.030	889.521
Genel toplam (A + C)	11.564.488	7.253.665
Özkaynaklar (-)	14.149.440	20.727.619
Düzeltilmiş özkaynaklar (*)	25.713.928	27.981.284

(*)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 Eylül 2023 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.
- 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. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29’da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Standartları Kurumu (KGK) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı ifade edilmiştir. Bununla birlikte, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında finansal tablolarda düzeltme yapılıp yapılmayacağına yönelik bir açıklamada bulunulmamıştır. Bu kapsamda enflasyon muhasebesinin uygulanması konusunda ülke genelinde görüş birliği oluşmadığından ve KGK’nın TMS 29 uygulamasını ertelemesi beklendiğinden, karşılaştırılabilirliğin sağlanması adına 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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

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

Grup, 30 Eylül 2023 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak -30 Eylül 2023 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2022 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Şirket, cari yılda önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamıştır.

2.e. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.f. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Eylül 2023 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 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 1 Değişiklikleri - Muhasebe politikaların açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TMS 1'de yapılan bu değişikliğin, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir.

Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir.

TMS 8 için yayımlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TMS 8'de yapılan bu değişikliğin, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12 Değişiklikleri -Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayımlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

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

b) 30 Eylül 2023 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 Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

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 muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir.

KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023’te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1’de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023’te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile).

Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8’e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023’te KGK TFRS 16’ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcıkiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra “Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü” başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde “kira ödemeleri”ni ya da “revize edilmiş kira ödemeleri”ni belirleyecektir.

Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16’da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8’e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir.

Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16’nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8’e göre geriye dönük uygular. Genel anlamda, Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UMS 12 ile UMS 7 ve UFRS 7’ye yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Adım Model Kurallar

Mayıs 2023’te UMSK, İkinci Adım gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir muafiyet getiren UMS 12’ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Adım Model Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine UMS 12’nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir.

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

UMS 7 ve UFRS 7 Değişiklikleri- Açıklamalar: Tedarikçi Finansman Anlaşmaları

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

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

2.g. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.h. 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.

• 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.

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

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.

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:

- a) Gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararlarının işletmeye girişinin muhtemel olması
- b) 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, olduğu dönemde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Ticari markalar ve lisanslar

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

Bilgisayar yazılımı

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

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile 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, olduğu 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 kazınabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Şirket, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde Şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Şirket varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

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

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

Borçlanma Maliyetleri

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. 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 özelliği varlığın yapımının parçalar halinde tamamlandığı ve diğer parçaların yapımı devam ederken her bir parçanın kullanılabilirliği 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 muhasebeleştiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

(i) Finansal Varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar:

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

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

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. 30 Eylül 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 korunma aracın türüne göre değişim göstermektedir. Şirket işlem tarihinde, riskten korunma aracı ile riskten korunma 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 korunma kalemin gerçeğe uygun değer veya nakit akımlarındaki değişiklikleri etkin ölçüde dengeleyebildiğinin değerlendirmesini de düzenli olarak gerçekleştirmektedir.

Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Araçlar:

Şirket'in alım satım amaçlı türev finansal araçları vadeli yabancı para alım-satım sözleşmelerinden oluşmaktadır. Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, genellikle risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları 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.

Nakit Akıma Yönelik Riskten Korunma:

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

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

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.

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.

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

Tanımlanan Katkı Planları

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

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 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, azami 23.489,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 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 oluştukları dönemde personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme 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 temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir. Alınan temettüler ise tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kaydedilir.

Pay Başına Kazanç

Gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama dönemleri boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye 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 işleminde bedelsiz bir unsurun bulunması; örneğin mevcut hissedarlara yeni haklar içeren bir ihraç işlemindeki bedelsiz unsur
- Hisse senedi bölünmesi ve
- Nominal değeri artırarak hisse senetlerini birleştirme (hisselerin konsolidasyonu).

