

**HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE
İKTİSADİ İŞLETMESİ**

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KOMBİNE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

FINANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Hayal Ortakları Derneği
Genel Kurulu'na;**

Kombine Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Hayal Ortakları Derneği ("Dernek") ve Hayal Ortakları Derneği İktisadi İşletmesi'nin (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2025 tarihli kombine finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kombine gelir veya gider tablosu, kombine fonlar değişim tablosu ve kombine nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere kombine finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki kombine finansal tablolar, tüm önemli yönleriyle, Dipnot 3'te belirtilen muhasebe politikalarına uygun olarak hazırlanmıştır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Uluslararası Denetim Standartları'na ("UDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Kombine Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. Kombine finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak Muhasebe Meslek Mensupları için Uluslararası Meslek Mensupları Etik Standartları Kurulu ("IESBA") tarafından yayımlanan Meslek Mensupları için Etik Kurallara ("IESBA Etik Kurallar") uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik kurallar ve söz konusu hükümler uyarınca 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.

3. Dikkat Çekilen Husus

Görüşümüzü etkilememekle birlikte, kombine finansal tabloların muhasebe esaslarını açıklayan Dipnot 3'e dikkat çekeriz. Kombine finansal tablolar, Dernek yönetimine Dipnot 3'te belirtilen muhasebe politikalarına uygun olarak Grup'un kombine finansal durumu hakkında bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır. Bu sebeple, kombine finansal tablolar; Dernek ve İktisadi İşletme yönetiminin finansal bilgi ihtiyaçlarını karşılamak ve Derneğin hesap verme, kaynak geliştirme, hibe, sponsorluk, iş birliği ve mevzuattan doğan bildirim süreçleri kapsamında ilgili taraflara sunulmak amacıyla özel amaçlı olarak hazırlanmıştır. Bu nedenle kombine finansal tablolar başka amaçlar için uygun olmayabilir. Ancak bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Kombine Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; kombine finansal tabloların Dipnot 3'te belirtilen muhasebe politikalarının içinde bulunan şartlar altında, kombine finansal tabloların hazırlanması için kabul edilebilir olduğunun belirlenmesi de dahil olmak üzere, kombine finansal tabloların söz konusu muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlanmasından ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Kombine 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.

5. Bağımsız Denetçinin Kombine 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 bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Kombine 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 tahminlerinin ve 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 esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, 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.
- Kombine finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

- Kombine 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 dâhil 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 hususları ve varsa ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Duran Altıntaş'tır.

**BDO Denet Bağımsız Denetim
ve Danışmanlık A.Ş.**
Member, BDO International Network



Duran Altıntaş, SMMM
Sorumlu Denetçi

23 Temmuz 2026
İstanbul, Türkiye

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

İÇİNDEKİLER

SAYFA

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU.....	-
KOMBİNE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1 - 2
KOMBİNE GELİR VEYA GİDER TABLOSU	3
KOMBİNE FONLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KOMBİNE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
KOMBİNE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6 - 21

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ KOMBİNE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar		145.890.289	78.297.293
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	35.324.231	13.283.753
Finansal Yatırımlar	5	42.556.060	27.482.552
Ticari Alacaklar		1.776.461	222.677
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6,18	-	29.160
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	1.776.461	193.517
Diğer Alacaklar		810.574	1.855.492
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	810.574	1.855.492
Stoklar	8	48.247.164	23.090.284
Peşin Ödenmiş Giderler	9	444.329	459.329
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	10.067.473	4.220.176
Diğer Dönen Varlıklar	10	6.663.997	7.683.030
Duran Varlıklar		2.570.183	2.842.450
Finansal Yatırımlar	11	87.986	87.984
Maddi Duran Varlıklar	12	2.298.075	2.582.162
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	183.122	172.304
TOPLAM VARLIKLAR		148.460.472	81.139.743

