

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ
VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İÇİNDEKİLER

	Sayfa
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE GELİR VEYA GİDER TABLOSU	3
KONSOLİDE FONLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	 6-22
NOT 1 DERNEK VE İKTİSADİ İŞLETME'NİN ORGANİZASYONU VE FAALİYETLERİ	6
NOT 2 YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ ULUSLARARASI FİNANSAL RAPORLAMA STANDARTLARI	6-8
NOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ	9-14
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15
NOT 5 TİCARİ ALACAKLAR	15
NOT 6 STOKLAR	15
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	15
NOT 8 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	16
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	16
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	17
NOT 11 TİCARİ BORÇLAR	17
NOT 12 ERTELENMİŞ GELİRLER	17
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLAYAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇ VE KARŞILIKLAR	18
NOT 14 VERGİLER	19-20
NOT 15 DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	20
NOT 16 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	20-22
NOT 17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	22
NOT 18 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	22

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Hayal Ortakları Derneği Yönetim Kurulu'na,

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Sınırlı Olumlu Görüş

Hayal Ortakları Derneği ve İktisadi İşletmesi'nin (hep birlikte "Dernek" veya "Grup") 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide gelir veya gider tablosu, konsolide fonlar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, aşağıda sınırlı olumlu görüşün dayanağı paragrafında belirtilen hususların etkileri hariç olmak üzere, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosunda ertelenmiş gelirler içinde sınıflanan 441.433 TL tutarındaki alınan sipariş avansları bakiyesinin doğrulanabilmesi amacıyla mutabakat mektupları gönderilmiş olup alınan sipariş avanslarının 94.244 TL tutarındaki kısmı doğrulanamamıştır.

Yaptığımız bağımsız denetim, Uluslararası Denetim Standartları'na (UDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; finansal tabloların UFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



MAZARS

MAZARS DENG E

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. UDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

UDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

DENG E BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS Üyesi



Onat Erdoğan, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 31 Ekim 2018

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR		Cari Dönem 31 Aralık 2017	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
Dönen Varlıklar	Not	2.842.608	4.133.639
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.023.994	3.056.626
Ticari Alacaklar	5	1.273.122	714.936
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>1.084.522</i>	<i>714.936</i>
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>188.600</i>	--
Diğer Alacaklar		34.035	29.693
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>34.035</i>	<i>29.693</i>
Stoklar	6	240.000	--
Peşin Ödenmiş Giderler	7	34.643	143.578
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		27.144	721
Diğer Dönen Varlıklar	8	209.670	188.085
Duran Varlıklar		2.128.107	589.664
Maddi Duran Varlıklar	9	198.350	168.060
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	943.444	421.604
Ertelenmiş Vergi Varlığı	14	164.034	--
Peşin Ödenmiş Giderler	7	822.279	--
TOPLAM VARLIKLAR		4.970.715	4.723.303

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem 31 Aralık 2017	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
YÜKÜMLÜLÜKLER VE KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not	1.375.403	1.050.457
Ticari Borçlar	10	636.792	495.358
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		<i>636.792</i>	<i>495.358</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	34.123	73.526
Diğer Borçlar		46.756	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>46.756</i>	<i>--</i>
Ertelenmiş Gelirler	12	441.433	180.655
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	14	152.989	58.926
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	23.791	9.837
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	39.519	232.155
Uzun Vadeli Yükümlülükler		12.862	102.235
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	12.862	7.490
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		--	80.554
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	14	--	14.191
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.388.265	1.152.692
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3.582.450	3.570.611
Ödenmiş Sermaye		5.000	5.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		1.078	1.632
Geçmiş Yıllar Gelir Fazlası		3.563.979	1.255.426
Dönem Net Gelir Fazlası		12.393	2.308.553
TOPLAM KAYNAKLAR		4.970.715	4.723.303