Aktifleştirme veya bedelsiz dağıtımı 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 gerçekleştirildiği 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 16)

- Şirket yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur. (Not 12) (Not 13)

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	30.09.2023	31.12.2022
NetSafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş. (*)	Yazılım-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%	-	-
Batkon Batarya A.Ş. (**)	Enerji-Türkiye	25%	-	2.018.225
Erih Enerji A.Ş. (**)	Enerji-Türkiye	25%	-	5.100.000
Laska Teknoloji A.Ş. (***)	Geri Dönüşüm-Türkiye	7,50%	6.481.725	6.481.725
Roboair INC (****)	Teknoloji-ABD	20,00%	51.381.974	-
			57.863.699	13.599.950

(*) Bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri sıfırdır. (31.12.2022: 0)

(**) 30 Eylül 2023 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 80.000 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 Bu nedenle şirket henüz yatırım aşamasında olup yatırımlarını tamamlamamıştır.Şirket'e ekte yer alan değerlendirme üzerinden katılmış olup yatırım tamamlanmadığından finansal yatırımlar eki finansal tablolarda satın alma bedelinden gösterilmiştir.

(****)Bilanço tarihi itibarıyla maliyet değeriyle gösterilmiştir.

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.

	30.09.2023
Dönen varlıklar	1.401.903
Duran varlıklar	51.799.073
Kısa vadeli yükümlülükler	53.528.825
Uzun vadeli yükümlülükler	-
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	14.149.440
Kontrol gücü olmayan paylar	-
	30.09.2023
Hasılat	-
Dönem karı/zararı	(1.185.072)
Kontrol gücü olmayan paylar	-

b) Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının detayı aşağıda sunulmuştur.

	30.09.2023	31.12.2022
OEP Turkey Tech B.V.	3.699.058	2.807.512
Batkon Batarya A.Ş.	1.770.371	-
Erih Enerji A.Ş.	529.175	-
	5.998.604	2.807.512

Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Açılış Bakiyesi	2.807.512	2.005.115
Dönem içi artışlar	7.118.225	-
Yatırımların kar veya (zararlarından) paylar	(3.927.133)	802.397
	5.998.604	2.807.512

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. (Eski Ünvan:RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.) VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

OEP Turkey Tech B.V.		30.09.2023	31.12.2022
Toplam varlıklar		19.492.927	15.431.911
Toplam yükümlülükler		(801.373)	(1.927.833)
Net varlıklar		18.691.554	13.504.078
Net kar / zarar		(925.633)	(778.423)
İştirak net kar / zararından alınan pay tutarı (%19,79)		891.546	802.397
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar / Zararındaki Pay		891.546	802.397

Batkon Batarya A.Ş.		30.09.2023	31.12.2022
Toplam varlıklar		8.719.514	-
Toplam yükümlülükler		(1.638.031)	-
Net varlıklar		7.081.483	-
Net kar / zarar		1.124.839	-
İştirak net kar / zararından alınan pay tutarı (%25)		(247.854)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar / Zararındaki Pay		(247.854)	-

Erih Enerji A.Ş.		30.09.2023	31.12.2022
Toplam varlıklar		6.463.390	-
Toplam yükümlülükler		(4.346.697)	-
Net varlıklar		2.116.693	-
Net kar / zarar		(1.013.869)	-
İştirak net kar / zararından alınan pay tutarı (%25)		(4.570.825)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımın Kar / Zararındaki Pay		(4.570.825)	-

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.

Bölümlere Göre Raporlama

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

	ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Netsafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş.	Toplam
01.01.- 30.09.2023			
Hasılat	-	-	-
Satışların Maliyeti	-	-	-
Brüt Kar/ Zarar	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri	(4.797.856)	(630.456)	(5.428.312)
Pazarlama ve Satış Dağıtım Giderleri	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.776.459	(474)	2.775.985
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(10.521.380)	(645.673)	(11.167.053)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	(12.542.777)	(1.276.603)	(13.819.380)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.200.000	-	1.200.000
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar	(4.488.378)	-	(4.488.378)
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	(15.831.155)	(1.276.603)	(17.107.758)
Finansman Gelirleri	12.091.467	93.378	12.184.845
Finansman Giderleri (-)	(898.881)	(1.847)	(900.728)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	(4.638.569)	(1.185.072)	(5.823.641)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/Zararı	(4.638.569)	(1.185.072)	(5.823.641)

