

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu.....	1-2
Konsolide Finansal Durum Tabloları	3-4
Konsolide Kar veya Zarar Tabloları	5
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	6
Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları	7
Konsolide Nakit Akış Tabloları	8-9
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	10-108
NOT 1 Organizasyon ve Faaliyet Konusu	10
NOT 2 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	11-34
NOT 3 İşletme Birleşmeleri Ve Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri.....	35
NOT 4 Diğer İşletmelerdeki Paylar	35-40
NOT 5 Bölümlere Göre Raporlama.....	40-47
NOT 6 İlişkili Taraf Açıklamaları	47-52
NOT 7 Nakit ve Nakit Benzerleri	52-54
NOT 8 Finansal Yatırımlar, net	54-55
NOT 9 Finansal Borçlar, net	56
NOT 10 Ticari Alacaklar ve Borçlar.....	57-58
NOT 11 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar Ve Borçlar.....	59
NOT 12 Diğer Alacaklar ve Borçlar.....	60-64
NOT 13 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar.....	64
NOT 14 Stoklar	64-65
NOT 15 Peşin Ödenmiş Giderler Ve Ertelenmiş Gelirler.....	65-66
NOT 16 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar.....	67-68
NOT 17 Kullanım Hakkı Varlıkları.....	69
NOT 18 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller.....	70
NOT 19 Maddi Duran Varlıklar.....	71
NOT 20 Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net.....	72
NOT 21 Devlet Teşvik Ve Yardımları.....	72
NOT 22 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler.....	73-74
NOT 23 Taahhütler.....	75
NOT 24 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	75
NOT 25 Diğer Varlıklar	76
NOT 26 Özkaynaklar.....	76-80
NOT 27 Hasılat ve Satışların Maliyeti	80
NOT 28 Genel Yönetim Giderleri ve Pazarlama Giderleri	81
NOT 29 Niteliklerine Göre Giderler.....	82
NOT 30 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Giderler	83
NOT 31 Yatırım Faaliyetlerinden Gelir / Giderler	84
NOT 32 Finansman Gelirleri / (Giderleri)	84-85
NOT 33 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler	85-86
NOT 34 Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri (Ertelenmiş Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri Dahil).....	87-92
NOT 35 Pay Başına Kazanç	92
NOT 36 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	93-100
NOT 37 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar).....	101-103
NOT 38 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar.....	103
NOT 39 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	104-108

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Net Holding Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu ve Ortaklarına
İstanbul, Türkiye

Giriş

Net Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları'nın (birlikte "Net Grubu" veya "Grup") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kâr veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Net Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları'nın 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Hususlar

Görüşümüzü şartlandırmamakla birlikte aşağıdaki hususa dikkatinizi çekmek isteriz;

Net Holding A.Ş.'nin Muğla ili, Milas ilçesinde bulunan arsa ve arazileri üzerinde geliştirilen Net Milas Turizm ve Gayrimenkul Geliştirme Projesi kapsamında yatırım ve ortak girişim konularında Ağaoğlu Şirketler Grubu (Akdeniz İnşaat ve Eğitim Hizmetleri A.Ş. ile Eltes İnşaat Tesisat ve Sanayi Ticaret A.Ş.) ile gerçekleştirilmesi planlanan proje ile ilgili olarak 29 Haziran 2006 tarihinde "Düzenlenme Şeklinde Taşınmaz Satış Vaadi ve Hasılat Paylaşımı Esasına Göre İnşaat Sözleşmesi" başlıklı çerçeve anlaşması imzalanmış ve yürürlüğe girmiştir. Proje; golf tesisleri, oteller, sosyal ve spor tesisleri, konutlar ile kentsel bütünün gereği tüm alt yapı tesis ve alanların yapılmasını öngörmektedir. Net Milas Turizm ve Gayrimenkul Geliştirme Projesi kapsamındaki hususlar dipnot 39.6'da açıklandığı gibidir.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Kreston International



Seyfettin EROL
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Ağustos 2020

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30.06.2020	31.12.2019
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	309,449,292	434,234,608
Finansal Yatırımlar	8	107,405,957	66,215,162
Ticari Alacaklar		170,924,359	189,641,744
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	10	3,656,195	3,481,737
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	10	167,268,164	186,160,007
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	11	7,940,503	6,855,835
Diğer Alacaklar		10,512,371	6,624,536
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	12	1,238,255	1,394,915
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	12	9,274,116	5,229,621
Stoklar	14	35,487,879	39,439,348
Peşin Ödenmiş Giderler	15	28,885,540	17,242,907
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	34	22,703,221	40,796,066
Diğer Dönen Varlıklar	25.1	13,982,072	11,004,286
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		707,291,194	812,054,492
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	8	20,985,878	36,443,570
Diğer Alacaklar		8,253,335	7,759,878
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	12	6,982,658	6,544,454
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	12	1,270,677	1,215,424
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	156,385,040	135,836,330
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	18	1,643,714,856	1,638,379,459
Maddi Duran Varlıklar	19	4,571,310,286	4,507,185,686
Kullanım Hakkı Varlıkları	17	260,012,594	278,055,723
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	2,983,399	2,463,304
Peşin Ödenmiş Giderler	15	84,174,574	37,974,623
Ertelenmiş Vergi Varlığı	34	60,657,261	31,510,115
Diğer Duran Varlıklar	25.2	12,363,219	10,452,751
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		6,820,840,442	6,686,061,439
TOPLAM VARLIKLAR		7,528,131,636	7,498,115,931

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 ve 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30.06.2020	31.12.2019
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	59,473,562	59,255,567
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	295,449,749	352,982,413
Ticari Borçlar		154,389,610	160,699,887
- İlişkili taraflara ticari borçlar	10	1,390,783	1,250,705
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	10	152,998,827	159,449,182
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	11	7,835,716	6,816,713
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	7,227,409	15,957,500
Diğer Borçlar		40,521,775	15,068,720
- İlişkili taraflara diğer borçlar	12	2,388,888	2,081,589
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	12	38,132,887	12,987,131
Ertelenmiş Gelirler	15	41,212,400	56,155,109
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	34	11,286,516	35,423,718
Kısa Vadeli Karşılıklar		7,649,469	4,907,601
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	6,999,687	4,257,819
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	22	649,782	649,782
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		625,046,206	707,267,228
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	1,395,455,481	1,077,242,303
Ticari Borçlar	10	-	2,095,892
Diğer Borçlar	12	524,051	580,487
Ertelenmiş Gelirler	15	427,143	637,811
Uzun Vadeli Karşılıklar		6,835,958	5,645,138
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	6,835,958	5,645,138
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	34	1,146,252,529	1,145,573,751
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2,549,495,162	2,231,775,382
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		3,174,541,368	2,939,042,610
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		4,281,918,067	4,489,385,708
Ödenmiş Sermaye	26.1	563,875,937	563,875,937
Sermaye Düzeltme Farkları	26.1	410,912,684	410,912,684
Geri Alınmış Paylar	26.10	(472,449,960)	(451,265,673)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	26.2	(53,710,445)	(53,710,445)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	26.9	2,602,659,327	2,629,600,552
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	26.7	(1,114,434)	(869,848)
-Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	26.4	23,474,759	23,474,759
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
-Yabancı Para Çevrim Farkları	26.5	213,000,743	164,892,311
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	26.3	503,440,029	482,255,742
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	26.8	726,037,847	643,788,504
Net Dönem Karı veya Zararı	35	(234,208,420)	76,431,185
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	26.6	71,672,201	69,687,613
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		4,353,590,268	4,559,073,321
TOPLAM KAYNAKLAR		7,528,131,636	7,498,115,931

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
Dipnot Referansı		01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	27.1	195,674,823	396,931,732	20,166,095	251,599,343
Satışların Maliyeti	27.2	(175,903,061)	(286,321,762)	(33,801,619)	(153,924,195)
BRÜT KAR (ZARAR)		19,771,762	110,609,970	(13,635,524)	97,675,148
Genel Yönetim Giderleri	28.1	(49,754,642)	(70,346,532)	(17,109,880)	(36,060,481)
Pazarlama Giderleri	28.2	(8,473,449)	(12,785,975)	(2,708,660)	(6,536,988)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	30.1	30,428,141	39,737,623	13,860,596	28,694,537
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	30.2	(65,738,719)	(9,735,753)	(37,435,723)	(393,284)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(73,766,907)	57,479,333	(57,029,191)	83,378,932
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	31.1	7,365,470	6,529,265	915,393	5,102,487
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	31.2	(1,586)	(310,214)	-	(267,296)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	16	(77,595)	140,548	(62,080)	142,554
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(66,480,618)	63,838,932	(56,175,878)	88,356,677
Finansman Gelirleri	32.1	67,266,303	70,874,699	35,964,533	11,660,406
Finansman Giderleri	32.2	(253,542,321)	(208,004,149)	(104,954,734)	(73,534,711)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(252,756,636)	(73,290,518)	(125,166,079)	26,482,372
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		17,272,839	(2,370,751)	9,774,231	(14,726,511)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	34	(11,286,516)	(15,378,545)	(2,967,282)	(14,293,796)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	34	28,559,355	13,007,794	12,741,513	(432,715)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(235,483,797)	(75,661,269)	(115,391,848)	11,755,861
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	33.2	(116,267)	(213,587)	(57,820)	(97,829)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(235,600,064)	(75,874,856)	(115,449,668)	11,658,032
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	26.6	(1,391,644)	3,165,307	(2,934,475)	3,108,423
Ana Ortaklık Payları	35	(234,208,420)	(79,040,163)	(112,515,193)	8,549,609
Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0.415355)	(0.140173)	(0.199539)	0.015162
Sürdürülen Faaliyetlerden Kazanç		(0.415148)	(0.139794)	(0.199436)	0.015336
Durdurulan Faaliyetlerden Kazanç		(0.000207)	(0.000379)	(0.000103)	(0.000174)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansı	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
DÖNEM KARI (ZARARI)		(235,600,064)	(75,874,856)	(115,449,668)	11,658,032
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)</i>					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(305,804)	(199,046)	(161,042)	234,140
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	24	(351,048)	(248,807)	(187,368)	292,676
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	34	45,244	49,761	26,326	(58,536)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		51,607,102	24,434,821	22,058,559	8,987,355
Yabancı Para Çevrim Farkları	26.5	51,607,102	24,434,821	22,058,559	8,987,355
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		51,301,298	24,235,775	21,897,517	9,221,495
TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		(184,298,766)	(51,639,081)	(93,552,151)	20,879,527
Toplam Kapsamlı Gelirlerin / (Giderlerin) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2,045,808	4,032,004	(1,006,681)	3,140,922
Ana Ortaklık Payları		(186,344,574)	(55,671,085)	(92,545,470)	17,738,605