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE GELİR VEYA GİDER TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Cari Dönem 31 Aralık 2017	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
Hizmet Satışları	4.056.847	4.171.447
Bağış ve Yardımlar	1.151.398	2.058.052
Bilim Kiti Satışları	648.640	--
Sosyal Güvenlik Personel Teşvikleri	60.247	33.973
Alıştan İadeler	70.472	14.444
Masraf Yansıtma Geliri	9.807	66.102
Konusu Kalmayan Karşılıklar	8.376	30.068
Diğer Gelirler	31.770	--
TOPLAM GELİRLER	6.037.557	6.374.086
GİDERLER		
Personel Giderleri	(1.299.512)	(981.691)
Bedelsiz Dağıtılan Bilim Kitleri	(738.705)	--
Ulaşım Giderleri	(565.254)	(359.758)
Reklam Giderleri	(532.426)	(619.730)
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(511.294)	(439.756)
Fayda Sağlanamayan Sabit Kıymetler Değer Düşüklüğü	(397.877)	--
Satılan Bilim Kiti Maliyetleri	(322.410)	--
Bilgi İşlem Giderleri	(308.403)	(97.717)
Proje Giderleri	(271.965)	(438.361)
Danışmanlık Giderleri	(270.872)	(66.888)
Eğitim Giderleri	(175.072)	(118.970)
Amortisman Giderleri	(143.191)	(55.593)
İletişim Giderleri	(126.089)	(194.232)
Taşıt Kira Giderleri	(73.693)	(114.985)
Ofis Giderleri	(37.510)	(23.914)
Kira Giderleri	(34.560)	(11.520)
Banka Komisyon Giderleri	(21.827)	(10.174)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(20.203)	(31.222)
Kırtasiye Giderleri	(19.616)	(71.833)
Bağış ve Yardımlar	(4.000)	(107.957)
Matbaa Gideri	(3.605)	(8.329)
Diğer Giderler	(366.744)	(219.313)
TOPLAM GİDERLER	(6.244.828)	(3.971.943)
Faiz Geliri, Net	179.152	134.135
Kambiyo Gelir/ (Gideri), Net	62.604	(7.457)
Cari ve Ertelenmiş Vergi (Gideri)	(22.092)	(220.268)
DÖNEM NET GELİR FAZLASI	12.393	2.308.553

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FONLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Geçmiş Yıllar Fazlası	Dönem Net Fazlası	Özkaynaklar Toplamı
1 Ocak 2016					
İtibariyle Bakiyeler	5.000	2.513	170.991	1.084.435	1.262.939
Transferler	--	--	1.084.435	(1.084.435)	--
Diğer Artış/Azalış	--	(881)	--	--	(881)
Dönem Net Fazlası	--	--	--	2.308.553	2.308.553
31 Aralık 2016					
İtibariyle Bakiyeler	5.000	1.632	1.255.426	2.308.553	3.570.611
1 Ocak 2017					
İtibariyle Bakiyeler	5.000	1.632	1.255.426	2.308.553	3.570.611
Transferler	--	-	2.308.553	(2.308.553)	--
Diğer Artış/Azalış	--	(554)	--	--	(554)
Dönem Net Fazlası	--	--	--	12.393	12.393
31 Aralık 2017					
İtibariyle Bakiyeler	5.000	1.078	3.563.979	12.393	3.582.450

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

	Cari Dönem 31 Aralık 2017	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		
Net dönem gelir fazlası	12.393	2.308.553
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler		
Ertelenmiş Vergideki Artışlar/Azalışlar	(178.225)	20.353
İtfa ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler	83.830	29.548
Amortisman ile ilgili düzeltmeler	55.323	26.345
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	18.872	4.851
Gelir tahakkukları	--	(11.450)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet eksiği / (fazlası)	(7.807)	2.378.200
İşletme sermayesindeki değişimler		
Ticari Alacaklardaki Artış	(558.186)	(170.580)
Diğer Alacak/ Borçlardaki Artış/Azalış	42.414	(21.890)
Cari Dönem Vergisi Artış/Azalışı	67.640	(113.711)
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış	(21.585)	(136.964)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış	(713.344)	(45.377)
Stoklardaki Artış	(240.000)	--
Ticari Borçlardaki Artış	141.434	445.605
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış	260.778	180.655
Diğer Yükümlülüklerdeki (Azalış)/Artış	(273.190)	137.657
Çalışanlara Sağlanan Borçlardaki (Azalış)/Artış	(39.403)	31.835
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları	(1.341.249)	2.685.430
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları:		
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları, net	(85.613)	(151.862)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları, net	(605.670)	(441.859)
Diğer Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış	--	35.928
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit Akışı	(691.283)	(557.793)
Finansal Faaliyetlerde Kullanılan Net Nakit	--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış	(2.032.632)	2.127.637
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	3.056.626	928.989
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	1.023.994	3.056.626