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. (Eski Ünvan:RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.) VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir:

30.09.2023	ICU Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Netsafe Bilgi Teknolojileri Güvenliği A.Ş.	Eliminasyon	Toplam
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar	23.489.056	1.401.903	(1.163.078)	23.727.881
Duran Varlıklar	67.483.422	51.799.073	(54.693.279)	64.589.216
Toplam Varlıklar	90.972.478	53.200.976	(55.856.357)	88.317.097
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa Vadeli Yükümlülükler	35.312.614	53.528.825	(54.656.357)	34.185.082
Uzun Vadeli Yükümlülükler	39.982.575	-	-	39.982.575
Özkaynaklar	15.677.289	(327.849)	(1.200.000)	14.149.440
Toplam Yükümlülükler	90.972.478	53.200.976	(55.856.357)	88.317.097

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

5.1. 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Erih Enerji Üretim Ticaret A.Ş	-	1.280.740
D24 Danışmanlık A.Ş	-	632.403
	-	1.913.143

5.2. 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Mustafa Mümtaz Özkaya (*)	39.500.000	-
	39.500.000	-

(*) Rapor tarihi itibarıyla Lider Sermayedar Mustafa Mümtaz Özkaya'dan 47.246.115 TL sermaye avansı alınmıştır. Alınan bu avans kayıtlarımızda ortaklara olan uzun vadeli borçlar içerisinde izlenmiş olup sermaye artırımına izin verildiğinde geri ödenmeyerek sermayeye dolayısı ile özkaynak kalemine dönüşecektir.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. (Eski Ünvan:RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.) VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.3. 30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan faiz geliri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	30.09.2022
Erih Enerji ve Enerji Emtiaları İth. İhr. Paz. A.Ş.	443.581	133.665
D24 Danışmanlık A.Ş.	-	42.221
Seta Tıbbi Cihazlar İth. İhr. Pazarlama Tic. A.Ş	-	53.636
Netsafe Bilgi Teknoloji Güvenliği A.Ş	-	10.809
RML Lojistik ve Denizcilik Hizmet Sanayi ve Tic. A.Ş	-	11.507
	443.581	251.838

5.4. 30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	30.09.2022
Batkon Batarya A.Ş.	71.950	-
	71.950	-

Üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

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

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar (*)	1.586.761	626.199
	1.586.761	626.199

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Kasa	2	-
Bankalar	22.779.637	28.162.030
Vadesiz mevduat	2.472.567	49.222
Vadeli mevduat	20.307.070	28.112.808
	22.779.639	28.162.030
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz reeskontu	(34.772)	(32.378)
TOPLAM	22.744.867	28.129.652

30.09.2023 itibariyle vadeli mevduatları Avro için faiz oranı %2,50'dir. (31.12.2022: USD için faiz oranı %0.75 ve Avro için %2,25'tir.) 30.09.2023 itibariyle grubun vadeli mevduatları 34 günlüktür. (31.12.2022: 34 Gün.)Şirket'in vadeli mevduatında 1.112.066,96 Avro tutarında mevduat rehni bulunmaktadır.Rapor tarihi itibariyle bu miktarın 700.000 Avro lik kısmı bloke de olup bakiyesi çözülmüştür. (31.12.2022: 1.361.436 Avro)

7.FİNANSAL ARAÇLAR

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibariyle diğer finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
İlişkili olmayan taraflardan diğer finansal yükümlülükler (*)	32.158.102	23.669.970
	32.158.102	23.669.970

(*) 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.

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Şüpheli ticari alacaklar	7.682.195	7.571.745
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(7.682.195)	(7.571.745)
	-	-

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Açılış bakiyesi	(7.571.745)	(1.819.413)
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(110.450)	(5.752.332)
Kapanış bakiyesi	(7.682.195)	(7.571.745)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31.12.2022 Yoktur.)

Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2022 Yoktur.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Diğer çeşitli alacaklar	590.599	-
İlişkili olan şirketlerden diğer alacaklar	-	1.913.143
Şüpheli diğer alacaklar (*)	9.803.756	9.801.048
Şüpheli diğer alacaklar karş. (-)	(9.803.756)	(9.801.048)
	590.599	1.913.143

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

Şüpheli diğer alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Açılış bakiyesi	(9.801.048)	(12.630.666)
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	1.019.870	2.829.618
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(1.022.578)	-
Kapanış bakiyesi	(9.803.756)	(9.801.048)

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Verilen depozito ve teminatlar	57.326	19.182
	57.326	19.182

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Diğer çeşitli borçlar	225.280	210.092
Ödenecek vergi ve fonlar	103.880	42.579
	329.160	252.671

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Ortaklara borçlar (Not 5) (*)	39.500.000	-
	39.500.000	-

(*) Rapor tarihi itibariyle Lider Sermayedar Mustafa Mümtaz Özkaya’dan 47.246.115 TL sermaye avansı alınmıştır. Alınan bu avans kayıtlarımızda ortaklara olan uzun vadeli borçlar içerisinde izlenmiş olup sermaye artırımına izin verildiğinde geri ödenmeyerek sermayeye dolayısı ile özkaynak kalemine dönüşecektir.

10. STOKLAR

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Ticari Mallar (*)	7.825	-
Diğer stoklar (*)	46.428	-
Stok Değ.Düş.Karş. (-)	(54.253)	-
	-	-

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

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
İş avansları	12.598	8.092
Verilen sipariş avansları	8.500	-
Gelecek aylara ait giderler	3.583	2.710
	24.681	10.802

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Gelecek yıllara ait giderler	5.715	-
Verilen avanslar	547	-
	6.262	-

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31.12.2022 Yoktur.)

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31.12.2022 Yoktur.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2023
Demirbaşlar	141.255	271.030	-	412.285
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-	134.616	-	134.616
Yapılmakta olan yatırımlar	-	358.998	-	358.998
Toplam	141.255	764.644	-	905.899

Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2023
Demirbaşlar	135.036	106.710	-	241.746
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-	4.488	-	4.488
Toplam	135.036	111.198	-	246.234

Net Defter Değeri	6.219			659.665
-------------------	-------	--	--	---------

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Demirbaşlar	51.098	-	-	51.098
Toplam	51.098	-	-	51.098

Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Demirbaşlar	38.339	6.540	-	44.879
Toplam	38.339	6.540	-	44.879

Net Defter Değeri	12.759			6.219
-------------------	--------	--	--	-------

30.09.2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklara ait 111.198 TL tutarındaki dönem amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (31.12.2022: 6.540 TL)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2023
Haklar	21.750	1.126.486	-	1.148.236
Toplam	21.750	1.126.486	-	1.148.236
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2023
Haklar	12.174	1.132.402	-	1.144.576
Toplam	12.174	1.132.402	-	1.144.576
Net Defter Değeri	9.576			3.660

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Haklar	21.750	-	-	21.750
Toplam	21.750	-	-	21.750
Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Haklar	4.835	7.339	-	12.174
Toplam	4.835	7.339		12.174
Net Defter Değeri	16.915			9.576

14. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şirket'in değer düşüklüğüne uğrayan varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Kısa vadeli şüpheli diğer alacaklar değer düşüklüğü(-) (Not 9)	9.803.756	9.801.048
Kısa vadeli şüpheli ticari alacaklar değer düşüklüğü(-) (Not 8)	7.682.195	7.571.745
	17.485.951	17.372.793

15. DİĞER VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2023	31.12.2022
Devreden KDV	228.907	-
	228.907	-

Diğer duran varlıklar

Yoktur. (31.12.2022 Yoktur.)

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Karşılıklar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Performans ödemelerinin geri iade karşılıkları (*)	1.390.165	1.390.165
Diğer gider karşılıkları	93.126	-
Dava karşılığı	45.278	247.418
	1.528.569	1.637.583

(*) 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 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

	30.09.2023	31.12.2022
Kıdem tazminatı karşılıkları	482.575	165.448
	482.575	165.448

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 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 23.489,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 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,Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

	30.09.2023	31.12.2022
01 Ocak bakiyesi	165.448	86.521
Hizmet maliyeti	185.701	227.170
Faiz maliyeti	3.833	2.680
Ödemeler	-	(150.923)
Parasal kazanç /kayıp	127.593	-
Kapanış bakiyesi	482.575	165.448

17. TAHAHHÜTLER

Verilen Teminatlar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla şirketçe alınan ipotek, teminat ve kefaletlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Teminat Mektupları (*)	14.884.129	14.884.129
Verilen Kefaletler (**)	2.000.000	-
	16.884.129	14.884.129

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

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

Alınan Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2022 Yoktur.)