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler				Birikmiş Karlar / (Zararlar)						
Önceki Dönem	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
31 Aralık 2018 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	563,875,937	410,912,684	(433,231,278)	-	(53,710,445)	(1,273,065)	2,201,741,528	23,474,759	137,457,370	464,221,347	367,924,602	259,859,849	3,941,253,288	53,893,347	3,995,146,635
Transferler	-	-	-	-	-	-	(16,062,101)	-	-	-	275,921,950	(259,859,849)	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,068,688	-	1,068,688	(1,068,688)	-
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,244,820)	-	(12,244,820)	(104,702)	(12,349,522)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(204,197)	-	-	23,573,275	-	-	(79,040,163)	(55,671,085)	4,032,004	(51,639,081)
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(79,040,163)	(79,040,163)	3,165,307	(75,874,856)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(204,197)	-	-	23,573,275	-	-	-	23,369,078	866,697	24,235,775
30 Haziran 2019 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	563,875,937	410,912,684	(433,231,278)	-	(53,710,445)	(1,477,262)	2,185,679,427	23,474,759	161,030,645	464,221,347	632,670,420	(79,040,163)	3,874,406,071	56,751,961	3,931,158,032
Cari Dönem															
31 Aralık 2019 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	563,875,937	410,912,684	(451,265,673)	-	(53,710,445)	(869,848)	2,629,600,552	23,474,759	164,892,311	482,255,742	643,788,504	76,431,185	4,489,385,708	69,687,613	4,559,073,321
Transferler	-	-	-	-	-	-	(26,941,225)	-	-	21,184,287	82,188,123	(76,431,185)	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61,220	-	61,220	(61,220)	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	(21,184,287)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,184,287)	-	(21,184,287)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(244,586)	-	-	48,108,432	-	-	(234,208,420)	(186,344,574)	2,045,808	(184,298,766)
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(234,208,420)	(234,208,420)	(1,391,644)	(235,600,064)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(244,586)	-	-	48,108,432	-	-	-	47,863,846	3,437,452	51,301,298
30 Haziran 2020 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	563,875,937	410,912,684	(472,449,960)	-	(53,710,445)	(1,114,434)	2,602,659,327	23,474,759	213,000,743	503,440,029	726,037,847	(234,208,420)	4,281,918,067	71,672,201	4,353,590,268

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş	Önceki dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansı	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019
İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(14,708,278)	94,952,305
Dönem Karı (Zararı)	35	(235,600,064)	(75,874,856)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	33	(235,483,797)	(75,661,269)
- Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	33.2	(116,267)	(213,587)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	29	86,953,932	77,077,024
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	28	16,627	816,822
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	809,515	(764,025)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	32	58,293,975	46,733,714
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	30	5,034,182	3,224,665
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	30	(6,580,406)	(4,864,306)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları		169,233,005	49,305,832
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler			
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	16	(20,548,710)	(11,457,506)
Vergi Gideri / Geliri İle İlgili Düzeltmeler	34	(28,559,355)	(13,007,794)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8	(25,733,103)	(61,003)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	(174,458)	60,668,277
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	25,455,622	(9,313,744)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Azalış (Artış)	11	(1,084,668)	(592,331)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12	(281,544)	(1,865,652)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12	36,696,318	17,172,894
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	14	3,951,469	(108,993)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(57,842,584)	(9,433,524)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	10	140,078	613,795
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	10	(6,128,116)	(2,438,749)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış (Azalış)	11	1,019,003	468,049
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	(8,730,091)	2,827,079
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	12	307,299	492,432
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	12	25,089,320	1,862,011
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	15	(15,153,377)	11,576,251
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	25	(4,888,254)	2,219,956
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	25	6,299,328	(17,362,473)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Ödenen Temettüleri		-	(12,349,522)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	34	(22,703,221)	(20,612,018)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş	Önceki dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansı	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(130,999,429)	(75,125,013)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	19	954,608	2,254,137
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	20	-	2,568
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19	(126,203,505)	(77,201,572)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	20	(415,135)	(180,146)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18	1,012,000	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18	(6,347,397)	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(14,307,082)	(92,825,095)
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları			
- İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	26	(21,184,287)	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Kredilerden Nakit Girişleri	9	98,538,761	12,172,438
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(33,367,581)	(58,263,819)
Ödenen Faiz	32	(86,523,897)	(71,943,168)
Alınan Faiz	32	28,229,922	25,209,454
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(160,014,789)	(72,997,803)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	26.5	35,229,473	18,807,361
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(124,785,316)	(54,190,442)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	434,234,608	291,565,401
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	309,449,292	237,374,959

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Net Holding Anonim Şirketi (Ana Ortaklık Şirket), 05 Ocak 1981 tarihinde Anonim Şirket statüsünde, turizm ve diğer sektörlerde faaliyet gösteren şirketlere iştirak etmek, bu şirketlerin yönetim ve denetimlerine katılmak, finansman, yatırım, organizasyon, pazarlama ve satış konularında danışmanlık yapmak amacıyla İstanbul’da kurulmuştur. Ana Ortaklık Şirket, büyük çoğunluğu iç ve dış turizm konusunda faaliyette bulunan çok sayıda şirketin kontrolünü elinde bulundurmaktadır. Ana Ortaklık Şirket’in bağlı ortaklıklarına ait özet bilgiler Not 4’te sunulmuştur.

Ana Ortaklık Şirket’in bilinen en büyük gerçek kişi hissedarı Besim Tibuk olup kendisi Yönetim Kurulu Başkanı’dır.

Net Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları hep birlikte “Net Grubu” olarak anılacaktır.

Net Grubu’nun 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 4,286 (01 Ocak - 31 Aralık 2019: 4,318)’dır.

Net Holding Anonim Şirketi, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 05 Ekim 1989 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Anonim Şirketi’nde işlem görmektedir. Net Holding Anonim Şirketi, 28 Eylül 2017 tarihinde, doğrudan bağlı ortaklığı olan Net Turizm Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ile tüm aktif ve pasifi ile birlikte bir bütün halinde devralınması suretiyle birleşmiştir. Net Holding Anonim Şirketi 26 Mart 2018 tarihinde, doğrudan bağlı ortaklıkları olan Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş., Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş., Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletme A.Ş., Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş., Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş., Gökova Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş., Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş., Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş., Net Şans Oyunları Yatırım Anonim Şirketi, Net Piyango ve Şans Oyunları Ticaret A.Ş. ile tüm aktif ve pasifi ile birlikte bir bütün halinde devralınması suretiyle birleşmiştir.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle, Net Holding Anonim Şirketi hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir;

	30.06.2020	31.12.2019
Net Holding Anonim Şirketi	%37.50	%35.00
Halka açık kısım ve diğer ortaklar	%62.50	%65.00
Toplam	%100.00	%100.00

Net Holding Anonim Şirketi’nin rapor tarihi itibariyle tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir;

Etiler Mahallesi Bade Sokak
No:9 Etiler, Beşiktaş / İstanbul

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Net Grubu, yasal muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları’na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası (“TL”) bazında hazırlamaktadır. Finansal tablolar, kanuni kayıtlara Sermaye Piyasası Kurulu’nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’ de yayınlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Net Grubu’nun konsolide finansal tabloları ve açıklayıcı notları, SPK tarafından 07 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 14 Ağustos 2020 tarihinde Ana Ortaklık Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Ana Ortaklık Şirket Yönetimi’nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi ve Finansal Tablolarda Sunulan Tutarların Yuvarlanma Derecesi

30 Haziran 2020 tarihli konsolide finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait konsolide finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki konsolide finansal tablolar Türk Lirası “TL” cinsinden hazırlanmıştır. TL olarak verilen finansal bilgiler, en yakın tam TL değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’ de yayınlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, bu finansal tabloların hazırlanmasında ilgili tebliğin beşinci maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır. Ayrıca, Net Grubu’nun konsolide finansal tabloları ve açıklayıcı notları, SPK tarafından 07 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Ayrıca KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel “2019 TFRS” adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Yeknesak Muhasebe Politikası

Konsolide finansal tablolar, benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için yeknesak muhasebe politikaları benimsenerek düzenlenir. Konsolide finansal tablolara dahil olan şirketlerin herhangi birinin finansal tablolarının benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için farklı muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmış olması durumunda, konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında ilgili şirketin finansal tablolarında gerekli düzeltmeler yapılır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Yatırımcı işletmenin finansal tabloları benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için yeknesak muhasebe politikaları benimsenerek hazırlanmıştır. Bir iştirakin benzer işlemler ve benzer koşullardaki diğer olaylar için yatırımcı işletmenin kullandığının dışında muhasebe politikaları kullanması durumunda; iştirakin finansal tablolarının yatırımcı tarafından özkaynak yöntemi uygulamasında kullanılmasında, iştirakin muhasebe politikalarını yatırımcının muhasebe politikaları ile uyumlu hale getirmek için gerekli düzeltmeler yapılır.

Grubun bağlı ortaklıklarından Mehrab MMC ve iştiraklerinden Azer Şans Müessesesi muhasebe kayıtlarını, Azerbaycan Genel Kabul Görmüş Muhasebe Standartları’na göre tutmaktadırlar. İlgili şirketlerin duran varlıkları, toplam aktiflerinin %99’unu oluşturmakta olup, duran varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Geriye kalan %1’i ise dönen varlıklardan oluşmakta olup, şirketlerin varlıklarında önemlilik arz etmemektedir. Bu nedenle ilgili şirketlerin %99’unun değerlemesi TMS/TFRS’ye göre farklı hüküm içermediğinden, uyumun sağlanması için düzeltme yapılmamıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Net Grubu’nun önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tablolarının Çevrimi

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıkların finansal tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan mevzuata göre hazırlanmış olup Net Grubu’nun konsolide finansal tablolarındaki muhasebe politikalarına uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Yabancı Bağlı Ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurundan Türk Lirası’na çevrilmiştir. Yabancı Bağlı Ortaklıkların gelir ve giderleri ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Dönem başındaki net varlıkların yeniden çevrilmesi ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar dahilindeki yabancı para çevrim farkları hesabında takip edilmektedir.

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılınyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak dönem karı ve zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Net Grubu, 1 Ocak 2019 tarihinde başlayan hesap döneminde TFRS 16 Kiralamalar Standardını uygulamıştır ve ilgili standardın konsolide finansal tablolara etkileri aşağıda, uygulanan güncel muhasebe politikaları ise Not 2 de açıklanmıştır.