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

1. GENEL BİLGİLER

Hayal Ortakları Derneği ve İktisadi İşletmesi (hep birlikte "Dernek" veya "Grup") geleceğin liderlerini keşfederek ve onları liderler olarak yetiştirmeyi sağlamak amacıyla 2000 yılında kurulmuştur. Derneğin amacı; bireylerin daha iyi bir gelecek için sorumluluk almaları konusunda ilham almalarına ve bu sorumlulukla projeler üretmelerine, üretilen bu projelerin hayata geçirilmesine destek olmak için değerlerinin ve öz potansiyelinin farkında, stratejik yaratıcı düşünme yeteneğine sahip, dürüst ve başarılı liderler olarak yetiştirilmesidir. Bu amacı gerçekleştirmek için gelir elde edebilir.

Dernek'in ana gelir kaynağı bireysel ve kurumsal üyelerden elde ettiği bağışlardır. Dernek, bu gelirlere ilave olarak yeni gelir kaynakları yaratmak yoluyla çeşitli faaliyetler yürütmektedir. Bu kapsamda 21 Ocak 2011 tarihinde Dernek'in sermayesinde %100 hisse payına sahip olduğu Hayal Ortakları Derneği İktisadi İşletmesi 'ni kurmuştur. İktisadi işletme, Derneğin faaliyetlerine paralel olarak ticari kazanç elde etmek üzere kurulmuştur.

Dernek' in adresi Nişantepe Mahallesi Orman Sokak No:13, Özyeğin Üniversitesi Öğrenci Merkezi, No:34-36, 34794 Alemdağ – Çekmeköy İstanbul'dur. Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 14'tür (31 Aralık 2016: 13).

2. YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ STANDARTLARIN UYGULAMASI VE SUNUMU

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar dışında, önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup finansal tabloları üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

A. Yürürlüğe girmiş yeni veya değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

UMS 7 – Nakit Akış Tabloları (Değişiklik); Değişiklik, işletmenin finansal aktiviteler sonucunda yükümlülüklerinde meydana gelen nakit ve nakit olmayan değişimler ile ilgili dipnot açıklamaları yapmasını gerekli kılar. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UMS 12 – Gelir Vergileri (Değişiklik); Değişiklik, gerçeğe uygun değer ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

2014 – 2016 dönemi yıllık iyileştirmeleri;

UFRS 12 – Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar (Değişiklik); Değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

2. YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ STANDARTLARIN UYGULAMASI VE SUNUMU (DEVAMI)

B. Yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş yeni veya değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulamaya konu edilmemiş yeni veya değiştirilmiş standartlar ve yorumlar aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart, değişiklik veya yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarında ve dipnotlarında gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UFRS 15 – Müşteri Sözleşmelerden Hasılat; Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. Bu Standart 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Grup, değişikliklerin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 – Finansal Araçlar; 1 Ocak 2018 tarihinde veya daha sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Grup, UFRS 9'daki değer düşüklüğü gereksinimlerinin uygulanması haricinde bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklenmemektedir.

UFRS Yorum 22 – Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedeli; 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Grup, ilgili yorumun finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklenmemektedir.

UFRS 2 – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklik); Değişikliklerin belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

UFRS 4 – Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklik); 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 40 – Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Değişiklik); 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2014 – 2016 dönemi yıllık iyileştirmeleri;

UMSK Aralık 2017'de aşağıda belirtilen standardı değiştirerek, UFRS standartları 2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmeleri yayınlamıştır.

UMS 28 – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar; 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Grup, değişikliklerin finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

2. YENİ VE REVİZE EDİLMİŞ STANDARTLARIN UYGULAMASI VE SUNUMU (DEVAMI)

B. Yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş yeni veya değiştirilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 1 – Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması; 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişikliklerin Grup finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etki beklenmemektedir.

UFRS 16 – Kiralama İşlemleri; Standart, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecektir. Standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir.