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. (Eski Ünvan:RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.) VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle Şirketin teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilenler TRİ'ler	30.09.2023	31.12.2022
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	14.884.129	14.884.129
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	2.000.000	-
3) C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutar	-	-
Toplam	16.884.129	14.884.129

Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2023 tarihi itibariyle %0,00'dır. (31 Aralık 2022 tarihi itibariyle %0,00)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	169.251	74.856
Personele Borçlar	-	353.645
	169.251	428.501

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihleri itibariyle önemli gider kalemlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	30.09.2022
Personel giderleri	3.124.837	1.193.392
	3.124.837	1.193.392

20. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

20.1 Özkaynaklar

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla şirketin öz sermayesi 14.149.440 TL (31 Aralık 2022 – 20.443.451 TL) olup, detayı aşağıdaki gibidir.

	30.09.2023	31.12.2022
Ödenmiş Sermaye	41.550.000	41.550.000
Sermaye Düzeltme Farkı	2.187.732	2.187.732
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	32.490.676	32.490.676
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(127.593)	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	616.645	616.645
Geçmiş Yıl Kar/Zararı	(56.744.379)	(54.923.613)
Dönem Net Karı/Zararı	(5.823.641)	(1.477.989)
Kapanış bakiyesi	14.149.440	20.443.451

20.2 Ödenmiş Sermaye

Ana Ortaklık Şirket'in ödenmiş sermayesi 30.09.2023 tarihi itibarıyla 41.550.000 TL (31.12.2022: 41.550.000 TL) olup her biri 1 TL (31.12.2022: 1 TL) nominal değerli 41.550.000 (31.12.2022: 41.550.000) adet hisseye bölünmüştür.

Ana Ortaklık Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 207.750.000 TL (31.12.2021: 207.750.000 TL) olarak tespit edilmiştir. Şirket, SPK' dan 2019 – 2023 yılları (5 yıl) için kayıtlı sermaye tavanı izni almıştır.

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 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023		31.12.2022	
Adı Soyadı/ Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Mustafa Mümtaz Özkaya	5,42%	2.250.000	5,42%	2.250.000
Halka Açık Kısım	94,58%	39.300.000	94,58%	39.300.000
Nominal sermaye	100%	41.550.000	100%	41.550.000
Sermaye düzeltme farkları		2.187.732		2.187.732
Toplam ödenmiş sermaye	100%	43.737.732	100%	43.737.732

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

20.3 Paylara İlişkin Primler/İskontolar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle paylara ilişkin primlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Paylara ilişkin primler	32.490.676	32.490.676
	32.490.676	32.490.676

20.4 Kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kayıp /kazanç fonu

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle aktüeryal kayıp/kazanç detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kayıp /kazanç	(127.593)	-
	(127.593)	-

20.5 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Yasal yedekler	616.645	616.645
	616.645	616.645

20.6 Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle geçmiş yıllar karları/zararları hesabın detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2023	31.12.2022
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	56.744.379	54.923.613
	56.744.379	54.923.613

Finansal tablonun enflasyona göre ilk defa düzeltilmesi sonucunda özkaynak kaleminden “Sermaye, Emisyon Primi, Genel Kanuni Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek” kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak hesap grubu içinde yer almaktadır.

SPK düzenlemeleri uyarınca, “Çıkarılmış Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Pay Senedi İhraç Primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar:

-“Çıkarılmış sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Çıkarılmış sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;

-“Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Pay Senedi İhraç 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.

21. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Yoktur. (30 Eylül 2022 Yoktur.)

22. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

22.1 Genel Yönetim Giderleri (-)

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Personel giderleri	3.124.837	1.193.392	1.396.377	522.996
Danışmanlık ve avukat giderleri	1.100.643	315.579	516.422	78.244
Diğer giderler	620.751	173.706	248.547	40.897
Kiralama giderleri	379.186	-	292.656	-
Vergi, resim ve harçlar	202.895	77.535	27.141	10.498
	5.428.312	1.760.212	2.481.143	652.635

22.2 Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

Yoktur. (30 Eylül 2022 Yoktur.)