İlişikteki dipnotlar kombine finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ**31 ARALIK 2025 TARİHLİ KOMBİNE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler		10.216.805	23.941.763
Ticari Borçlar		4.707.598	7.371.571
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	14,18	-	2.310.895
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	14	4.707.598	5.060.676
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kısımında Borçlar	15	817.671	741.377
Diğer Borçlar		161.579	11.484.200
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	17,18	103.497	11.245.155
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	17	58.082	239.045
Ertelenmiş Gelirler		6.412	6.412
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	1.668.139	1.039.986
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	-	1.854.688
Ertelenmiş Vergi yükümlülüğü	16	1.547.461	667.859
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	1.307.945	775.670
Uzun Vadeli Yükümlülükler		6.649.904	124.046
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	239.904	124.046
Gelecek Yıllara Ait Gelirler		6.410.000	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		16.866.709	24.065.809
ÖZKAYNAKLAR		131.593.763	57.073.934
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		131.593.763	57.073.934
Ödenmiş Sermaye		5.000	5.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		780	780
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Gelirler Veya Giderler		(340.933)	(406.118)
Geçmiş Yıllar Gelir Fazlası		57.474.272	33.792.251
Dönem Net Gelir Fazlası		74.454.644	23.682.021
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE KAYNAKLAR		148.460.472	81.139.743

İlişikteki dipnotlar kombine finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ**31 ARALIK 2025 TARİHLİ KOMBİNE GELİR VEYA GİDER TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024
GELİRLER		
Bağış ve Yardımlar	38.577.555	16.615.969
Hizmet Satışları	201.765.922	70.194.951
Diğer Gelirler	3.794.785	9.338.503
TOPLAM GELİRLER	244.138.262	96.149.423
GİDERLER		
Personel Giderleri	(57.719.543)	(36.506.554)
Satıştan İadeler	(90.909.091)	(1.393.798)
Proje Giderleri	(1.099.820)	(1.085.966)
Bilim Kitleri Maliyetleri	(3.722.126)	(6.739.106)
Amortisman Giderleri	(561.967)	(445.238)
Danışmanlık Giderleri	(18.277.955)	(4.788.048)
Ulaşım Giderleri	(2.192.918)	(3.347.721)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(173.859)	-
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(7.804.721)	(9.169.260)
Bilgi İşlem Giderleri	(1.440)	(18.623)
Kira Giderleri	(273.554)	(101.206)
Reklam Giderleri	(6.228.782)	(8.711.792)
Ofis Giderleri	(502.881)	(422.443)
İletişim Giderleri	(742.684)	(388.642)
Taşıt Kira Giderleri	(114.201)	(114.602)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(565.061)	(506.939)
Kırtasiye Giderleri	(68.708)	(80.419)
Banka Komisyon Giderleri	(138.045)	(79.304)
Eğitim Giderleri	(2.302.956)	(4.255.805)
Diğer Giderler	(2.101.656)	(3.047.090)
TOPLAM GİDERLER	(195.501.968)	(81.202.556)
Cari ve Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(930.244)	(697.373)
Faiz Geliri, Net	20.760.339	7.048.323
Kambiyo Gelir / (Gideri), Net	5.988.255	2.384.204
DÖNEM NET GELİR FAZLASI	74.454.644	23.682.021

İlişikteki dipnotlar kombine finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHLİ KOMBİNE FONLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar		Toplam
				Geçmiş Yıllar Fazlası	Dönem Net Fazlası	
1 Ocak 2024 Tarihi İtibarıyla Bakiye	5.000	385	(250.385)	11.952.207	20.067.732	31.774.939
Transferler	-	-	-	20.067.732	(20.067.732)	-
Enflasyon Düzeltme Farkları	-	395	-	1.772.312	-	1.772.707
Aktüeryal Kayıp/Kazanç Artış / Azalışları	-	-	(155.733)	-	-	(155.733)
Dönem Net Fazlası	-	-	-	-	23.682.021	23.682.021
31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Bakiye	5.000	780	(406.118)	33.792.251	23.682.021	57.073.934
1 Ocak 2025 Tarihi İtibarıyla Bakiye	5.000	780	(406.118)	33.792.251	23.682.021	57.073.934
Transferler	-	-	-	23.682.021	(23.682.021)	-
Aktüeryal Kayıp/Kazanç Artış / Azalışları	-	-	65.185	-	-	65.185
Dönem Net Fazlası	-	-	-	-	74.454.644	74.454.644
31 Aralık 2025 Tarihi İtibarıyla Bakiye	5.000	780	(340.933)	57.474.272	74.454.644	131.593.763