1 Ocak 2019 tarihinde veya daha sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

C. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat UMSK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

UFRS Yorum 23 – Gelir Vergisi Uygulamalarındaki Belirsizlikler;

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliklerin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri; Değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 10 ve UMS 28 – Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığında Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları (Değişiklik); Grup, değişikliklerin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

2015 – 2017 dönemi yıllık iyileştirmeleri;

UFRS 3 – İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 – Müsterek Anlaşmalar; Grup, değişikliklerin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 – Gelir Vergileri; Grup, değişikliklerin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 23 – Borçlanma Maliyetleri; Değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

3.1 Uygunluk Beyanı:

Konsolide finansal tablolar Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS") 'na göre hazırlanmıştır.

3.2 Konsolide Finansal Tabloların Hazırlama Esasları:

Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

3.3 Finansal Tabloların Sunulmasına İlişkin Esaslar:

Dernek defter ve yasal finansal tablolarını Dernekler Yönetmeliği'nde belirtilen usul ve esasa uygun olarak bilanço esasına göre tutar ve hazırlar. İktisadi İşletme defter ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli konsolide finansal tablolar, UFRS'ye uygun olarak Grup'un yasal kayıtlarına yapılan düzeltme ve sınıflamaları içermektedir.

3.4 Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi:

Grup'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Bu kapsamda Grup'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

3.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi:

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

3.6 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar:

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, ayrıca gelecek dönemlere ilişkin ise, gelecek dönemleri kapsayacak şekilde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (DEVAM)

3.7 Konsolidasyon:

Konsolide finansal tablolar, Dernek ve Dernek tarafından kontrol edilen İktisadi İşletme'nin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Dernek 'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Dernek yatırımın üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Dernek ile İktisadi İşletmesinin bilanço kalemleri toplanır. Yapılan toplama işleminde, birbirlerinden olan alacak ve borç bakiyeleri ile karşılıklı indirim tabi tutulur. İştirak payı sermaye hesabından karşılıklı olarak elemine edilir. Dernek ile İktisadi İşletmesi arasındaki satın alma ve satış işlemleri ve bu işlemlerle ilgili oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda elemine edilir.

3.8 Muhasebe Tahminleri:

Konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında Dernek Yönetimi'nin, raporlama tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan varlıklar ve yükümlülüklerin finansal durum tablosu değerlerini, finansal durum tablosu dışındaki yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları, dönem içerisinde oluşan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımlarda bulunması gerekmektedir. Gerçek sonuçlar, bu tahminlerden farklılık gösterebilmektedir. Bunlar genellikle, sabit kıymetlerin yararlı ömürleri, kıdem tazminatları ve şüpheli alacaklara ilişkindir.

3.9 Gelirler:

Eğitim, panel ve konferans sunumundan elde edilen gelir, bu tip organizasyonların tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda eğitim, panel ve konferansların tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Derneğin gelir kaynakları aşağıdaki gibidir,

- Yıllık Ödenti: Üyeler için her çalışma dönemi bütçesinde öngörülen ve üyeliğin devamı süresince ödenmesi zorunlu tutardır. Aidatların tutar ve ne şekilde ödeneceği genel kurulca belirlenir.
- Her türlü bağış, vasiyet ve yardımlar ile Yardım Toplama Kanunu Hükümleri uyarınca saplanacak yardımlar,
- Dernek iktisadi işletmesinden elde edilen gelirler,
- Dernek mal varlığından elde edilecek gelirler,
- Diğer bağış ve gelirlerden oluşmaktadır.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (DEVAMI)

3.10 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilir.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Demirbaşlar	3 - 5 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

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 gelir veya gider tablosuna dahil edilir.

3.11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Tahmin edilen faydalı ömür aşağıdaki gibidir:

Haklar	3 - 15 yıl
--------	------------

3.12 Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

3.13 Finansal Araçlar:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer düşüklüğü riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Yabancı para cinsinden olan kasa ve banka bakiyeleri cari dönem sonu kurundan değerlendirilmişlerdir.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (DEVAMI)

3.13 Finansal Araçlar (devamı):

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutan gelecekte beklenen talimini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir veya gider tablosunda muhasebeleştirilir.