TFRS 16 Kiralamalar Standardı uygulamasında Net Grubu, sınıflandırma ve ölçüm değişiklikleri ile ilgili önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgilerin yeniden düzenlenmemesine izin veren muafiyetten yararlanmıştır.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

İlişikteki finansal tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibariyle kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır. Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar aşağıda sunulan ‘Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi’ başlığı adı altında açıklanmıştır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

Şüpheli alacaklar karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, Net Grubu yönetiminin bilanço tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve sürekli müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Bilanço tarihi itibariyle şüpheli alacak karşılıkları dipnot 10 ve 12’de gösterilmiştir.

Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stokların fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan ve uzun süredir hareket görmeyen stoklar için ayrılan karşılık dipnot 14’te yer almaktadır.

Ertelenmiş finansman gelir/gideri

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli devreden katma değer vergisi

Net Grubu, mevcut operasyonları doğrultusunda finansal durum tablosu itibariyle 1 yıldan fazla sürede faydalanabileceğini öngördüğü devreden KDV tutarlarını, finansal durum tablosunda duran varlıklar içerisinde sınıflamaktadır (Not 25).

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Net Grubu duran varlıklarının üzerinden dipnot 2.d’de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır. Faydalı ömürlere ilişkin açıklamalar dipnot 2.d’de açıklanmıştır.

Arsa ve binaların gerçeğe uygun değer ölçümleri

TMS 40 kapsamında yatırım amaçlı gayrimenkullerin ve TMS 16 kapsamında arsa ve binaların gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesi esnasında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından akredite edilmiş olan 1A Grup Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi’nin hazırlamış olduğu ekspertiz raporlarından faydalanılmıştır (Not 18 ve 19).

Sahip olunan gayrimenkullere ilişkin maddi duran varlık - yatırım amaçlı gayrimenkul ayrımı

Net Grubu, sahip olduğu ancak üretim / hizmet faaliyetlerinde kullanmadığı gayrimenkullerini yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflamaktadır.

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Net Grubu hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Net Grubu Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar dipnot 22’de yer almaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar dipnot 24’te yer almaktadır.

Ertelenmiş vergi

Net Grubu, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’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 TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Net Grubu’nun gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar, yatırım indirimleri ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 30 Haziran 2020 tarihi itibariyle vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan kısmı için ertelenen vergi varlığı olacağı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir. İlgili bilanço tarihi itibariyle ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilişkin detaylar dipnot 34’te yer almaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, “Uygulanan Muhasebe Standartları” nda da belirtildiği üzere Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Bu sebeple, Net Grubu 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamamıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”)/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Net Grubu’nun mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiracılar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiracılar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiracılar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili verginin kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir.

- TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri”, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar”, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 “Gelir Vergileri”, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 “Borçlanma Maliyetleri”, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir.

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1’deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar ilgili tüm şirketleri etkileyecektir.

Söz konusu değişikliklerin Net Grubu’nun finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Net Grubu’nun finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Aşağıdaki değişiklikler dışında, Net Grubu sunulan dönemlere ilişkin finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

2.c. Konsolidasyon Esasları

Ana Ortaklık Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu şirketler “tam konsolidasyon yöntemi”ne tabi tutulmuştur. Ana Ortaklık Şirket kendi yararına mali ve idari politikaları belirleme hakkına sahipse kontrol söz konusu olmaktadır. Ana Ortaklık Şirket’in, yönetimine ve işletme politikalarının belirlenmesine katılma anlamında devamlı bir bağının ve/veya doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisinin bulunduğu ya da sermayesinde yüzde yirmi veya daha fazla, yüzde elliden az oranda paya veya bu oranda yönetime katılma hakkına sahip bulunduğu şirketler “öz kaynak yöntemi”ne tabi tutulmuştur.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Tam konsolidasyon yöntemi

Tam konsolidasyon yönteminde uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

- Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları Ana Ortaklık Şirket’in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket’inin konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın özkaynaklarında sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın Ana Ortaklık Şirket’in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiş bilançosunun özkaynaklarında temsil ettiği değerden mahsup edilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki öz sermayeleri dışındaki bilanço kalemleri toplanmış ve yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançoda “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” hesabında gösterilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların sahip olduğu Ana Ortaklık Şirket’e ait hisse senetleri Ana Ortaklık Şirket’in sermayesi ile karşılıklı indirilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların kar veya zarar tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanmış ve birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarla karşılıklı mahsup edilmiştir. Hesap dönemi içinde elde edilen bağlı ortaklıklar için kar veya zarar tablosu kalemlerinin toplanmasında bağlı ortaklığın elde edildiği tarihten sonra gerçekleşenler dikkate alınmıştır.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kâr veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” hesabında gösterilmiştir.

Özkaynak yöntemi

Ana Ortaklık Şirket’in özkaynak yöntemine tabi iştirakin sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu iştiraklerin Ana Ortaklık Şirket’in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiş bilançosunun özsermayesinde temsil ettiği değere getirilmiş ve geçmiş yıllarda oluşan fark “Geçmiş Yıllar Zararı ya da Geçmiş Yıllar Karları”nda cari dönemde oluşan fark ise “Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar Zararlarındaki Paylar” hesabında gösterilmiştir.

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren özkaynak yöntemine tabi iştiraklerin özkaynakları bilanço tarihindeki döviz kuru kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir.

Ana Ortaklık Şirket’in, iştirakin zararlarındaki payı iştirakin bilanço değerine eşit veya bundan fazla ise iştirak iz bedeli ile kayıtlarda durmaktadır.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyetli olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

2.d. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Net Grubu’nun satış gelirleri “otel konaklama, otel yiyecek içecek, casino işletmeciliği, araç ve otopark kiralama, gazete, kitap ve kırtasiye satış gelirleri” nden oluşmaktadır.

Net Grubu, 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Net Grubu, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

Net Grubu, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Net Grubu’nun mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Net Grubu, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Faiz Geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman konsolide finansal tablolara yansıtılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak genel kurul onayı sonrasında yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre belirlenir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleşirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir

Stokları net gerçekleşebilir değerine indirgeyen stok değer düşüklüğü karşılık tutarları ve stoklarla ilgili kayıplar, indirgemenin ve kayıpların olduğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir. Net gerçekleşebilir değerin artışından dolayı iptal edilen stok değer düşüklüğü karşılık tutarı, iptalin gerçekleştiği dönemin tahakkuk eden satış maliyetini azaltacak şekilde muhasebeleştirilir. Her finansal tablo dönemi itibarıyla, net gerçekleşebilir değer yeniden gözden geçirilir. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir (iptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır).

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla stoklar içerisinde konsinye olarak verilen stok bulunmamaktadır.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Net Grubu, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebelemektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Net Grubu tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Net Grubu'na devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Net Grubu, kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Kira Yükümlülükleri

Net Grubu, kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
 - (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
 - (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Net Grubu tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
 - (d) Net Grubu’nun satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
 - (e) Kiralama süresinin Net Grubu’nun kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.
- Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Net Grubu, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Net Grubu’nun yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Net Grubu, kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Net Grubu, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat ile düşük değerli gayrimenkul kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen demirbaşlara da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar (arsa ve binalar hariç), elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortismanına tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktife girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortismanına tabi tutulmaktadır. Arsa, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanına tabi tutulmamaktadır.

Net Grubu’nun 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yaptırdığı ekspertiz değerlendirme raporu sonucunda, Arsa ve binalar, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan yetki almış olan 1A Grup Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerler üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Yeniden değerlemelerin sıklığı, yeniden değerlendirme konusu maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlere bağlıdır.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve doğrudan özkaynak hesap grubunda yeniden değerlendirme değer artışı adı altında toplanır. Ancak, bir yeniden değerlendirme değer artışı, aynı varlığın daha önce kar ya da zarar ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer azalışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirden bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasındaki her tür alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilir. Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen söz konusu azalış, yeniden değerlendirme fazlası başlığı altında özkaynaklarda birikmiş olan tutarı azaltır.

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürlerini gösteren amortisman dönemleri aşağıdaki gibidir:

Binalar	% 2 - 4
Yer altı ve yer üstü düzenleri	% 10 - 20
Makine, tesis ve cihazlar	% 6 - 20
Taşıt araçları	% 10 -20
Döşeme ve demirbaşlar	% 2 - 20
Özel maliyetler	Kira süresi

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar haklardan oluşmakta olup, maliyet bedelleri ile belirtilmişlerdir. Maddi olmayan duran varlıklarla ilgili itfa gideri beş yılda normal itfa yöntemi kullanılarak ve aktife girdikleri tarih dikkate alınarak kıst esasına göre ayrılmaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi

Net Grubu’nun çeşitli muhasebe politikaları ve dipnot açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerde gerçeğe uygun değer belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler, değerlendirme ve/veya açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ilgili varlık veya yükümlülüğe ilişkin dipnotlarda ilave bilgi olarak sunulmuştur. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1’de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Varlıklarda değer düşüklüğü

Çeşitli olay ve durumlar karşısında duran varlıkların taşınan değerleri gerçekleşebilir/gelecekte o aktiften elde edilebilecek değerlerinin altına düştüğü tespit edilmesi halinde maddi ve maddi olmayan sabit kıymetler değer kaybı açısından teste tabi tutulmaktadır. Maddi ve gayri maddi sabit kıymetin defter değerinin gerçekleşebilir veya o varlığın iktisabından ileride elde edilebilecek değerinin üstünde kalması halinde duran varlık değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde aktifleştirilen borçlanma maliyeti 37,274,077 TL’dir (31 Aralık 2019: 10,880,639).

Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9’a taşınmaktadır. TFRS 9’un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli’nin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9’un önceki versiyonlarında yayımlanan uygulamaları da içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

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

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

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

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

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir. Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9’un uygulanmasıyla birlikte, “Beklenen Kredi Zararı” (BKZ) modeli TMS 39’daki “Gerçekleşmiş Zarar” modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39’a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ’ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve,
- Ömür boyu BKZ’ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ’lerinin tahmin edilmesinde, Şirket, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket’in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, konsolide kar veya zarar tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Etkin faiz yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Özkaynağa dayalı finansal araçlar

Ana ortaklık dışı paylara verilen satın alma opsiyonları ile ilgili finansal yükümlülükler söz konusu opsiyonun itfa planına uygun olarak indirgenmiş değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Finansal yükümlülüğün indirgenmiş tutarının opsiyona konu olan finansal varlığın gerçeğe uygun değerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, 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 değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Yabancı para birimi kalemleri

Dönem içerisinde yabancı para birimi bazındaki işlemler, işlem tarihinde geçerli olan döviz kurlarından Türk Lirası'na çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki varlıklar ve kaynaklar, bilanço tarihindeki TCMB döviz kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem karının belirlenmesinde hesaba alınmıştır.