İlişikteki dipnotlar kombine finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ**31 ARALIK 2025 TARİHLİ KOMBİNE NAKİT AKIŞ TABLOSU**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları		
Net Dönem Gelir Fazlası / (Açığı)	74.454.644	23.682.021
Vergi Öncesi Kar İle Faaliyetlerden Doğan Net Nakit Akımlarının Mutabakatı İçin Yapılan Düzeltmeler		
Ertelenmiş Vergi İle İlgili Düzeltmeler	(930.244)	(697.373)
Amortisman ve İtfa Payı İle İlgili Düzeltmeler	561.967	445.238
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	767.598	812.265
Net Parasal Kayıp/Kazanç	(802.407)	(847.988)
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Düzeltmeler	(5.789.775)	(4.220.176)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet eksiği/(fazlası)	70.122.271	19.173.987
Ticari Alacaklardaki Artış / Azalış	(1.553.784)	(219.821)
Diğer Alacaklardaki Artış / Azalış	1.044.918	(1.772.928)
Finansal Yatırımlardaki Artış / Azalış	(15.074.508)	(11.311.307)
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış / Azalış	1.019.033	(4.715.627)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış / Azalış	15.000	16.489
Stoklardaki Artış / Azalış	(25.156.880)	(14.755.443)
Ticari Borçlardaki Artış / Azalış	(2.663.973)	(5.739.015)
Diğer Borçlardaki Artış / Azalış	(11.322.617)	11.334.029
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış / Azalış	-	(1.572.558)
Diğer Yükümlülüklerdeki Artış / Azalış	5.556.703	2.995.876
Çalışanlara Sağlanan Borçlardaki Artış / Azalış	76.294	423.595
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler (-)	(478.164)	-
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları	21.584.293	(6.142.723)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		
Maddi Duran Varlık (Alım) / Satımından Kaynaklanan Nakit Giriş ve Çıkışları, net	456.185	(360.363)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı	456.185	(360.363)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı	-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net Artış/(Azalış) (A+B+C)	22.040.478	(6.503.086)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	13.283.753	19.786.839
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	35.324.231	13.283.753

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe 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 temelleri atılmış, 2006 yılında ise resmi olarak 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 yürütmekte olduğu projeler kapsamında bireysel ve kurumsal üyelere 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 İşletme’ni kurmuştur. İktisadi işletme, Derneğin faaliyetlerine paralel olarak ticari kazanç elde etmek üzere kurulmuştur.

Dernek’in adresi Özyeğin Üniversitesi Nişantepe Mahallesi Orman Sokak Spor Merkezi Kat: -1 No:B25 34794 Alemdağ – Çekmeköy İstanbul’dur.

Grup’un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla personel sayısı 26’dır (31 Aralık 2024: 26).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygunluk Beyanı:

Hayal Ortakları Derneği ve Hayal Ortakları Derneği İktisadi İşletmesi muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türk Lirası (“TL”) olarak, Türk Ticaret Kanunu’na (“TTK”), Vergi Usul Kanunu’na ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği ve ekindeki Tek Düzen Hesap Planına uygun olarak hazırlamaktadır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ekteki kombine finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak (TL) olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.2 Kombine Finansal Tabloların Hazırlama Esasları:

Kombine finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

2.3 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.

2.4 Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi:

Grup’un kombine 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 kombine finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi:

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

Grup, sunulan dönemlere ilişkin kombine finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

2.6 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.

2.7 Kombinasyon esasları:

İlişikteki kombine finansal tablolar, Grup'un, hesaplarını aşağıdaki bölümlerde belirtilen şekilde yansıtmaktadır. Kombinasyona dahil olan şirketlerin (Dernek ve İktisadi İşletme) finansal tabloları kombine finansal tablolara aynı tarih itibarıyla hazırlanmıştır.

İlişikteki kombine finansal durum tablosundaki varlıklar ve yükümlülükler kombinasyona dahil edilen ilgili şirketlerin tek başına finansal durum tablosunda sunulan varlıkların ve yükümlülüklerin birleştirilmesi ile oluşturulmuştur. Kombine özkaynaklar, kombinasyona dahil olan şirketlerin özsermaye ve diğer sermaye hesaplarının birleştirilmesiyle oluşturulmuştur. İlişikteki kombine gelir gider ve nakit akış tablolarındaki gelir ve gider kalemleri kombinasyona dahil edilen ilgili şirketlerin tek başına gelir gider tablolarında sunulan tutarların birleştirilmesi ile oluşturulmuştur.