22.3 Araştırma Geliştirme Giderleri (-)

Yoktur. (30 Eylül 2022 Yoktur.)

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

23.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Kur farkı gelirleri	613.336	3.864.298	581.121	2.902.155
Konusu kalmayan karşılıklar	1.941.618	435.242	451.099	427.626
Diğer gelirler	221.031	17.814	44.148	(4)
	2.775.985	4.317.354	1.076.368	3.329.777

23.2 Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Kur farkı giderleri	9.879.546	7.015.862	1.757.168	2.403.653
Karşılık giderleri	1.242.037	321.568	1.066.011	(41.419)
Diğer giderler	45.470	465.901	35.568	448.037
	11.167.053	7.803.331	2.858.747	2.810.271

24.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

24.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Yatırım faaliyetlerden gelirler	1.200.000	-	-	-
	1.200.000	-	-	-

24.2 Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)

Yoktur.(30.09.2022: Yoktur)

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

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 dönemlerine ait özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) hesabın detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
OEP Turkey Tech B.V.	330.301	495.684	62.840	164.585
Batkon A.Ş.	(247.854)	-	98.296	-
Erih Enerji A.Ş.	(4.570.825)	-	(39.193)	-
	(4.488.378)	495.684	121.943	164.585

26. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

26.1 Finansman Gelirleri

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 dönemlerine ait finansman gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Faiz gelirleri	963.853	388.877	221.309	103.450
Kur farkı gelirleri	11.220.992	3.646.697	1.237.237	(1.464.850)
Bağlı ortaklık adet gelirleri	-	75.951	-	75.951
	12.184.845	4.111.525	1.458.546	(1.285.449)

26.2 Finansman Giderleri (-)

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 dönemlerine ait finansman giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2022	01.07.- 30.09.2023	01.07.- 30.09.2022
Faiz giderleri	82.281	103.510	31.022	19.536
Kur farkı zararları	818.447	1.146.928	544.616	250.737
	900.728	1.250.438	575.638	270.273

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

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

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

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31.12.2022:Yoktur).

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

	30.09.2023	31.12.2022
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	104.055	69.210
	104.055	69.210

28. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022	01.07- 30.09.2023	01.07- 30.09.2022
Dönem net karı / (zararı)	(5.823.641)	(1.889.418)	(3.258.671)	(1.524.266)
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (1 TL değerli hisseye isabet eden)	41.550.000	41.550.000	41.550.000	41.550.000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç (TL)	(0,140)	(0,045)	(0,078)	(0,037)

29.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Kredi Riski

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

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. (Eski Ünvan:RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.) VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

30.09.2023	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzeri		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki Mevduat	Repo ve Fonlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	-	647.925	22.779.637	-	-
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	647.925	22.779.637	-	-
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	9.803.756	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(7.682.195)	(9.803.756)	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-

31.12.2022	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzeri		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki Mevduat	Repo ve Fonlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	1.913.143	19.182	28.162.030	-	-
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	1.913.143	19.182	28.162.030	-	-
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)	-	7.571.745	9.801.048	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(7.571.745)	(9.801.048)	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Likidite riski

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Aşağıdaki tablo, Şirketin türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. (Eski Ünvan:RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.) VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Grup’un finansal varlıklarından ve yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı ((=I+II+III))	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	72.156.512	72.156.512	-	32.656.512	39.500.000
Finansal Borçlar	32.158.102	32.158.102	-	32.158.102	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Borçlar	39.998.411	39.998.411	-	498.411	39.500.000
<i>İlişkili taraf</i>	<i>39.500.000</i>	<i>39.500.000</i>	-	-	<i>39.500.000</i>
<i>Diğer taraf</i>	<i>498.411</i>	<i>498.411</i>	-	<i>498.411</i>	-

31 Aralık 2022

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı ((=I+II+III))	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	24.351.142	24.351.142	-	24.351.142	-
Finansal Borçlar	23.669.970	23.669.970	-	23.669.970	-
Ticari borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Borçlar	681.172	681.172	-	681.172	-