USD, EURO, GBP, CHF, HRK ve BGN için dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020	31.12.2019
USD	6.8422	5.9402
EURO	7.7082	6.6506
GBP	8.4282	7.7765
CHF	7.2161	6.0932
HRK	1.0203	0.8934
BGN	3.9188	3.3813

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, TFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltme dahil edilir. Söz konusu satın alınan şirketlerin TFRS 3’e göre belirlenmiş varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülükleri satın alınma günündeki rayiç değerlerinden kayıtlara yansıtılmaktadır. Satın alınan şirket, satın alma tarihinden itibaren konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilmektedir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla olmak üzere değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilemez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilir.

Pay başına kazanç / (zarar)

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç / (zarar), Ana ortaklığa ait net karın / (zararın), raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye’de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yasal finansal tablolarında taşıdıkları özsermaye enflasyon düzeltmesi olumlu farklarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak bir önceki raporlama döneminin başından itibaren uygulamak suretiyle elde edilir.

Finansal durum tablosu (Bilanço) tarihinden sonraki olaylar

Finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yetkilendirme tarihi arasında finansal tablolarda düzeltme gerektiren bir olayın ortaya çıkması durumunda finansal tablolara gerekli düzeltmeler yapılmakta, düzeltme gerektirmeyen durumlarda ilgili olay finansal durum tablosu dipnotlarında açıklanmaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Net Grubu için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Net Grubu ile ilişkili sayılır,

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla,

- (i) İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- (ii) Net Grubu üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
- (iii) Net Grubu üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Net Grubu’nun bir iştiraki olması,

(c) Tarafın, Net Grubu’nun ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,

(d) Tarafın, Net Grubu’nun veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,

(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)’de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Net Grubu, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Not 6).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Endüstriyel bölümler

Belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Net Grubu’nun diğer bölümlerinden farklı özellikler taşıma anlamında, Net Grubu’nun diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Mal veya hizmetlerin birbirleriyle ilişkili olup olmadığının belirlenmesinde aşağıdaki etkenlerin dikkate alınması gerekmektedir:

- Mal veya hizmetlerin niteliği
- Üretim süreçlerinin niteliği
- Mal veya hizmetlerin müşterilerinin tür ve sınıfları
- Malların tesliminde veya hizmetlerin sağlanmasında kullanılan yöntemler

Net Grubu, başlıca beş ana grupta faaliyet göstermektedir: Turizm (otel ve konaklama, turistik alışveriş, gümrüksüz mağaza işletmeciliği, araç kiralama); finans (aracı kurum faaliyetleri); yayıncılık (kitabevi, kırtasiye ve kitap yayıncılığı, gazete yayıncılığı); holding (Net Grubu şirketlerinin yönetimi) ve diğer (inşaat).

Coğrafi bölümler

Net Grubu’nun, belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Coğrafi bölümlerin belirlenmesinde aşağıdaki etkenlerin dikkate alınması gerekmektedir:

- Ekonomik ve politik koşulların benzerliği
- Farklı coğrafi bölgelerdeki faaliyetlerle ilgili belirli riskler
- Faaliyetlerin yakınlığı
- Belirli bir bölgedeki faaliyetlerle ilgili belirli riskler
- Döviz kontrolüne ilişkin düzenlemeler
- Temel kur riskleri

İşletmenin risk ve getiri oranları özellikle ürettiği mal ve hizmetlerdeki farklılıklardan etkileniyorsa bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik birincil format olarak endüstriyel bölümler belirlenirken, coğrafi bölümler bazındaki bilgiler ikincil olarak raporlanır. Benzer olarak, işletmenin risk ve getiri oranları özellikle bu işletmenin farklı ülkelerde veya diğer coğrafi bölgelerde faaliyet göstermesinden etkileniyorsa, bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik birincil format olarak coğrafi bölümler belirlenirken, endüstriyel bölümler bazındaki bilgiler ikincil olarak raporlanır.

Net Grubu’nun faaliyetleri sektörel ve coğrafi bazda raporlanmıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

İnşaat sözleşmeleri

Bir varlığın veya nihai amaç ya da kullanım, teknoloji, fonksiyon ve tasarım açısından birbirleri ile yakından ilişkili veya birbirlerine bağlı bir varlık grubunun inşası için yapılan sözleşmeleri ifade etmektedir. İnşaat sözleşmeleri ile belirlenmiş faaliyetlerin başlangıç ve bitiş tarihleri farklı hesap dönemlerinde gerçekleşir. Bu nedenle inşaat sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin temel husus, sözleşme hasılat ve maliyetlerinin inşaat işinin yapıldığı dönemlere tahsis edilmesidir. Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş. Net Grubu içerisinde var olan müteahhit bir işletmedir. İlgili şirketin dönem içerisinde inşaat sözleşmesi mevcut değildir. Net Holding Anonim Şirketi 26 Mart 2018 tarihinde, doğrudan bağlı ortaklığı olan Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile tüm aktif ve pasifi ile birlikte bir bütün halinde devralınması suretiyle birleşmiştir.

Durdurulan faaliyetler

Durdurulan faaliyetler, Net Grubu’nun tek bir plan çerçevesinde bir faaliyetini bütünüyle veya parça parça elden çıkarması ya da terk ederek sona erdirmesi sonucu oluşan, ayrı ve önemli bir iş kolunu veya coğrafi bölüm faaliyetlerini temsil eden, faaliyet türü itibarıyla ve finansal raporlama amacıyla ayrılabilen bir unsurunu ifade etmektedir. Durdurulan faaliyetleri oluşturan varlık veya varlık gruplarının elden çıkarılması sırasında finansal tablolara yansıtılan vergi öncesi kar veya zarar ve durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası karı veya zararının detayları dipnotlarda açıklanır. Varlık grupları, kullanılması suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanılması planlandığı durumlarda, satış amaçlı elde tutulan varlık grupları olarak sınıflandırılır. Bu varlıklarla doğrudan ilişkilendirilen yükümlülükler ise benzer şekilde gruplanır. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından, cari dönemde durdurulan faaliyetlere ilişkin önceki dönem faaliyet sonuçları da, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında, önceki dönem kar veya zarar tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmaktadır.

Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşvik ve yardımları, bir işletmeyi devlet yardımı olmadan yapmayacağı bir takım işlere girebilmesini teşvik etmek amacıyla veya diğer nedenlerle yapılan işlemlerdir. Devlet yardımı, devletin bir işletmeye veya işletme grubuna belirli kriterleri yerine getirmeleri şartıyla, ekonomik fayda sağlaması amacıyla yaptığı işlemleri; devlet teşvikleri, önceki dönemlerde veya gelecekte işletmenin esas faaliyet alanı ile ilgili belirli kriterlere uymuş veya uyacak olması karşılığında, devletin işletmeye transfer ettiği ekonomik kaynakları ifade etmektedir.

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence olduğunda finansal tablolara alınır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için elde tutulan araziler ve binalar “yatırım amaçlı gayrimenkuller” olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller konsolide finansal tablolarda piyasa rayiç değerleriyle gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (araziler hariç) doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde ve aktife girdikleri tarihler dikkate alınarak amortismanına tabi tutulmaktadır.

Net Grubu’nun 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yaptırdığı ekspertiz değerlendirme raporu sonucunda, yatırım amaçlı gayrimenkuller, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan yetki almış olan 1A Grup Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerler üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Satış amacıyla elde tutulan varlıklar

Satış amacıyla elde tutulan varlıklar defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçülür. Satış amacıyla elde tutulan varlıklar amortismanına tabi tutulmaz. Satış amacıyla elde tutulan varlıkların defter değeri, ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satış amacıyla elde tutulan varlık olarak ilk sınıflandırmasının hemen öncesinde, ilgili TFRS’ler çerçevesinde ölçülür.

Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda işletme, söz konusu duran varlığı (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) Satış amacıyla olarak sınıflandırır. Bu durumun geçerli olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) Satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) Satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) cari gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Ayrıca satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir Satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekir.

Vergilendirme

İlişikteki konsolide finansal tablolarda vergi gideri, dönem cari dönem vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır.

Cari dönem vergi karşılığı

Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar gelir vergisine ilişkin yükümlülükler için finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları çerçevesinde bir karşılık ayrılmıştır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu yöntemine göre 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 söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Net Grubu’nun geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki 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 söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her finansal durum tablosu 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 getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Net Grubu’nun finansal durum tablosu tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması 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 Net Grubu’nun cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergide doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Çalışanlara sağlanan faydalar / Kıdem tazminatları

Net Grubu, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, azami 6,730.15 TL (31 Aralık 2019: 6,379.86 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Net Grubu, ilişikteki konsolide finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Net Grubu’nun personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde etkin faiz oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise konsolide öz kaynak değişim tablosunda yansıtılmıştır.

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020	31.12.2019
Etkin faiz oranı	%15.86	%16.06
Enflasyon oranı	%12.62	%11.84
Reel iskonto oranı	%2.87	%3.77
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran (%)	100	100

Emeklilik planları

Emeklilik planları çalışanlara hizmetlerinin bitiminde veya bitiminden sonra (yıllık maaş veya defaten ödeme şeklinde) sağlanacak faydaları veya bu faydaların sağlanması için işverenin katkılarını bir belgede yer alan şartlara veya işletmenin uygulamalarına dayanarak emeklilik öncesinde belirlenebilen veya tahmin edilebilen planları ifade etmektedir. Net Grubu’nun çalışanları için belirlenmiş herhangi bir emeklilik planı yoktur.