Dernek ve İktisadi İşletme'nin finansal tablolarının birleştirilerek Grup yönetimi tarafından finansal durumu sunmak için hazırlanan ilişikteki kombine finansal tablolar ve operasyonlarının sonuçları bir bütün şeklindedir. Dernek ve İktisadi İşletme aynı yönetim tarafından idare edilmekte olduğundan, ancak hiçbir şirketin bir diğerinin üzerinde kontrolü olmamasından dolayı ilişikteki finansal tabloların kombinasyonu bir ana ortaklık şirketi tanımlanmadan gerçekleştirilmiştir. Dolayısıyla kombinasyona dahil edilen şirketlerin sermayeleri üzerinde ana ortaklık dışı paylara ilişkin bir hesaplama gerçekleştirilmemiş, özkaynaklar altında gösterilen kalemler birebir birleştirilmiştir.

2.8 Muhasebe Tahminleri:

Kombine finansal tabloların hazırlanması sırasında Dernek Yönetimi'nin, raporlama tarihi itibarıyla kombine 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.

2.9 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler:

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen takip eden dönemlerde muhasebeleştirilir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

3.1 Gelirler ve Giderler:

Grup’un gelirleri aşağıdaki gibi kayda alınır:

Proje Gelirleri

Projelerden elde edilen gelir güvenilir bir şekilde ölçülebildiği zaman hizmetin tamamlanma derecesi dikkate alınarak muhasebeleştirilir. Sonucun güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumda gelir, bu gelirle ilişkilendirilebilecek gerçekleşen giderlerin geri kazanılabilir miktarı kadar yansıtılır.

Proje gelirleri yapılan anlaşma dahilinde bağışlar alındığında sonra, sponsorluk gelirleri ise sponsorluk anlaşması dahilinde sponsorluk ücretinin alınmasından sonra gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

Derneğin başlıca projeleri aşağıdaki gibidir;

- **Bilim Seferberliği Projesi:** Bilim Seferberliği, bir ekonomik ve sosyal kalkınma projesidir. YGA proje ve girişimlerinden biri olan Bilim Seferberliğinde köklü ve faydalı yeniliklere imza atacak gençler yetiştirilmesi amaçlanmaktadır. Bu seferberlik sayesinde parlak fakat dezavantajlı gençlere ve çocuklara teknolojiyle tanışma fırsatı tanınmaktadır. Bu gençler yalnızca bilimle tanışmakla kalmayıp bilimi kullanarak günlük problemlere basit ama etkili çözümler geliştirmeyi öğrenmektedirler. Türkiye’deki dezavantajlı okullara gönderilen bilim setleri ve Sürdürülebilirlik için STEM müfredatı ile birlikte çocuklara vicdanlı bilim aşısı yapmayı amaçlamaktadır.
- **Lise Programı (Global Impact High School):** Global Impact High School Programı, lise öğrencilerine hem bilimsel hem de vicdani liderlik becerilerini geliştirme fırsatı sunarak, onların toplumsal sorunlara sürdürülebilir çözümler üretmelerine olanak tanır. Gönüllüler, sahada edindikleri deneyimleri kullanarak dijital projeler geliştirir ve bu projeleri çocuklarla buluşturur.
- **Üniversite Programı (Global Impact University Programı):** Global Impact University Programı, üniversite öğrencilerine hem bilimsel hem de vicdani liderlik becerilerini geliştirme fırsatı sunarak, onların toplumsal sorunlara kalıcı çözümler üretebilecekleri bir platform sağlar. Program, gençlerin potansiyellerini en üst düzeye çıkaran ve gerçek dünyada fark yaratmalarına olanak tanıyan zengin bir deneyim sunar.
- **YGA College Programı:** YGA’nın Global Impact High School programını başarıyla tamamlamış, veya üniversitede YGA ile tanışan ve yurtdışında okuyan öğrencilerin başvurduğu bir programdır. Program, Avrupa ve Amerika’nın en iyi üniversitelerinde okuyan, kazandığı bilgi ve deneyimlerle Türkiye ve dünyanın daha iyi bir yer olmasına katkıda bulunmak ve bu süreçte de kendini geliştirmek isteyen üniversite öğrencileri için tasarlanmıştır. YGA’lı gençler Bilim Seferberliği projesinde dezavantajlı çocuklara vicdanlı bilimi sevdirmek için bilim eğitimleri yapar ve dijital bilim içerikleri hazırlar. Tüm yıl yapılan bilim atölyeleri sahalarındaki gözlemler ile YGA Mezunları ve Hayal Ortaklarından oluşan mentorluk gruplarından alınan değerlendirmeler içerisinde yüksek potansiyelli gönüllüler College programına dahil edilir.
- **Rol Model Öğretmenler Programı:** Rol Model Öğretmenler programı 10 hafta süren, online ve tamamen ücretsiz bir eğitim programıdır. Bu programda öğretmenler, kodlama, robotik, yapay zeka gibi müfredat eğitimlerinden, kişisel gelişim eğitimlerine, meslektaş eğitimlerinden, sürdürülebilirlik alanına kadar birçok başlıkta eğitim alırlar. Programa dahil olan öğretmenlerin okullarına ücretsiz Twin Bilim Seti gönderilir ve bu setlerin eğitimi de program kapsamında tüm öğretmenlere verilmektedir. Program yayınlarına %70 ve üzeri katılım sağlayan, program içeriklerini aktif uygulayan ve Twin Bilim Setleri’ni okullarında aktif kullanan öğretmenlere program katılım sertifikası verilir. Programı başarıyla tamamlayan öğretmenlerimiz Rol Model Öğretmenler Programı Mezunu olarak YGA komünitesinde olmaya devam ederler ve YGA bünyesindeki farklı projelerde öncelikli olma hakkı kazanırlar.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (DEVAMI)

