



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

ICU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2026 - 3. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

FİNANSAL RAPOR (KONSOLİDE OLMAYAN/SOLO)



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**

Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.09.2026	Önceki Dönem 31.12.2025
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	16.354.942	20.050.408
Diğer Alacaklar		17.122.932	14.037.447
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	11.341.030	9.486.516
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	5.781.902	4.550.931
Peşin Ödenmiş Giderler	9	304.029	37.688
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	27	785.805	1.729.719
Diğer Dönen Varlıklar	17	16.166	14.073
ARA TOPLAM		34.583.874	35.869.335
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		34.583.874	35.869.335
DURAN VARLIKLAR			
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	3	477.967.475	499.292.483
Diğer Alacaklar		65.572.871	71.293.720
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	65.544.930	71.258.986
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	27.941	34.734
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	9.357.434	10.983.826
Maddi Duran Varlıklar	10	124.024	486.275
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		553.021.804	582.056.304
TOPLAM VARLIKLAR		587.605.678	617.925.639
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Diğer Finansal Yükümlülükler	6	56.317.616	61.538.606
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	11.457.559	8.510.713
Diğer Borçlar		38.015.035	21.721.045
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	29.102.000	
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	8.913.035	21.721.045
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.189.685	2.108.613
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	668.442	154.943
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	1.521.243	1.953.670
ARA TOPLAM		107.979.895	93.878.977
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		107.979.895	93.878.977
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar		209.344	274.808
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	209.344	274.808
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		209.344	274.808
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		108.189.239	94.153.785
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		479.416.439	523.771.854
Ödenmiş Sermaye	18	347.500.000	347.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	2.039.592.739	2.039.592.739
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	18	76.685.736	76.685.736
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-353.911	-382.970
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-353.911	-382.970
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	-353.911	-382.970
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	10.201.831	10.201.831
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	18	-1.949.825.482	-1.703.064.503
Net Dönem Karı veya Zararı	18	-44.384.474	-246.760.979
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		479.416.439	523.771.854
TOPLAM KAYNAKLAR		587.605.678	617.925.639

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 30.09.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.09.2025	Cari Dönem 3 Aylık 01.07.2026 - 30.09.2026	Önceki Dönem 3 Aylık 01.07.2025 - 30.09.2025
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	19		200.892		200.892
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0	200.892	0	200.892
BRÜT KAR (ZARAR)		0	200.892	0	200.892
Genel Yönetim Giderleri	20	-30.945.943	-28.419.586	-15.930.013	-7.345.201
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	13.589.487	62.079.598	5.819.300	6.927.953
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	21	-7.291.463	-8.957.120	-2.701.445	-3.853.888
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-24.647.919	24.903.784	-12.812.158	-4.070.244
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	24	-1.626.392	-1.040.756	-489.173	-185.254
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-26.274.311	23.863.028	-13.301.331	-4.255.498
Finansman Gelirleri	25	5.256.958	13.037.793	1.957.750	6.362.640
Finansman Giderleri	25	-396.874	-3.292.226	-60.171	-671.874
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	26	-22.970.247	-55.888.131	-719.518	-17.624.036
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-44.384.474	-22.279.536	-12.123.270	-16.188.768
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-44.384.474	-22.279.536	-12.123.270	-16.188.768
DÖNEM KARI (ZARARI)		-44.384.474	-22.279.536	-12.123.270	-16.188.768
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		-44.384.474	-22.279.536	-12.123.270	-16.188.768
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		29.059	-276.406	-6.065	-261.410
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	23	29.059	-276.406	-6.065	-261.410
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		29.059	-276.406	-6.065	-261.410
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-44.355.415	-22.555.942	-12.129.335	-16.450.178
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		-44.355.415	-22.555.942	-12.129.335	-16.450.178

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 30.09.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.09.2025
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		4.271.578	5.198.007
Dönem Karı (Zararı)		-44.384.474	-22.279.536
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		37.235.786	21.009.151
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10 11	136.670	136.670
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.980.888	940.443
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	2.129.394	754.338
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13		-304.706
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	13	-148.506	490.811
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	3	1.626.392	1.040.756
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	3	21.325.007	-2.707.592
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler	26	12.166.829	21.598.874
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		10.476.352	7.271.029
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-11.030.155	-8.804.376
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	-8.965.319	-7.136.142
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	-2.064.836	-1.668.234
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	-266.341	-38.704
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	15	2.946.846	1.167.792
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		18.828.098	14.860.293
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	4	29.102.000	
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	-10.273.902	14.860.293
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-2.096	86.024
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	17	-2.096	108.600
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	17		-22.576
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		3.327.664	6.000.644
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	27	943.914	-802.637
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		225.581	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		225.581	
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-5.220.990	-4.638.974
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	-5.220.990	-4.638.974
ENFLASYON ETKİSİ		-2.971.635	-5.291.127
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-3.695.466	-4.732.094
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-3.695.466	-4.732.094
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	20.050.408	25.865.516
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		16.354.942	21.133.422

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

Önceki Dönem
01.01.2025 - 30.09.2025

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Dönem Başı Bakiyeler	18	69.500.000	1.041.895.971	1.352.382.504	-221.615				7.983.920	-1.621.304.362	-81.760.141	768.476.277	0	768.476.277
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler														
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler														
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler														
Hatalara İlişkin Düzeltmeler														
Diğer Düzeltmeler														
Düzeltmelerden Sonraki Tutar														
Transferler										-81.760.141	81.760.141			
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)					-276.406						-22.279.536	-22.555.942	0	-22.555.942
Dönem Karı (Zararı)														
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)														
Sermaye Artırımı		278.000.000	997.696.768	-1.275.696.768										
Sermaye Azaltımı														
Sermaye Avansı														
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi														
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi														
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları														
Kar Payları														
Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler														
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)														
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)														
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması														
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış														
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler														
Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları														
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar														
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)														
Dönem Sonu Bakiyeler	18	347.500.000	2.039.592.739	76.685.736	-498.021				7.983.920	-1.703.064.503	-246.760.979	523.771.854	0	745.920.335

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Dönem Başı Bakiyeler	18	347.500.000	2.039.592.739	76.685.736	-382.970				10.201.831	-1.703.064.503	-246.760.979	523.771.854	0	523.771.854
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler														
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler														
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler														
Hatalara İlişkin Düzeltmeler														
Diğer Düzeltmeler														
Düzeltmelerden Sonraki Tutar														
Transferler										-246.760.979	246.760.979			
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)					29.059						-44.384.474	-44.355.415	0	-44.355.415
Dönem Karı (Zararı)														
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)														
Sermaye Artırımı														
Sermaye Azaltımı														
Sermaye Avansı														
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi														
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi														

Carı Dönem 01.01.2026 - 30.09.2026	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları													
	Kar Payları													
	Kar Payı Harıř Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler													
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artıř (Azalış)													
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artıř (Azalış)													
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması													
	Bağı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artıř/Azalış													
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler													
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları													
	Nakit Akıř Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdüden Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdüden Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdüden Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdüden Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar													
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artıř (Azalış)													
	Dönem Sonu Bakiyeler	18	347.500.000	2.039.592.739	76.685.736	-353.911			10.201.831	-1.949.825.482	-44.384.474	479.416.439	0	479.416.439