Nakit akış tablosu

Net Grubu, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Net Grubu’nun esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Net Grubu’nun yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Net Grubu’nun finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ VE ORTAK KONTROLE TABİ İŞLETME BİRLEŞMELERİ

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içerisinde işletme birleşmeleri ve ortak kontrole tabi işletme birleşmeleri bulunmamaktadır.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle, Ana Ortaklık Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak diğer işletmelerdeki payları ve payları bulunduğu ilgili şirketlere ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir;

Bağlı Ortaklıklar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle, ilişikteki konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların faaliyet konusu, kuruluş tarihleri ve bulundukları yerler aşağıdaki gibidir:

	Kuruluş tarihi	Şirketin merkezi	Faaliyet konusu
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	09.01.1986	İstanbul	Turizm
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	16.11.1981	İstanbul	Turizm
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	25.07.1983	İstanbul	Turizm
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	13.07.1981	İstanbul	Yayınçılık
Elite Development and Management Limited	31.12.1989	KKTC	Turizm
Voyager Kıbrıs Limited	17.08.1987	KKTC	Turizm
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	07.10.1988	İstanbul	Turizm
Net Turistik Hizmetler Limited	21.08.2007	KKTC	Turizm
Azer Net Turizm	31.07.2008	Azerbaycan	Turizm
Mehrab Mehdud Mesuliyetli Cemiyeti	27.04.1994	Azerbaycan	İnşaat
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Limited	05.09.2014	KKTC	G.Mağazacılık
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	27.11.2015	İstanbul	Finans
Merit D.O.O.	25.01.2016	Hırvatistan	Turizm
Merit Montenegro D.O.O.	21.01.2016	Karadağ	Turizm
Net Montenegro D.O.O.	21.01.2016	Karadağ	Turizm
Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited	18.08.2014	KKTC	Gazetecilik
Merit Travel Turizm ve Seyahat A.Ş.	28.11.2016	İstanbul	Turizm
Merit International Turistik İşletmeler ve Hizmetler A.Ş.	05.10.2016	İstanbul	Turizm
Merit Bulgaria EOOD	20.07.2017	Bulgaristan	Turizm
Merit Global Game OOD	22.08.2017	Bulgaristan	Turizm

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle, Ana Ortaklık Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu ve “tam konsolidasyon yöntemi”ne tabi tutulmuş şirketler aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020			
Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklık Şirket’in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı		Ana Ortaklık Dışı Özsermaye Payı
	(Doğrudan)	(Dolaylı)	
Elite Development and Management Ltd.	96.63%	98.62%	1.38%
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	46.75%	99.91%	0.09%
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	99.54%	100.00%	0.00%
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	58.93%	58.93%	41.07%
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. A.Ş.	99.84%	99.84%	0.16%
Net Turistik Hizmetler Limited	50.00%	99.58%	0.42%
Azer Net Turizm	100.00%	100.00%	0.00%
Mehrab MMC	100.00%	100.00%	0.00%
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Ltd.Şti. (a)	0.00%	48.13%	51.87%
Voyager Kıbrıs Limited	98.03%	99.15%	0.85%
Merit D.O.O.	100.00%	100.00%	0.00%
Merit Montenegro D.O.O. Podgorica	100.00%	100.00%	0.00%
Net Montenegro D.O.O. Podgorica	100.00%	100.00%	0.00%
Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited	0.00%	86.76%	13.24%
Merit Travel Turizm ve Seyahat A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Merit International Turistik İşletmeler ve Hizmetler A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Merit Global Game OOD	0.00%	51.00%	49.00%
Merit Bulgaria EOOD	100.00%	100.00%	0.00%

- (a) Ana Ortaklık Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak, ilgili Şirket’te %50’den daha az hissesine sahip olmasına rağmen, ilgili Şirket’in finansal ve faaliyetlerle ilgili politikalarını tek başına yönetme gücünün olmasından dolayı ilgili Şirket “tam konsolidasyon yöntemi”ne tabi tutulmuştur.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2019			
Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklık Şirket'in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı		Ana Ortaklık Dışı Özsermaye Payı
	(Doğrudan)	(Dolaylı)	
Elite Development and Management Ltd.	96.63%	98.62%	1.38%
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	46.75%	99.91%	0.09%
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	99.54%	100.00%	0.00%
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	58.93%	58.93%	41.07%
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. A.Ş.	99.84%	99.84%	0.16%
Net Turistik Hizmetler Limited	50.00%	99.58%	0.42%
Azer Net Turizm	100.00%	100.00%	0.00%
Mehrab MMC	100.00%	100.00%	0.00%
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Ltd.Şti. (a)	0.00%	48.13%	51.87%
Voyager Kıbrıs Limited	98.03%	99.15%	0.85%
Merit D.O.O.	100.00%	100.00%	0.00%
Merit Montenegro D.O.O. Podgorica	100.00%	100.00%	0.00%
Net Montenegro D.O.O. Podgorica	100.00%	100.00%	0.00%
Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited	0.00%	86.76%	13.24%
Merit Travel Turizm ve Seyahat A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Merit International Turistik İşletmeler ve Hizmetler A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Merit Global Game OOD	0.00%	51.00%	49.00%
Merit Bulgaria EOOD	100.00%	100.00%	0.00%

- (a) Ana Ortaklık Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak, ilgili Şirket'te %50'den daha az hissesine sahip olmasına rağmen, ilgili Şirket'in finansal ve faaliyetlerle ilgili politikalarını tek başına yönetme gücünün olmasından dolayı ilgili Şirket “tam konsolidasyon yöntemi”ne tabi tutulmuştur.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Net Grubu’nun bağlı ortaklıklarına ait solo finansal tablolarına ilişkin varlık toplamaları, özkaynak toplamaları, düzeltilmiş sermaye ve dönem net karı / (zararı) aşağıdaki gibidir;

		30 Haziran 2020				
		Varlık toplamı	Özkaynak toplamı	Düzeltilmiş Ödenmiş Sermaye	Hasılat (Net)	Dönem net karı/ (zararı)
Elite Development and Management Ltd		262,414,513	170,538,550	4,350,788	5,739,139	(5,984,277)
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	(*)	1,124,144	1,124,143	11,201,733	-	12,456
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.		13,097,011	2,929,627	19,163,069	2,283,995	(736,537)
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	(*)	32,442,680	17,880,426	65,799,272	-	(216,574)
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.		52,343,460	46,604,484	7,717,456	2,190,752	592,233
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. AŞ		4,833,830	3,347,139	11,183,025	1,921,983	249,799
Merit Global Game O.O.D		64,356,791	48,993,562	13,189,200	16,761,257	3,659,839
Net Turistik Hizmetler Limited	(*)	5,132,620	2,277,519	4,790,000	-	(35,134)
Azer Net Turizm	(*)	25,699	(284,519)	1,482	-	-
Mehrab MMC	(*)	4,709,048	3,568,253	235,347	-	(179)
Voyager Kıbrıs Limited		6,908,239,533	4,057,938,831	1,063,335,478	133,525,645	(158,998,390)
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Limited	(*)	40,451,185	(4,878,839)	1,000,000	-	(3,751,670)
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		8,745,000	801,062	2,500,000	-	(58,447)
Merit D.O.O.		15,999,662	(3,773,373)	40,941,068	-	(3,609,689)
Merit Montenegro D.O.O.		36,440,574	35,244,398	21,530,893	-	(60,267)
Merit Bulgaria E.O.O.D.		14,683,866	14,683,866	10,489,000	-	11,113
Net Montenegro D.O.O.		599,554,021	165,308,205	25,177,892	9,610,397	(1,614,697)
Merit Travel Turizm ve Seyahat A.Ş		800,868	238,771	850,000	-	(149,177)
Merit International Turistik İşletmeler ve Hizmetler A.Ş	(*)	1,335,548	649,100	1,000,000	624,473	(216,266)
Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited		10,138,334	2,018,668	3,400,000	2,595,428	(389,858)

(*) Net Grubu’nun bağlı ortaklıkları içerisinde yer alan bu şirketler, Net Grubu dışında esas faaliyet gelirleri elde etmemektedirler.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Net Grubu’nun bağlı ortaklıklarına ait solo finansal tablolarına ilişkin varlık toplamı, özkaynak toplamı, düzeltilmiş sermaye ve dönem net karı / (zararı) aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2019				
		Varlık toplamı	Özkaynak toplamı	Düzeltilmiş Ödenmiş Sermaye	Hasılat (Net)	Dönem net karı/ (zararı)
Elite Development and Management Ltd		270,689,360	176,522,823	4,350,788	33,521,745	(1,446,360)
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	(*)	1,111,687	1,111,686	11,201,733	-	70,143
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.		13,962,914	3,676,864	19,163,069	7,982,461	(784,263)
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	(*)	19,096,029	18,096,998	65,799,272	-	1,011,562
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.		50,701,365	45,880,508	7,717,456	14,324,959	7,205,943
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. AŞ		4,559,285	3,121,465	11,183,025	4,614,083	453,987
Merit Global Game O.O.D		58,771,267	38,310,260	13,189,200	49,476,486	14,504,424
Net Turistik Hizmetler Limited	(*)	5,131,662	2,312,653	4,790,000	-	(34,923)
Azer Net Turizm	(*)	22,312	(247,012)	1,481	-	-
Mehrab MMC	(*)	4,077,604	3,124,844	235,347	-	(226)
Voyager Kıbrıs Limited		6,846,997,809	4,216,937,225	1,063,335,478	666,790,959	148,962,752
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Limited	(*)	35,475,268	(1,127,169)	1,000,000	-	(1,340,825)
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		7,740,801	917,682	2,500,000	-	(1,365,987)
Merit D.O.O.		16,720,065	(177,463)	40,941,068	8,260,184	(19,620,307)
Merit Montenegro D.O.O.		31,335,979	30,350,677	21,530,893	-	(1,263,893)
Merit Bulgaria E.O.O.D.		13,642,411	13,637,011	10,489,000	-	2,692
Net Montenegro D.O.O.		522,406,905	149,550,857	25,177,892	38,919,420	10,332,274
Merit Travel Turizm ve Seyahat A.Ş		764,796	389,849	850,000	170,868	(172,447)
Merit International Turistik İşletmeler ve Hizmetler A.Ş	(*)	1,266,130	866,621	1,000,000	2,726,823	105,496
Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited		8,617,900	2,408,526	3,400,000	6,040,323	(377,304)

(*) Net Grubu’nun bağlı ortaklıkları içerisinde yer alan bu şirketler, Net Grubu dışında esas faaliyet gelirleri elde etmemektedirler.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

İştirakler

Ana Ortaklık Şirket’in, yönetimine ve işletme politikalarının belirlenmesine katılma anlamında devamlı bir bağının ve/veya doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisinin bulunduğu ya da sermayesinde yüzde yirmi veya daha fazla, yüzde elliden az oranda paya veya bu oranda yönetime katılma hakkına sahip bulunduğu şirketler aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2020		
	Ana Ortaklık Şirket’in İştiraklerdeki Pay Oranı	
	(Doğrudan)	(Dolaylı)
Azer Şans Müessesesi	%49.00	%49.00

31 Aralık 2019		
	Ana Ortaklık Şirket’in İştiraklerdeki Pay Oranı	
	(Doğrudan)	(Dolaylı)
Azer Şans Müessesesi	%49.00	%49.00

Net Grubu’nun iştiraklerdeki sahip olduğu pay oranlarının % 50’ye yakın seviyelerde olmasına rağmen ilgili şirketler, finansal ve faaliyetlerle ilgili politikalarını tek başına yönetme gücünün olmamasından dolayı iştirak kapsamında değerlendirilmiştir.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Net Grubu’nun operasyonel faaliyetleri, ürünlerin ve sağlanan hizmetlerin özelliklerine göre örgütlenmekte ve yönetilmektedir. Her bir faaliyet bölümü, değişik pazarlara farklı ürün ve hizmet sunan stratejik iş ünitelerini temsil etmektedir.