3.1 Gelirler ve Giderler (devamı):

Derneğin gelir kaynakları aşağıdaki gibidir,

- Proje Gelirleri: Derneğin iktisadi işletmesinin üçüncü taraflar için gerçekleştirdiği projelerden kaynaklanan gelirler.
- Sponsorluk Gelirleri: Üçüncü tarafların dernek faaliyetlerine sponsor olması sonucunda elde edilen gelirler.
- Bağış ve Yardımlar: Her türlü bağış, vasiyet ve yardımlar ile Yardım Toplama Kanunu Hükümleri uyarınca sağlanacak yardımlar.
- Dernek iktisadi işletmesinden elde edilen gelirler.
- Dernek mal varlığından elde edilecek gelirler.
- Diğer bağış ve gelirlerden oluşmaktadır.

Derneğin gider kalemleri Gelir Tablosunda sınıflandırılmıştır. Danışmanlık Gideri olarak tabloda yer alan 2025 bakiyesinin 10,7 milyon TL’lik kısmı, ‘Birbirini Geliştiren Kadınlar’ projesi kapsamında Upschool’dan alınan eğitim ve teknoloji hizmetlerinden oluşmaktadır.

Satıştan iadeler kalemindeki artışın 90,9 milyon TL’lik kısmı, ilgili iş ortağıyla yapılan görüşmeler ve taraflar arasındaki mutabakat kapsamında 2025 yılında düzenlenen iade faturasından kaynaklanmaktadır. Söz konusu işlem 2025 yılına özgü olup satıştan iadeler kaleminde önemli bir artışa neden olmuştur.

3.2 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:

	Faydalı Ömrü
Binalar	50 yıl
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.

3.3 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:

	Faydalı Ömrü
Haklar	3 - 5 yıl

Grup’un maddi olmayan varlıklarının tamamı amorte olmuştur.

3.4 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.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (DEVAMI)

3.5 Kur Değişiminin Etkileri:

Kombine finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir.

Kombine finansal tablolarda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Grup'un özelliği yatırımı bulunmaması nedeniyle tüm kur farkları oluştuğu dönemdeki gelir veya gider tablosunda muhasebeleştirilir.

3.6 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.

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.

3.7 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 hesaplanır.

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.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (DEVAMI)

3.7 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı):

Ertelenmiş Vergi (devamı):

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.

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.

3.8 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.

3.9 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 kombine finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 15).

b) Tanımlanan Katkı Planları:

Grup, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un bu primleri ödemediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır (Dipnot 15).

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 15).

