



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

IKON MENKUL DEĞERLER A.Ş. Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2025 - 3. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

2025-3. Dönem Finansal Tablolar



**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 30.09.2025	Önceki Dönem 31.12.2024
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	193.218.331	188.887.311
Ticari Alacaklar		341.445.946	179.161.663
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	341.445.946	179.161.663
Diğer Alacaklar		174.487.881	55.676.417
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	174.487.881	55.676.417
Peşin Ödenmiş Giderler		1.649.324	1.418.422
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.649.324	1.418.422
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	21	3.788.363	657.266
ARA TOPLAM		714.589.845	425.801.079
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		714.589.845	425.801.079
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	5	14.263.529	1.903.085
Diğer Alacaklar		0	
Maddi Duran Varlıklar	10	10.106.623	11.552.436
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	3.543.773	3.023.810
Ertelenmiş Vergi Varlığı		130.737	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		28.044.662	16.479.331
TOPLAM VARLIKLAR		742.634.507	442.280.410
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		253.954.527	17.812.311
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		253.954.527	17.812.311
Banka Kredileri	9	253.954.527	0
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	17.812.311
Ticari Borçlar		123.537.934	129.568.759
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	123.537.934	129.568.759
Diğer Borçlar		98.598	4.607.293
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	98.598	4.607.293
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	1.001.481	0
Kısa Vadeli Karşılıklar		633.803	1.294.353
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	633.803	334.420
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		0	959.933
ARA TOPLAM		379.226.343	153.282.716
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		379.226.343	153.282.716
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.688.635	2.174.190
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	2.688.635	2.174.190
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		8.633.235	4.434.325
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		11.321.870	6.608.515
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		390.548.213	159.891.231
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		352.086.294	282.389.179
Ödenmiş Sermaye	14	310.000.000	210.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	14	460.954.507	455.618.867
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	14	-1.432.171	-2.509.337
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		5.870.471	4.897.238
Yasal Yedekler	14	5.870.471	4.897.238
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	14	-376.298.095	-464.416.265
Net Dönem Karı veya Zararı		-47.008.418	78.798.676
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		352.086.294	282.389.179
TOPLAM KAYNAKLAR		742.634.507	442.280.410

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 30.09.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 30.09.2024	Cari Dönem 3 Aylık 01.07.2025 - 30.09.2025	Önceki Dönem 3 Aylık 01.07.2024 - 30.09.2024
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	15	12.166.323	40.737.408	1.944.563	1.210.752
Satışların Maliyeti		0	-70.988	0	687
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)	15	12.166.323	40.666.420	1.944.563	1.211.439
BRÜT KAR (ZARAR)		12.166.323	40.666.420	1.944.563	1.211.439
Genel Yönetim Giderleri	16	-76.584.569	-48.590.209	-23.696.361	-20.779.506
Pazarlama Giderleri	16	-11.866.508	-9.525.943	-3.886.067	-1.435.843
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		0	0	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	9.498.448	1.273.434	4.697.779	185.998
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	18	-26.996.314	0	-8.333.501	0
Diğer Kazançlar (Kayıplar)		60.688.303	0	23.038.284	
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-33.094.317	-16.176.298	-6.235.303	-20.817.912
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	0	2.866.986	0	866.836
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-33.094.317	-13.309.312	-6.235.303	-19.951.076
Finansman Gelirleri	20	61.574.741	44.228.711	38.556.030	27.500.808
Finansman Giderleri	20	-31.748.057	-32.921.187	-18.862.806	-11.210.911
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	20	-39.672.612	-46.010.716	38.162.681	-8.720.526
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-42.940.245	-48.012.504	51.620.602	-12.381.705
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-4.068.173	-189.747	-4.607.324	377.528
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	21	-4.068.173	-189.747	-4.607.324	377.528
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-47.008.418	-48.202.251	47.013.278	-12.004.177
DÖNEM KARI (ZARARI)		-47.008.418	-48.202.251	47.013.278	-12.004.177
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-47.008.418	-48.202.251	47.013.278	-12.004.177
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		0	204.268	-623.558	22.988
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	0	204.268	-623.558	22.988
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	21	0	0	0	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0	0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	0	0	0
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları, Vergi Etkisi	21	0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		0	204.268	-623.558	22.988
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-47.008.418	-47.997.983	46.389.720	-11.981.189
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-47.008.418	-47.997.983	46.389.720	-11.981.189