Net Grubu’nun faaliyet bölümlerinin diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm gelirlerinin ölçülmesi ve raporlamasında, bölümler arası transferler, normal piyasa fiyatı ve şartlarında gerçekleştirilmektedir.

Net Grubu’nun raporlama faaliyet alanı olarak “Turizm, Yayıncılık, Holding ve Diğer” faaliyet alanları sunulmuştur. Turizm faaliyet alanı gelirleri “otel konaklama gelirleri, otel yiyecek içecek gelirleri, casino işletmeciliği gelirlerinden; Yayıncılık faaliyet alanı gelirleri “gazete, kitap ve kırtasiye satış gelirlerinden; Holding ve diğer faaliyet alanına ait gelirler ise elde edilen diğer satış gelirlerinden oluşmaktadır.

Net Grubu’nun farklı coğrafi bölgelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları dolayısıyla coğrafi bazda raporlamaya yer verilmiştir. Raporlama coğrafi bölümleri olarak “K.K.T.C, Hırvatistan, Bulgaristan, Türkiye” coğrafi bölümleri sunulmuştur.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

a. Kar veya Zarar Tablosuyla İlgili Bölümlere Göre Raporlama Analizi

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait bölümlere göre raporlama analizinin sektörel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

01 Ocak - 30 Haziran 2020	Turizm	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer	Eliminasyon Öncesi Toplam	Eliminasyon (-)	Toplam
Hasılat	167,725,213	4,517,411	-	29,663,279	201,905,903	(6,231,080)	195,674,823
Satışların maliyeti	(149,238,974)	(2,632,885)	-	(24,835,276)	(176,707,135)	804,074	(175,903,061)
Brüt Kar (Zarar)	18,486,239	1,884,526	-	4,828,003	25,198,768	(5,427,006)	19,771,762
Genel Yönetim Giderleri	(40,412,861)	(898,176)	-	(12,058,580)	(53,369,617)	3,614,975	(49,754,642)
Pazarlama Giderleri	(6,807,094)	(955,827)	-	(2,070,879)	(9,833,800)	1,360,351	(8,473,449)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26,722,197	224,212	-	4,380,342	31,326,751	(898,610)	30,428,141
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(64,361,877)	(411,417)	-	(5,940,972)	(70,714,266)	4,975,547	(65,738,719)
Faaliyet Karı / (Zararı)	(66,373,396)	(156,682)	--	(10,862,086)	(77,392,164)	3,625,257	(73,766,907)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	167,093	-	-	7,334,683	7,501,776	(136,306)	7,365,470
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(1,586)	-	-	-	(1,586)	-	(1,586)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	(77,595)	(77,595)	-	(77,595)
Yatırım Faaliyetleri Karı / (Zararı)	165,507	--	--	7,257,088	7,422,595	(136,306)	7,286,289
Finansman Gelirleri	25,380,439	37,040	-	58,077,501	83,494,980	(16,228,677)	67,266,303
Finansman Giderleri	(221,637,952)	(68,441)	-	(44,438,991)	(266,145,384)	12,603,063	(253,542,321)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	(262,465,402)	(188,083)	-	10,033,512	(252,619,973)	(136,663)	(252,756,636)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(9,955,190)	(106,705)	-	(1,224,621)	(11,286,516)	-	(11,286,516)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	26,808,235	20,589	-	1,730,531	28,559,355	-	28,559,355
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	(245,612,357)	(274,199)	-	10,539,422	(235,347,134)	(136,663)	(235,483,797)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-	-	(115,914)	-	(115,914)	(353)	(116,267)
Dönem Karı / (Zararı)	(245,612,357)	(274,199)	(115,914)	10,539,422	(235,463,048)	(137,016)	(235,600,064)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	(66,373,396)	(156,682)	-	(10,862,086)	(77,392,164)	3,625,257	(73,766,907)
Amortisman ve itfa payları	84,839,272	203,604	15,557	1,895,499	86,953,932	-	86,953,932
FVAÖK	18,465,876	46,922	15,557	(8,966,587)	9,561,768	3,625,257	13,187,025

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

01 Ocak - 30 Haziran 2019	Turizm	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer	Eliminasyon Öncesi Toplam	Eliminasyon (-)	Toplam
Hasılat	358,653,222	4,728,515	-	111,248,091	474,629,828	(77,698,096)	396,931,732
Satışların maliyeti	(250,157,719)	(2,838,507)	-	(34,155,561)	(287,151,787)	830,025	(286,321,762)
Brüt Kar (Zarar)	108,495,503	1,890,008	-	77,092,530	187,478,041	(76,868,071)	110,609,970
Genel Yönetim Giderleri	(57,292,762)	(654,185)	-	(20,138,724)	(78,085,671)	7,739,139	(70,346,532)
Pazarlama Giderleri	(10,152,777)	(1,290,372)	-	(3,078,142)	(14,521,291)	1,735,316	(12,785,975)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34,747,787	146,345	-	6,648,167	41,542,299	(1,804,676)	39,737,623
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(8,648,161)	(83,684)	-	(2,184,283)	(10,916,128)	1,180,375	(9,735,753)
Faaliyet Karı / (Zararı)	67,149,590	8,112	-	58,339,548	125,497,250	(68,017,917)	57,479,333
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	609,425	-	-	5,997,321	6,606,746	(77,481)	6,529,265
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(40,350)	-	-	(269,864)	(310,214)	-	(310,214)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	140,548	140,548	-	140,548
Yatırım Faaliyetleri Karı / (Zararı)	569,075	-	-	5,868,005	6,437,080	(77,481)	6,359,599
Finansman Gelirleri	53,753,714	154,424	-	33,391,874	87,300,012	(16,425,313)	70,874,699
Finansman Giderleri	(162,407,957)	(230,470)	-	(59,836,479)	(222,474,906)	14,470,757	(208,004,149)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	(40,935,578)	(67,934)	-	37,762,948	(3,240,564)	(70,049,954)	(73,290,518)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(12,362,597)	-	-	(3,015,948)	(15,378,545)	-	(15,378,545)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	12,017,856	56,772	-	933,166	13,007,794	-	13,007,794
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	(41,280,319)	(11,162)	-	35,680,166	(5,611,315)	(70,049,954)	(75,661,269)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-	-	(211,668)	-	(211,668)	(1,919)	(213,587)
Dönem Karı / (Zararı)	(41,280,319)	(11,162)	(211,668)	35,680,166	(5,822,983)	(70,051,873)	(75,874,856)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	67,149,590	8,112	-	58,339,548	125,497,250	(68,017,917)	57,479,333
Amortisman ve itfa payları	69,037,521	207,875	79,636	7,751,992	77,077,024	-	77,077,024
FVAÖK	136,187,111	215,987	79,636	66,091,540	202,574,274	(68,017,917)	134,556,357

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait bölümlere göre raporlama analizinin coğrafi bazda dağılımı aşağıdaki gibidir:

01 Ocak – 30 Haziran 2020	K.K.T.C.		Hırvatistan	Karadağ	Bulgaristan	Türkiye			Eliminasyon (-)	Toplam
	Turizm	Diğer	Diğer	Diğer	Diğer	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer		
Hasılat	167,725,213	2,595,428	-	9,610,397	16,761,257	1,921,983	-	3,291,625	(6,231,080)	195,674,823
Satışların maliyeti	(149,238,974)	(1,758,697)	-	(11,933,636)	(11,043,184)	(874,188)	-	(1,858,456)	804,074	(175,903,061)
Brüt Kar (Zarar)	18,486,239	836,731	-	(2,323,239)	5,718,073	1,047,795	-	1,433,169	(5,427,006)	19,771,762
Genel Yönetim Giderleri	(40,412,861)	(496,628)	(39,833)	(320,142)	(150,502)	(455,217)	-	(11,494,434)	3,614,975	(49,754,642)
Pazarlama Giderleri	(6,807,094)	(642,104)	(35,697)	(732,291)	(42,670)	(313,723)	-	(1,260,221)	1,360,351	(8,473,449)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26,722,197	55,270	197,836	1,472,348	1,438,415	222,928	-	1,217,757	(898,610)	30,428,141
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(64,361,877)	(160,290)	(3,005,969)	(1,359,535)	(1,500,566)	(411,417)	-	85,388	4,975,547	(65,738,719)
Faaliyet Karı / (Zararı)	(66,373,396)	(407,021)	(2,883,663)	(3,262,859)	5,462,750	90,366	-	(10,018,341)	3,625,257	(73,766,907)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	167,093	-	-	95,838	-	-	-	7,238,845	(136,306)	7,365,470
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(1,586)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,586)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	-	-	-	(77,595)	-	(77,595)
Yatırım Faaliyetleri Karı / (Zararı)	165,507	-	-	95,838	-	-	-	7,161,250	(136,306)	7,286,289
Finansman Gelirleri	25,380,439	784,650	16,078	14,031,732	61,158	14,537	-	43,206,386	(16,228,677)	67,266,303
Finansman Giderleri	(221,637,952)	(4,695,274)	(707,597)	(12,558,922)	(697,357)	(22,922)	-	(25,825,360)	12,603,063	(253,542,321)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	(262,465,402)	(4,317,645)	(3,575,182)	(1,694,211)	4,826,551	81,981	-	14,523,935	(136,663)	(252,756,636)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(9,955,190)	-	-	-	(1,041,050)	(106,705)	-	(183,571)	-	(11,286,516)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	26,808,235	140,983	(34,507)	19,247	(114,549)	27,183	-	1,712,763	-	28,559,355
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	(245,612,357)	(4,176,662)	(3,609,689)	(1,674,964)	3,670,952	2,459	-	16,053,127	(136,663)	(235,483,797)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-	-	-	-	-	-	(115,914)	-	(353)	(116,267)
Dönem Karı / (Zararı)	(245,612,357)	(4,176,662)	(3,609,689)	(1,674,964)	3,670,952	2,459	(115,914)	16,053,127	(137,016)	(235,600,064)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	(66,373,396)	(407,021)	(2,883,663)	(3,262,859)	5,462,750	90,366	-	(10,018,341)	3,625,257	(73,766,907)
Amortisman ve itfa payları	84,839,272	223,025	-	768,438	999,329	406,379	15,557	(298,068)	-	86,953,932
FVAÖK	18,465,876	(183,996)	(2,883,663)	(2,494,421)	6,462,079	496,745	15,557	(10,316,409)	3,625,257	13,187,025