3.14 Kur Değişiminin Etkileri:

Finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal tablolarda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Grup'un özellikli yatırımı bulunmaması nedeniyle tüm kur farkları oluştukları dönemdeki gelir veya gider tablosunda muhasebeleştirilir.

3.15 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 ilişkili risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın 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.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (DEVAMI)

3.15 Karşılıklar, Kosullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı):

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarı tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

3.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

Dernek kar amaçlı bir kuruluş olmadığından kurumlar vergisine tabi değildir. İktisadi İşletme ise Türk Vergi Mevzuatı gereğince kurumlar vergisi ve gelir vergisi tevkifatına tabidir. Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari Vergi:

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir veya gider tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. İktisadi İşletme'nin cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş Vergi:

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kayda alınmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, İktisadi İşletme'nin geçici farklılıklarının ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (DEVAMI)

3.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı):

Ertelenmiş Vergi (devamı):

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, İktisadi İşletme'nin raporlama tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da İktisadi İşletme'nin cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

3.17 Netleştirme:

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilir.

3.18 Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları:

a) Tanımlanan Fayda Planı:

Grup yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 13).

b) Tanımlanan Katkı Planları:

Grup, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır (Dipnot 13).

c) Çalışanlara Sağlanan Diğer Faydalar:

"Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar" olarak tanımlanan kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir ve etkisi önemli ise iskonto edilerek muhasebeleştirilir (Dipnot 13).

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Banka Mevduatları	1.023.994	3.044.607
Nakit	--	12.019
Toplam	1.023.994	3.056.626

İktisadi İşletme'nin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla banka mevduatlarında %1,25 - % 2,5 faiz oranı aralığında 407.541 TL tutarında döviz vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2017 – TL mevduat, %10,40 - % 10,55 faiz oranı aralığı ve 2.515.000 TL tutarındadır).

5. TİCARİ ALACAKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	1.084.522	714.936
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	188.600	--
Toplam	1.273.122	714.936

İlişkili taraflardan alacaklar Twin Tazılım Mühendislik A.Ş.'den olan alacaktan oluşmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla şüpheli alacak bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 -Bulunmamaktadır).

6. STOKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ticari Mallar	240.000	--
Toplam	240.000	--

Ticari mallar Twin Bilime Giriş setlerinden oluşmaktadır.

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen Sipariş Avansları	34.643	143.578
Toplam	34.643	143.578
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen Sipariş Avansları	800.000	--
Gelecek yıllara ait giderler	22.279	--
Toplam	822.279	--

Uzun vadeli verilen sipariş avansları Timur Gayrimenkul Geliştirme Yapı ve Yatırım A.Ş.'ye gayrimenkul alımı için verilen avanslardan oluşmaktadır.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

8. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Devreden Katma Değer Vergisi	106.724	--
Gelir Tahakkukları	59.493	73.564
İş Avansları	41.453	114.521
Personel Avansları	2.000	--
Toplam	209.670	188.085

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değerleri</u>				
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	181.996	30.287	16.928	229.211
Girişler	60.622	1.800	40.119	102.541
Transfer (-)	-	-	(16.928)	(16.928)
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	242.618	32.087	40.119	314.824
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	57.113	4.038	-	61.151
Dönem amortismanı	49.115	6.208	-	55.323
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	106.228	10.246	-	116.474
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	136.390	21.841	40.119	198.350

	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değerleri</u>				
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	77.349	-	-	77.349
Girişler	104.647	30.287	16.928	151.862
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	181.996	30.287	16.928	229.211
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	34.806	-	-	34.806
Dönem amortismanı	22.307	4.038	-	26.345
31 Aralık 2016 kapanış bakiyesi	57.113	4.038	-	61.151
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	124.883	26.249	16.928	168.060

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Toplam
<u>Maliyet Değerleri</u>		
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	452.905	452.905
Girişler	977.367	977.367
Transfer	16.928	16.928
Çıkışlar (-)	(397.877)	(397.877)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.049.323	1.049.323

Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	31.301	31.301
Dönem itfa payı	81.949	81.949
Transferler	1.881	1.881
Çıkışlar (-)	(9.252)	(9.252)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	105.879	105.879
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	943.444	943.444