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (DEVAMI)

3.10 Finansal Araçlar

Nakit ve Nakit Benzerleri:

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, vadeli ve vadesiz mevduatlardan oluşmaktadır. Kasadaki nakit paralar Türk Lirası bakiyelerden oluşmaktadır. Türk Lirası bakiyeler kayıtlı değeriyle kayıtlarda gösterilmektedir. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise raporlama tarihindeki Merkez Bankası döviz kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Ticari Alacaklar:

Ticari alacaklar, Grup tarafından, alıcılara doğrudan hizmet satmak suretiyle yaratılan finansal varlıklardır. Ticari alacakların varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Ticari Borçlar:

Ticari borçlar, tedarikçilerden doğrudan hizmet almak suretiyle oluşmakta olup kayıtlı değeri ile kayıtlarda gösterilmektedir.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Banka Mevduatları	35.324.231	13.283.753
Vadeli Mevduatlar	35.244.630	8.783.157
Hayal Ortakları Derneği	17.244.574	6.948.900
Hayal Ortakları Derneği İktisadi İşletmesi	18.000.056	1.834.257
Vadesiz Mevduatlar	79.601	4.500.596
Toplam	35.324.231	13.283.753

İktisadi İşletme'nin 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla banka mevduatlarında 18.000.056 TL vadeli mevduatı bulunmakta olup faiz oranı %36'dır (31 Aralık 2024: 8.783.157 TL Faiz oranı %36).

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri bakiyeleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fon	42.556.060	27.482.552
Toplam	42.556.060	27.482.552

6. TİCARİ ALACAKLAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ticari Alacaklar	1.776.461	193.517
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Dipnot 18)	-	29.160
Toplam	1.776.461	222.677

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihi itibarıyla şüpheli alacak bulunmamaktadır.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

7. DİĞER ALACAKLAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Verilen Depozito ve Teminatlar	5.000	5.000
Diğer Alacaklar	805.574	1.850.492
Toplam	810.574	1.855.492

8. STOKLAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ticari Mallar (*)	48.247.164	23.090.284
Toplam	48.247.164	23.090.284

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla İktisadi İşletme'nin 28.497.063 TL, Dernek'in ise 19.750.101 TL'lik ticari malı bulunmaktadır. (31 Aralık 2024 tarihinde İktisadi İşletme'nin 12.625.254 TL, Dernek'in ise 10.465.030 TL dir.) Söz konusu ticari mallar, WeWalk Akıllı Baston Seti, Robotik Sanat Seti, Robotic and Coding Setlerinden oluşmaktadır.

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen Sipariş Avansları	444.329	459.329
Toplam	444.329	459.329

10. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İş Avansları(*)	727.144	833.192
Devreden Katma Değer Vergisi	5.936.853	6.849.838
Toplam	6.663.997	7.683.030

(*) Gerçekleştirilen bağış kampanyaları ve YGA Zirvesi ve Bilim Seferberliği için yapılacak harcamalar için personellere verilen avanslardan oluşmaktadır.

11. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
B3 Girişim Danışmanlık A.Ş. (*)	87.986	87.984
Toplam	87.986	87.984

(*) İktisadi işletme, 2018/7 sayılı ve 20 Aralık 2018 tarihli yönetim kurulu kararı ile B3 Girişim Danışmanlık A.Ş.'nin hisselerini satın almaya karar vermiştir. Grup ile B3 Girişim Danışmanlık A.Ş. arasındaki 3 Ocak 2019 tarihli sözleşme ile Grup, tüm hak ve yükümlülükleri ile tamamı 50.000 adet olan hisselerini 50.000 TL karşılığında B3 Girişim Danışmanlık A.Ş.'den devralınmıştır. B3 Girişim Danışmanlık A.Ş., Grup'un bilim seti tedarikçilerinden Twin Yazılım Mühendislik A.Ş.'nin ortaklarından biridir. 31 Aralık 2025 kombine finansal tabloları hazırlanırken ilgili girişim tutarı endekslenmiş olup 87.984 TL tutarına gelmiştir (31 Aralık 2024: 87.984 TL).