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2025 - 30.09.2025	Önceki Dönem 01.01.2024 - 30.09.2024
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-476.416.324	-66.023.190
Dönem Karı (Zararı)		-31.185.146	-48.202.250
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-112.876.963	28.145.175
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		1.445.813	3.322.612
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		5.200.391	
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		5.200.391	
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		-130.737	-118.258
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		-119.392.430	24.940.821
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-332.354.215	-45.966.115
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-1.702.669	725.238
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-78.092.360	-48.730.547
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		0	-36.950.682
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-515.590	7.845.207
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-81.508.243	32.323.814
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		813.827	-2.743.753
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-959.933	1.996.102
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-167.258.150	-1.208.822
Devlet Teşvik ve Yardımlarındaki Artış (Azalış)		-3.131.097	777.328
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)			0
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-476.416.324	-66.023.190
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-519.962	-131.385
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	3.191.227
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	3.191.227
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-519.962	-3.322.612
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-519.962	-3.322.612
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		440.673.553	246.557.055
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		186.719.026	246.593.921
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		253.954.527	-36.866
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-36.262.733	180.402.480
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		846.258	564.172
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-35.416.475	180.966.652
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		228.634.806	47.668.154
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		193.218.331	228.634.806

Önceki Dönem
01.01.2024 - 30.09.2024

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Dönem Bağı Bakıyeler		25.000.000	233.868.388	-2.619.550			5.204.294	-442.418.258	126.953.543	54.011.583	54.011.583
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler										0	0
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler										0	0
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler										0	0
Hatalara İlişkin Düzeltmeler										0	0
Diğer Düzeltmeler										0	0
Düzeltmelerden Sonraki Tutar										0	0
Transferler		0	0	0			0	126.953.543	-126.953.543	0	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0	-47.122			0	0	-48.202.250	-48.249.372	-48.249.372
Dönem Karı (Zararı)											0
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)											0
Sermaye Artırımı		185.000.000	221.750.479							406.750.479	406.750.479
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 Çıkarılması											
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 Taahhüden Başlangıç Maliyetine veya Değer Değerine Dahil Edilen Tutar											
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüden Başlangıç Maliyetine veya Değer 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 Taahhüden Başlangıç Maliyetine veya Değer 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 Taahhüden Başlangıç Maliyetine veya Değer Değerine Dahil Edilen Tutar											
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)		0	0	0			0	0	0	0	0
Dönem Sonu Bakıyeler		210.000.000	455.618.867	-2.666.672			5.204.294	-315.464.715	-48.202.250	304.489.525	304.489.525

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Özkaynaklar Değişim Tablosu

Dönem Bağı Bakıyeler		210.000.000	455.618.867	-2.666.672			5.204.294	-315.464.715	-48.202.250	304.489.525	304.489.525
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		0	0	0			666.177	-48.202.250	48.202.250	666.177	666.177
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0	0			0	0		0	0
Dönem Karı (Zararı)									-47.008.418	-47.008.418	-47.008.418
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)											
Sermaye Artırımı		100.000.000	5.335.640	0			0	0	0	105.335.640	105.335.640
Sermaye Azaltımı											
Sermaye Avansı											
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi											
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi											

Carı Dönem 01.01.2023 - 30.09.2023	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları												
	Kar Payları												
	Kar Payı Harıç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler												
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)												
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması												
	Bağı 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 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 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 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 Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)		0	0	1.234.501			0	-12.631.130	0	-11.396.629	-11.396.629	
	Dönem Sonu Bakiyeler		310.000.000	460.954.507	-1.432.171			5.870.471	-376.298.095	-47.008.418	352.086.294	352.086.294	