	Haklar	Toplam
<u>Maliyet Değerleri</u>		
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	40.594	40.594
Girişler	412.311	412.311
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	452.905	452.905

Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	1.753	1.753
Dönem itfa payı	29.548	29.548
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	31.301	31.301
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	421.604	421.604

11. TİCARİ BORÇLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	636.792	495.358
Toplam	636.792	495.358

12. ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alman Sipariş Avansları	441.433	180.655
Toplam	441.433	180.655

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla alınan sipariş avanslarının 276.503 TL tutarındaki kısmı bilime giriş setleri satışı için Turkish Philanthropy Funds' tan alınan avanslardan oluşmaktadır.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLAYAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇ VE KARŞILIKLAR

Kıdem Tazminatı Karşılıkları:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732 TL (2016: 4.297 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Dernek'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarını bugünkü -değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, Dernek'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Kıdem tazminatı tavanı yılda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426 TL (31 Aralık 2015: 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.092 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak İtibarıyla Karşılık	7.490	8.823
Hizmet Maliyeti	6.596	5.608
Faiz Maliyeti	123	250
Ödenen Tazminat	-	(5.151)
Aktüeryal Kayıp Kazanç	(1.348)	(2.040)
31 Aralık İtibarıyla Karşılık	12.862	7.490

Dernek'in kullanılmamış izin karşılığı yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İzin Karşılığı	23.791	9.837
Toplam	23.791	9.837

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek SGK Kesintileri	34.123	73.193
Personele Borçlar	-	333
Toplam	34.123	73.526

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

14. VERGİLER

Kurumlar Vergisi:

İktisadi İşletme, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Dernek, kurumlar vergisine tabi değildir.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2016: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20 dir (2016: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1 - 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi otoritesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem Vergi Karşılığı ve Yasal Yükümlülüğü	200.580	135.237
Peşin Ödenmiş Vergiler	(47.591)	(76.311)
Toplam	152.989	58.926

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

14. VERGİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergi:

Dernek kar amaçlı kurulmuş olmadığından kurumlar vergisine tabi değildir. İktisadi İşletme ise Türk Vergi Mevzuatı gereğince kurumlar vergisi ve gelir vergisi tevkifatına tabidir. Dolayısıyla İktisadi İşletme, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit Kıymet Amortismanı	378	(13.675)
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.572	(4.191)
Kullanılmamış İzin Karşılığı	4.758	3.675
Stoklar	147.741	--
Diğer	8.585	--
Toplam	164.034	(14.191)

15. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek Vergi ve Fonlar	29.519	209.041
Gider Tahakkukları	10.000	23.114
Toplam	39.519	232.155

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve net fazla / (açık) dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

(b) Önemli Muhasebe Politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 3 numaralı dipnot 'ta açıklanmaktadır.

(c) Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(c) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Likidite riski analizi

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

31 Aralık 2017	1-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	Toplam
Ticari Borçlar	161.675	475.117	--	636.792
	161.675	475.117	--	636.792
31 Aralık 2016	1-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	Toplam
Ticari Borçlar	346.654	119.242	29.462	495.358
	134.524	119.242	29.462	495.358

Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre değerlendirilmektedir.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

Yabancı para pozisyonu:

31 Aralık 2017	ABD Doları	Avro	Sterlin	TL Karşılığı
Nakit ve Nakit Benzerleri	82.517	10.746	10.008	410.608
Alacaklar	11.196	614	-	45.002
Borçlar	(1.000)	(42)	-	(3.958)
Net Varlık	92.713	11.318	10.008	451.652
31 Aralık 2016	ABD Doları	Avro	Sterlin	TL Karşılığı
Nakit ve Nakit Benzerleri	33.452	-	-	117.723
Net Varlık	33.452	-	-	117.723

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(c) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Finansal araçların kategorileri ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2017	Krediler ve Alacaklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Not
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.023.994	--	1.023.994	4
Ticari Alacaklar	1.273.122	--	1.273.122	5
31 Aralık 2016	Krediler ve Alacaklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Not
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.056.626	--	3.056.626	4
Ticari Alacaklar	714.936	--	714.936	5

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

18. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.