B3 Girişim Danışmanlık A.Ş. İktisadi İşletme'nin finansal tablolarında maliyet değeri ile Finansal Yatırımlar altında gösterilmiştir. Konsolidasyona dahil edilmemiştir.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Binalar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Maliyet Değerleri					
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	-	2.406.309	420.240	670.641	3.497.190
Girişler	-	14.998	240.000	-	254.998
31 Aralık 2025 Kapanış Bakiyesi	-	2.421.307	660.240	670.641	3.752.188

Birikmiş Amortismanlar					
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	-	(915.028)	-	-	(915.028)
Dönem Amortismanı	-	(539.085)	-	-	(539.085)
31 Aralık 2025 Kapanış Bakiyesi	-	(1.454.113)	-	-	(1.454.113)

31 Aralık 2025 İtibarıyla Net Defter Değeri	-	967.194	660.240	670.641	2.298.075
--	---	----------------	----------------	----------------	------------------

	Binalar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Maliyet Değerleri					
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	1.095.504	457.300	-	568.672	2.121.476
Enflasyon Endeks Farkı	-	1.015.351	-	-	1.015.351
Girişler	-	933.658	420.240	517.379	1.871.277
Çıkışlar	(1.095.504)	-	-	(415.410)	(1.510.914)
31 Aralık 2024 Kapanış Bakiyesi	-	2.406.309	420.240	670.641	3.497.190

Birikmiş Amortismanlar					
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	(73.832)	(139.299)	-	-	(213.131)
Enflasyon Endeks Farkı	-	(314.124)	-	-	(314.124)
Dönem Amortismanı	-	(461.605)	-	-	(461.605)
Çıkışlar	73.832	-	-	-	73.832
31 Aralık 2024 Kapanış Bakiyesi	-	(915.028)	-	-	(915.028)

31 Aralık 2024 İtibarıyla Net Defter Değeri	-	1.491.281	420.240	670.641	2.582.162
--	---	------------------	----------------	----------------	------------------

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Toplam
Maliyet Değerleri		
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	352.857	352.857
31 Aralık 2025 Kapanış Bakiyesi	352.857	352.857
Birikmiş Amortismanlar		
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	(180.553)	(180.553)
Enflasyon endesk farkı	33.700	33.700
Dönem Amortismanı	(22.882)	(22.882)
31 Aralık 2025 Kapanış Bakiyesi	(169.735)	(169.735)
31 Aralık 2025 İtibarıyla Net Defter Değeri	183.122	183.122

	Haklar	Toplam
Maliyet Değerleri		
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	172.395	172.395
Enflasyon Endeks Farkı	180.462	180.462
31 Aralık 2024 Kapanış Bakiyesi	352.857	352.857
Birikmiş Amortismanlar		
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	(89.387)	(89.387)
Enflasyon Endeks Farkı	(33.701)	(33.701)
Dönem Amortismanı	(57.465)	(57.465)
31 Aralık 2024 Kapanış Bakiyesi	(180.553)	(180.553)
31 Aralık 2024 İtibarıyla Net Defter Değeri	172.304	172.304

14. TİCARİ BORÇLAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Dipnot 18)	-	2.310.895
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	4.707.598	5.060.676
Toplam	4.707.598	7.371.571

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

15. 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.

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 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Grup'un kıdem tazminatı tabanı yılda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 64.949 TL (1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,43 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır) tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Grup'un kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak İtibarıyla Karşılık	124.046	422.739
Hizmet Maliyeti	74.958	67.899
Faiz Maliyeti	64.486	34.100
Ödenen Tazminat	(478.164)	-
Aktüeryal Kayıp Kazanç	454.578	(400.692)
31 Aralık İtibarıyla Karşılık	239.904	124.046

Grup'un kullanılmamış izin karşılığı yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İzin Karşılığı	1.668.139	1.039.986
Toplam	1.668.139	1.039.986

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek SGK Kesintileri	814.543	719.377
Personele Borçlar	3.128	22.000
Toplam	817.671	741.377

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

16. 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 oranı 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. Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir.

Kurumlar vergisi sonrası net dönem karından dağıtılan kar payları üzerinden gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir Vergisi stopaj oranı %10’dan %15’e çıkarılmıştır.

22 Aralık 2021 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı (“Karar”) ile Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu kapsamında, tam mükellef kurumlar tarafından dağıtılan kâr paylarından yapılacak stopaj oranı %15’ten %10’a indirilmiştir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

2025 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25’tir (2024: %25).