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

01 Ocak – 30 Haziran 2019	K.K.T.C.		Hırvatistan	Karadağ	Bulgaristan	Türkiye			Eliminasyon (-)	Toplam
	Turizm	Diğer	Diğer	Diğer	Diğer	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer		
Hasılat	358,653,222	2,966,367	4,065,220	11,679,324	22,036,804	1,762,148	-	73,466,743	(77,698,096)	396,931,732
Satışların maliyeti	(250,157,719)	(2,026,965)	(6,146,057)	(10,131,911)	(15,042,731)	(811,542)	-	(2,834,862)	830,025	(286,321,762)
Brüt Kar (Zarar)	108,495,503	939,402	(2,080,837)	1,547,413	6,994,073	950,606	-	70,631,881	(76,868,071)	110,609,970
Genel Yönetim Giderleri	(57,292,762)	(195,464)	(411,234)	(898,525)	(93,400)	(484,330)	-	(18,709,956)	7,739,139	(70,346,532)
Pazarlama Giderleri	(10,152,777)	(867,883)	(414,062)	(837,331)	(115,872)	(422,489)	-	(1,710,877)	1,735,316	(12,785,975)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34,747,787	37,704	1,889,006	1,458,475	929,033	132,693	-	2,347,601	(1,804,676)	39,737,623
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(8,648,161)	(682,565)	(3,728)	(1,192,005)	(48,920)	(83,684)	-	(257,065)	1,180,375	(9,735,753)
Faaliyet Karı / (Zararı)	67,149,590	(768,806)	(1,020,855)	78,027	7,664,914	92,796	-	52,301,584	(68,017,917)	57,479,333
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	609,425	-	37,682	-	-	-	-	5,959,639	(77,481)	6,529,265
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(40,350)	-	(267,296)	(2,568)	-	-	-	-	-	(310,214)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	-	-	-	140,548	-	140,548
Yatırım Faaliyetleri Karı / (Zararı)	569,075	-	(229,614)	(2,568)	-	-	-	6,100,187	(77,481)	6,359,599
Finansman Gelirleri	53,753,714	-	69,009	13,272,504	42,349	154,424	-	20,008,012	(16,425,313)	70,874,699
Finansman Giderleri	(162,407,957)	(676,844)	(455,247)	(12,245,188)	(813,398)	(14,882)	-	(45,861,390)	14,470,757	(208,004,149)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	(40,935,578)	(1,445,650)	(1,636,707)	1,102,775	6,893,865	232,338	-	32,548,393	(70,049,954)	(73,290,518)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(12,362,597)	-	-	(474,268)	(2,098,215)	-	-	(443,465)	-	(15,378,545)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	12,017,856	74,647	624,432	180,785	(95,890)	(15,599)	-	221,563	-	13,007,794
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	(41,280,319)	(1,371,003)	(1,012,275)	809,292	4,699,760	216,739	-	32,326,491	(70,049,954)	(75,661,269)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-	-	-	-	-	-	(211,668)	-	(1,919)	(213,587)
Dönem Karı / (Zararı)	(41,280,319)	(1,371,003)	(1,012,275)	809,292	4,699,760	216,739	(211,668)	32,326,491	(70,051,873)	(75,874,856)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	67,149,590	(768,806)	(1,020,855)	78,027	7,664,914	92,796	-	52,301,584	(68,017,917)	57,479,333
Amortisman ve itfa payları	69,037,521	204,820	1,971,297	1,048,915	2,249,698	412,695	79,636	2,072,442	-	77,077,024
FVAÖK	136,187,111	(563,986)	950,442	1,126,942	9,914,612	505,491	79,636	54,374,026	(68,017,917)	134,556,357

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

b. Sektörel Varlıklar ve Yükümlülükler

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosunun bölümlere göre raporlama analizinin coğrafi bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

	K.K.T.C.		Hırvatistan	Karadağ	Bulgaristan	Türkiye			Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Varlıklar
30 Haziran 2020	Turizm	Diğer	Diğer	Diğer	Diğer	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer		
Sektör Varlıkları	7,941,814,365	167,725,213	15,999,662	635,994,595	79,040,657	4,833,831	8,745,000	1,580,417,874	(2,906,439,561)	7,528,131,636
Toplam	7,941,814,365	167,725,213	15,999,662	635,994,595	79,040,657	4,833,831	8,745,000	1,580,417,874	(2,906,439,561)	7,528,131,636
Sektör Yükümlülükleri	3,199,091,440	56,304,791	19,773,035	435,441,992	15,363,228	1,486,691	7,943,938	1,131,146,396	(1,692,010,143)	3,174,541,368
Toplam	3,199,091,440	56,304,791	19,773,035	435,441,992	15,363,228	1,486,691	7,943,938	1,131,146,396	(1,692,010,143)	3,174,541,368
	K.K.T.C.		Hırvatistan	Karadağ	Bulgaristan	Türkiye			Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Varlıklar
31 Aralık 2019	Turizm	Diğer	Diğer	Diğer	Diğer	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer		
Sektör Varlıkları	7,887,730,748	828,102,585	16,720,065	553,742,884	72,413,678	4,559,286	7,740,801	870,387,791	(2,743,281,907)	7,498,115,931
Toplam	7,887,730,748	828,102,585	16,720,065	553,742,884	72,413,678	4,559,286	7,740,801	870,387,791	(2,743,281,907)	7,498,115,931
Sektör Yükümlülükleri	3,001,655,134	45,630,820	16,897,528	373,841,350	20,466,406	1,437,820	6,823,119	980,741,894	(1,508,451,461)	2,939,042,610
Toplam	3,001,655,134	45,630,820	16,897,528	373,841,350	20,466,406	1,437,820	6,823,119	980,741,894	(1,508,451,461)	2,939,042,610

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle konsolide finansal durum tablosunun bölümlere göre raporlama analizinin sektörel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

Sektör Varlıkları

	30.06.2020	31.12.2019
Turizm	7,941,814,365	7,887,730,748
Yayıncılık	14,972,164	13,177,185
Finans	8,745,000	7,740,801
Holding ve Diğer	2,469,039,668	2,332,749,104
Toplam	10,434,571,197	10,241,397,838
Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	2,906,439,561	2,743,281,907
Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Varlıklar	7,528,131,636	7,498,115,931

Sektör Yükümlülükleri

	30.06.2020	31.12.2019
Turizm	3,199,091,440	3,001,655,134
Yayıncılık	9,606,357	7,647,194
Finans	7,943,938	6,823,119
Holding ve Diğer	1,649,909,776	1,431,368,624
Toplam	4,866,551,511	4,447,494,071
Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	1,692,010,143	1,508,451,461
Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Yükümlülükler	3,174,541,368	2,939,042,610

c. Bölüm Varlıklarına İlişkin Amortisman Ve İtfa Payları Giderleri

01 Ocak - 30 Haziran 2020	Turizm	Yayıncılık	Holding ve Diğer	Finans	Toplam
Satışların Maliyeti	39,896,806	-	1,516,612	-	41,413,418
Genel Yönetim Giderleri	5,272,449	203,604	378,887	-	5,854,940
Pazarlama Giderleri	725,204	-	-	-	725,204
Çalışmayan Kısım Giderleri	38,944,813	-	-	-	38,944,813
Durdurulan Faaliyetler İçerisinde Sınıflanan Kısım	-	-	-	15,557	15,557
	84,839,272	203,604	1,895,499	15,557	86,953,932

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

01 Ocak - 30 Haziran 2019	Turizm	Yayıncılık	Holding ve Diğer	Finans	Toplam
Satışların Maliyeti	63,393,893	192,531	6,270,217	-	69,856,641
Genel Yönetim Giderleri	4,809,374	15,344	1,481,775	-	6,306,493
Pazarlama Giderleri	638,329	-	-	-	638,329
Çalışmayan Kısım Giderleri	195,925	-	-	-	195,925
Durdurulan Faaliyetler İçerisinde Sınıflanan Kısım	-	-	-	79,636	79,636
	69,037,521	207,875	7,751,992	79,636	77,077,024

d) Bölümlere Göre Dönem İçi Duran Varlık Alımları

01 Ocak – 30 Haziran 2020

	Turizm	Holding ve Diğer	Toplam
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6,347,397	-	6,347,397
Maddi Duran Varlıklar	125,816,821	386,684	126,203,505
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	355,770	59,365	415,135
	132,519,988	446,049	132,966,037

01 Ocak – 30 Haziran 2019

	Turizm	Holding ve Diğer	Toplam
Maddi Duran Varlıklar	73,967,274	3,234,298	77,201,572
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	134,636	45,510	180,146
	74,101,910	3,279,808	77,381,718

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

6.1 Ticari alacaklar içindeki ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir (Not 10.1):

	30.06.2020	31.12.2019
Demtur Travel Limited (*)	3,656,195	3,481,737
	3,656,195	3,481,737

(*) Demtur Travel Limited'den olan ticari alacaklar, Net Holding Anonim Şirketi'nin ve Net Grubu şirketlerinden Voyager Kıbrıs Limited'in verdiği otel konaklama hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

6.2 Diğer alacaklar içindeki ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir (Not 12.1.1):

	30.06.2020	31.12.2019
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş. (a)	1,192,872	1,349,532
Diğer	45,383	45,383
	1,238,255	1,394,915

- (a) İlgili tutarlar, Net Holding Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıklarının ticari olmayan faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır. İlgili tutarlar için, Net Holding Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıkları, 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde faiz geliri hesaplaması yapmışlardır.