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.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. (Eski Ünvan:RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.) VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2023	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	Avro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	22.672.844	-	781.550
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	22.672.844	-	781.550
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	27.358	1.000	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	27.358	1.000	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	22.700.202	1.000	781.550
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	30.942.457	1.126.528	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	30.942.457	1.126.528	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler	30.942.457	1.126.528	-
19. Bilanco dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(8.242.255)	(1.125.528)	781.550
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(8.242.255)	(1.125.528)	781.550
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. (Eski Ünvan:RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.) VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2022	TL karşılığı fonksiyonel para birimi		
	ABD Doları	Avro	
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	28.120.036	42.714	1.370.529
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	28.120.036	42.714	1.370.529
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	28.120.036	42.714	1.370.529
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	21.064.154	1.126.528	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	21.064.154	1.126.528	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler	21.064.154	1.126.528	-
19. Bilanco dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	7.055.882	(1.083.814)	1.370.529
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (FRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	7.055.882	(1.083.814)	1.370.529
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-

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.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
30 Eylül 2023 tarihi itibariyle

	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	(3.091.510)	3.091.510	(3.091.510)	3.091.510
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(3.091.510)	3.091.510	(3.091.510)	3.091.510
	Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Avro net varlık / yükümlülüğü	2.267.284	(2.267.284)	2.267.284	(2.267.284)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro Net etki (4+5)	2.267.284	(2.267.284)	2.267.284	(2.267.284)
TOPLAM (3+6)	(824.226)	824.226	(824.226)	824.226

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. (Eski Ünvan:RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.) VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(2.026.548)	2.026.548	(2.026.548)	2.026.548
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(2.026.548)	2.026.548	(2.026.548)	2.026.548
	Avro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Avro net varlık / yükümlülüğü	2.732.136	(2.732.136)	2.732.136	(2.732.136)
5-Avroriskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro Net etki (4+5)	2.732.136	(2.732.136)	2.732.136	(2.732.136)
TOPLAM (3+6)	705.588	(705.588)	705.588	(705.588)

30 Eylül 2023 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 3.091.510 TL ve Avro için 2.267.824 TL daha yüksek / düşük olacaktır. (31.12.2022: ABD Doları için 2.026.548 TL ve Avro için 2.732.136 TL)

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 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla net borç/özkaynak oranları aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar	30.09.2023	31.12.2022
Hazır değerler	22.779.639	28.162.030
Ticari alacaklar	-	-
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	-	-
Diğer borçlar	39.829.160	252.671

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, 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.

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 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir;

30.09.2023				
Finansal Varlıklar	Kayıtlı Değeri	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye
GUD kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar	57.863.699	-	-	57.863.699
Toplam	57.863.699	-	-	57.863.699
31.12.2022				
Finansal Varlıklar	Kayıtlı Değeri	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye
GUD kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar	13.599.950	-	-	13.599.950
Toplam	13.599.950	-	-	13.599.950

Parasal Yükümlülükler

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

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

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

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

Yoktur. (31 Aralık 2022: Yoktur.)

32.BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

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

Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti 120.000 TL'dir.

Bağımsız denetim kuruluşundan alınan denetim dışında hizmet yoktur.

33.BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Rapor tarihi itibarıyla lider sermayedar Mustafa Mümtaz Özkaya'dan toplam 47.246.115 TL sermaye avansı alınmıştır.

Tahsisli sermaye artırımı talebi ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından çeşitli kurumlardan bilgi beklenilmesi ve bu bilgi akışının yıl sonuna kadar gelemeyebileceği ihtimali dikkate alınarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-48.3 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 22. Maddesi birinci fıkrası (b) , 22/1 bentleri ve 26/1 fıkrasında yer alan Girişim Sermayesi Yatırımlarına ilişkin sınırlamaya uyum sağlanmasına ilişkin 31.03.2024 tarihine kadar ek süre verilmesi talebi ile Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat edilmiştir.