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Peşin Ödenmiş Vergiler	10.067.473	4.220.176
Dönem Vergi Karşılığı ve Yasal Yükümlülüğü	-	(1.854.688)
(Vergi Varlığı) / Ödenecek Vergi	10.067.473	2.365.488

Dönemin vergi Gideri / (Geliri)	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş Vergi	(930.244)	(697.373)
Toplam	(930.244)	(697.373)

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. 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 94. maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30. maddeleri kapsamında kar payı dağıtımında yapılacak vergi kesintisi oranı %15'den %10'a düşürülmüştür.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

16. VERGİLER (DEVAMI)

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 ekli finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile ekli finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	(2.039.296)	(1.234.188)
Sabit Kıymet Amortismanı	16.363	(35.261)
Ticari ve Diğer Borçlar	(45.066)	(45.066)
Sabit Kıymet Düzeltmesi	9.505	9.505
Kullanılmamış İzin Karşılığı	417.035	259.998
Stok Düzeltmesi	93.998	377.153
Toplam	(1.547.461)	(667.859)

Ertelenmiş vergiye ilişkin dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem Başı	(667.859)	(22.397)
Ertelenmiş Vergi Gideri	(930.244)	(697.373)
Fonlarda Muhasebeleşen	50.642	51.911
Dönem Sonu	(1.547.461)	(667.859)

17. DİĞER BORÇLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer Borçlar	161.583	11.484.200
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar(Dipnot 18)	103.497	11.245.155
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	58.086	239.045
		-
Toplam	161.583	11.484.200

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek Gelir Vergisi	1.281.205	775.670
Ödenecek Katma Değer Vergisi	26.740	-
Toplam	1.307.945	775.670

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflara ilişkin ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Twin Yazılım Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	29.160
Toplam	-	29.160

İlişkili taraflara ilişkin ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Twin Yazılım Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	2.310.895
Toplam	-	2.310.895

İlişkili taraflara ilişkin diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Twin Yazılım Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	103.497	11.245.155
Toplam	103.497	11.245.155

(*) Twin Yazılım Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketinden bağışlanması için bilim setleri alınmaktadır.

Diğer satışları tasarım, hizmet bedelleri ve personel gideri yansıtması oluşturmaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2025	Mal Alımları	Hizmet Alımları
Twin Yazılım Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	8.509.146	21.172
Toplam	8.509.146	21.172

1 Ocak - 31 Aralık 2024	Mal Alımları	Hizmet Alımları
Twin Yazılım Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	59.824.314	1.560.541
Toplam	59.824.314	1.560.541

Hizmet alımları danışmanlık ve personel gideri yansıtma gibi hizmetlerden oluşmaktadır.

19. 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.

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

(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.

Likidite riski analizi

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

31 Aralık 2025	1 - 3 ay	3 ay - 1 yıl	1-5 yıl	Toplam
Ticari Borçlar	4.707.598	-	-	4.707.598
Diğer Borçlar	161.579	-	-	161.579
Toplam	4.869.177	-	-	4.869.177

31 Aralık 2024	1 - 3 ay	3 ay - 1 yıl	1 - 5 yıl	Toplam
Ticari Borçlar	7.371.571	-	-	7.371.571
Diğer Borçlar	11.484.200	-	-	11.484.200
Toplam	18.855.771	-	-	18.855.771

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 2025	ABD Doları	Avro	Sterlin	TL Karşılığı
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.152	57.955	-	2.874.621
Net Varlık	1.152	57.955	-	2.874.621

31 Aralık 2024	ABD Doları	Avro	Sterlin	TL Karşılığı
Nakit ve Nakit Benzerleri	793.416	100.001	5.077	31.890.051
Net Varlık	793.416	100.001	5.077	31.890.051

HAYAL ORTAKLARI DERNEĞİ VE İKTİSADİ İŞLETMESİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak gösterilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

(c) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Yabancı para pozisyonu (devamı):

Finansal araçların kategorileri ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2025	Krediler ve Alacaklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Not
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	35.324.231	-	35.324.231	4
Finansal Yatırımlar	42.556.060	-	42.556.060	5
Ticari Alacaklar	1.776.461	-	1.776.461	6
Diğer Alacaklar	810.574	-	810.574	7
Ticari Borçlar	4.707.598	-	4.707.598	14
Diğer Borçlar	161.579	-	161.579	17

31 Aralık 2024	Krediler ve Alacaklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Defter Değeri	Not
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	13.283.753	-	13.283.753	4
Finansal Yatırımlar	27.482.552	-	27.482.552	5
Ticari Alacaklar	222.677	-	222.677	6
Diğer Alacaklar	1.855.492	-	1.855.492	7
Ticari Borçlar	7.371.571	-	7.371.571	14
Diğer Borçlar	11.484.200	-	11.484.200	17

20. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılmış dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

21. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.