Şirketin 207.750.000.TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 41.550.000 TL olan çıkarılmış sermayenin mevcut ortakların rüçhan haklarının (Yeni Pay Alma) kısıtlanmak suretiyle tamamı nakden ödenmek üzere 27.950.000 TL artırılarak 69.500.000 TL'na yükseltilmesi sırasında elde edilecek nakit girişlerinin kullanım yerine ilişkin Yönetim Kurulu Raporu 24.10.2023 tarihinde KAP'ta açıklanmıştır.

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 12.04.2023 tarihinde SPK'ya 31.12.2023 tarihine kadar ek süre verilmesi amacıyla müracaat edilmiştir.

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. (Eski Ünvan:RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.) VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	30.09.2023	31.12.2022	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
A Para ve Sermaye Piyasası Araçları	22.779.639	28.162.030	Md.20/1 – (b)
B Girişim Sermayesi Yatırımları Portföy Yönetim Şirketi ve	63.862.303	16.407.463	Md.20/1 – (a)
C Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	-	-	Md.20/1 – (d) ve (e)
D Diğer Varlıklar	1.675.155	2.028.131	
E Ortaklık Aktif Toplamı	88.317.097	46.597.624	Md.3/1-(a)
F Finansal Borçlar	32.158.102	23.669.970	Md.29
G Karşılıklar,Koşulla Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)	-	-	Md.20/2 – (a)
H Özsermaye	14.149.440	20.727.619	
I Diğer Kaynaklar	42.009.555	2.200.035	
E Ortaklık Toplam Kaynakları	88.317.097	46.597.624	Md.3/1-(a)

Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	30.09.2023	31.12.2022	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
A2 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	22.779.639	28.162.030	Md.20/1 – (b)
B1 Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	55.081.032	2.807.512	Md.21/3 – (c)
F5 Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	32.158.102	23.669.970	Md.29/1
I Dışardan sağlanan hizmet giderleri	420.995	246.583	Md.26/1

Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	30.09.2023	31.12.2022	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 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat /	0%	0%	25%
Md.22/1-(ı) 8 Özel Cari-Katılma Hesabı (*) Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma	0%	0%	20%
Md.29 9 Araçlarının Nominal Değeri Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma	67%	67%	50%
Md.29 10 Araçlarının Nominal Değeri	0%	0%	200%
Md.22/1 – (d) 11 Rehin, Teminat ve İpotekler	0%	0%	10%
Md.26/1 12 Dışardan sağlanan hizmet giderleri (**)	2%	2%	2,5%

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

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. (Eski Ünvan:RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.) VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri	30.09.2023	31.12.2022	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
A Para ve Sermaye Piyasası Araçları	7.895.510	13.277.904	Md.20/1 – (b)
B Girişim Sermayesi Yatırımları	63.862.303	16.407.463	Md.20/1 – (a)
C Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	-	-	Md.20/1 – (d) ve (e)
D Diğer Varlıklar	16.559.284	16.912.257	
E Ortaklık Aktif Toplamı	88.317.097	46.597.624	Md.3/1-(a)
F Finansal Borçlar	-	-	Md.29
Karşılıklar,Koşulla Varlık ve Yükümlülükler			
G (Rehin, Teminat ve İpotekler)	-	-	Md.20/2 – (a)
H Özsermaye	14.149.440	20.727.619	
I Diğer Kaynaklar	74.167.657	25.870.005	
E Ortaklık Toplam Kaynakları	88.317.097	46.597.624	Md.3/1-(a)

Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	30.09.2023	31.12.2022	Tebliğdeki İlgili Düzenleme
A2 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	7.895.510	13.277.904	Md.20/1 – (b)
B1 Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	55.081.032	2.807.512	Md.21/3 – (c)
F5 Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	-	-	Md.29/1
I Dışardan sağlanan hizmet giderleri	420.995	246.583	Md.26/1

Bireysel Diğer Finansal Bilgiler	30.09.2023	31.12.2022	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-(ı) 8 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	28%	28%	20%
Md.29 9 Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	0%	0%	50%
Md.29 10 Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	0%	0%	200%
Md.22/1 – (d) 11 Rehin, Teminat ve İpotekler	0%	0%	10%
Md.26/1 12 Dışardan sağlanan hizmet giderleri	3%	3%	2,5%