6.3 Uzun vadeli diğer alacaklar içindeki iştiraklerden alacaklar aşağıdaki gibidir (Not 12.1.1):

	30.06.2020	31.12.2019
Airtour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. (a)	6,982,658	6,544,454
	6,982,658	6,544,454

- (a) Net Holding Anonim Şirketi, iştiraklerinden Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Air Tour)’nin Marbank’a olan 2,436,891 TL tutarındaki borcunu ve diğer kuruluşlara olan 331,825 TL tutarlarındaki borçlarını Air Tour adına ödemiştir. Air Tour’un ise, İzmir Büyükşehir Belediyesi’nden dava aşamasında olan alacağı bulunmakta olup, Net Grubu yönetimine göre ilgili davanın Air Tour lehine sonuçlanacağı düşünülmektedir. Net Holding A.Ş., Air Tour için yapmış olduğu ödemenin karşılığında, Air Tour’un İzmir Büyükşehir Belediyesi’nden olan dava aşamasındaki alacağına 1,450,000 USD tutarında temlik koymuştur. Air Tour’un ilgili tutarı tahsil etmesiyle birlikte Net Holding Anonim Şirketi, bu tutarı faiziyle birlikte tahsil edeceğini düşünmektedir. 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde Net Grubu, Air Tour’dan 500,000 TL tutarında tahsilat yapmıştır.

6.4 Ticari borçlar içindeki ilişkili şirketlere borçlar aşağıdaki gibidir (Not 10.2):

	30.06.2020	31.12.2019
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	1,390,682	1,213,385
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	101	37,320
	1,390,783	1,250,705

6.5 Diğer borçlar içindeki ortaklara borçlar aşağıdaki gibidir (Not 12.2.1):

	30.06.2020	31.12.2019
Diğer	9,993	5,500
	9,993	5,500

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

6.6 Diğer borçlar içindeki ilişkili şirketlere borçlar aşağıdaki gibidir (Not 12.2.1):

	30.06.2020	31.12.2019
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	2,378,895	2,076,089
	2,378,895	2,076,089

01.01. – 30.06.2020 döneminde ilişkili kuruluşlarla olan işlemler:

İlişkili kuruluşlardan elde edilen gelir / giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.06.2020
	Satış gelirleri
	Otel konaklama
İlişkili kuruluşlar	gelirleri
Demtur Travel Limited	79,823,327
	01.01.-30.06.2020
	Satış gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Araç kiralama geliri
Demtur Travel Limited	236,553
	01.01.-30.06.2020
	Satış gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Gazete ilan geliri
Demtur Travel Limited	8,914
	01.01.-30.06.2020
	Yatırım
	faaliyetlerinden
	gelirler
İlişkili kuruluşlar	Vade farkı geliri
Air Tour Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.	371,359
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	55,799

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.-30.06.2020
	Esas faaliyetlerden diğer gelirler
İlişkili kuruluşlar	Kira gelirleri
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	4,500
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	2,100

	01.01.-30.06.2020
	Hizmet üretim maliyeti
İlişkili kuruluşlar	Personel kiralama
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	231,914

	01.01.-30.06.2020
	Yatırım faaliyetlerinden gelirler
İlişkili kuruluşlar	İştirak satış karları
Cemal Cenap Aybay	5,445,000

	01.01.-30.06.2020
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Kira giderleri
Orlando Kalumenos (*)	345,456

(*) İlgili tutar TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilmiştir.

01.01. – 30.06.2019 döneminde ilişkili kuruluşlarla olan işlemler:

	01.01.-30.06.2019
	Satış gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Otel konaklama gelirleri
Demtur Travel Limited	144,390,370

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.-30.06.2019
	Satış gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Araç kiralama geliri
Demtur Travel Limited	158,473
	01.01.-30.06.2019
	Satış gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Gazete ilan geliri
Demtur Travel Limited	20,924
	01.01.-30.06.2019
	Esas Faaliyetlerden Diğer gelirler
İlişkili kuruluşlar	Kira gelirleri
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	3,660
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	8,700
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	1,626
Enet Sosyal Medya İnternet Ve Yay.A.Ş.	3,660
	01.01.-30.06.2019
	Esas Faaliyetlerden Diğer gelirler
İlişkili kuruluşlar	Vade farkı gelirleri
Demtur Travel Limited	3,435,403
	01.01.-30.06.2019
	Yatırım faaliyetlerinden gelirler
İlişkili kuruluşlar	Vade farkı geliri
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	96,184
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	514,846
Air Tour Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.	656,267
Enet Sosyal Medya İnternet Ve Yay.A.Ş.	1,019

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.-30.06.2019
	Hizmet üretim maliyeti
İlişkili kuruluşlar	Personel kiralama

Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti. 432,070

	01.01.-30.06.2019
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Kira giderleri

Orlando Kalumenos 297,049

(*) İlgili tutar TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilmiştir.

	01.01.-30.06.2019
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Araç kiralama gideri

Demtur Travel Limited 615

	01.01.-30.06.2019
İlişkili kuruluşlar	Yatırım faaliyetlerinden gelirler
	İştirak satış karları

Cemal Cenap Aybay 2,900,000

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2020	31.12.2019
Kasa	46,727,761	46,256,276
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	97,577,789	125,877,715
-Vadeli mevduat	141,831,063	175,989,749
-Faiz gelirleri	35,211	662,770
Ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetler	14,736,124	62,299,581
Likit fonlar	1,282	-
Diğer hazır değerler	8,540,062	23,148,517
	309,449,292	434,234,608

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Diğer hazır değerler, Net Grubu’nun kredi kartıyla yapılan satışlara ilişkin bankalardan olan alacaklarından oluşmaktadır.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla vadeli banka mevduatlarının vadelerine ilişkin detay aşağıda sunulmuştur;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	Vadesi	TL Tutarı
TL	19,974,857	8.25%	13.07.2020	19,974,857
TL	11,984,914	8.00%	04.08.2020	11,984,914
TL	49,546,429	8.45%	10.07.2020	49,546,429
TL	15,210,754	8.45%	14.07.2020	15,210,754
TL	44,630,857	8.45%	20.07.2020	44,630,857
TL	483,252	7.08%	01.07.2020	483,252
Toplam				141,831,063

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadeli banka mevduatlarının vadelerine ilişkin detay aşağıda sunulmuştur;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	Vadesi	TL Tutarı
TL	35,164	%11.08	02.01.2020	35,164
TL	501,941	%11.49	21.01.2020	501,941
TL	14,952,263	%12.40	04.01.2020	14,952,263
TL	14,952,280	%12.40	05.01.2020	14,952,280
TL	29,725,638	%11.20	06.01.2020	29,725,638
TL	14,862,882	%13.00	06.01.2020	14,862,882
TL	14,862,882	%13.00	09.01.2020	14,862,882
TL	49,451,666	%10.45	29.01.2020	49,451,666
EURO	1,516,524	%3.00	09.01.2020	10,085,795
EURO	1,002,976	%3.00	12.01.2020	6,670,394
EURO	2,990,534	%3.25	23.01.2020	19,888,844
Toplam				175,989,749

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Vadesi	TL Tutarı
TL	14,736,124	01.07.2020	14,736,124
Toplam			14,736,124

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Vadesi	TL Tutarı
TL	62,009,599	02.01.2020	62,009,599
USD	48,817	02.01.2020	289,982
Toplam			62,299,581

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bankalarda bulunan bloke mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020	31.12.2019
Birleşik Fon Bankası A.Ş.	43,726	43,726
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	9,199	9,199
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	810	810
ING Bank A.Ş.	275	275
Demirbank (*)	264	264
Bayındırbank	240	240
Türkiye İş Bankası A.Ş.	37	32
Creditwest -KKTC	-	9,975,900
	54,551	10,030,446

(*) Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’nda takip edilmektedir.

8. FİNANSAL YATIRIMLAR, net

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2020	31.12.2019
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar	107,405,957	66,215,162
	107,405,957	66,215,162

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2020	31.12.2019
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar	17,917,308	33,275,000
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	3,068,570	3,168,570
	20,985,878	36,443,570

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle, Ana Ortaklık Şirket'in, doğrudan veya dolaylı olarak, hisselerine ve/veya yönetimine %20'den az oranlarda katıldığı ve gerçeğe uygun değeri kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirdiği şirketlerdeki pay tutarları, oranları ve şirketlerin dönem kar/zarar tutarları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020						
		Ana Ortaklık Şirketin Bağlı Menkul Kıymetlerdeki Pay Oranı			Bağlı Menkul Kıymetlerin	
Bağlı Menkul Kıymetler	Tutarı	(Doğrudan)	(Dolaylı)		Vergi Öncesi Dönem Karı/(Zararı)	Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)
Müflis Marmara Bankası A.Ş.	(a-b)	1,185,845	%4.56	%4.56	-	-
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	(a)	1,197,656	-	%8.20	35,938	35,938
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	(a)	685,069	-	%4.42	(353,439)	(353,439)
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(a-c)	51,014	%6.01	%6.01	(333,737)	(333,737)
Toplam		3,119,584				
İştirakler değer düşüş karşılığı		(51,014)				
		3,068,570				

- (a) Bu şirketlerin finansal tabloları Türk ticari ve mali mevzuatına göre hazırlanmış olup sınırlı denetime tabi tutulmamıştır. Net Grubu Yönetimi'nin, ilgili Şirketlerin gerçeğe uygun değerinin ölçümüne ilişkin yeterli düzeyde yakın zamanlı bilgi sahibi olmaması nedeniyle, gerçeğe uygun değer ölçümünde maliyet bedeli kullanılmıştır.
- (b) İlgili Şirket'in finansal tablolarına ulaşamadığı için finansal bilgilere yer verilmemiştir.
- (c) Bu şirket gayri faal olup, ilişikteki konsolide finansal tablolarda, bu şirket için %100 oranında değer düşüş karşılığı ayrılmıştır. Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile ilgili iştirak tutarından daha fazla karşılık ayrılmasına sebep olabilecek bir yükümlülük bulunmamaktadır.

31 Aralık 2019						
		Ana Ortaklık Şirketin Bağlı Menkul Kıymetlerdeki Pay Oranı			Bağlı Menkul Kıymetlerin	
Bağlı Menkul Kıymetler	Tutarı	(Doğrudan)	(Dolaylı)		Vergi Öncesi Dönem Karı/(Zararı)	Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)
Müflis Marmara Bankası A.Ş.	(b-d)	1,185,845	%4.56	%4.56	-	-
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	(d)	1,197,656	-	%8.20	(675,987)	(675,987)
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	(d)	100,000	-	%10	(422,994)	(422,994)
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	(d)	685,069	-	%4.42	(3,607,036)	(3,607,036)
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(c-d)	157,643	%18.57	%18.57	(958,002)	(958,002)
Toplam		3,326,213				
İştirakler değer düşüş karşılığı		(157,643)				
		3,168,570				

- (d) Bu şirketlerin finansal tabloları Türk ticari ve mali mevzuatına göre hazırlanmış olup bağımsız denetime tabi tutulmamıştır. Net Grubu Yönetimi'nin, ilgili Şirketlerin gerçeğe uygun değerinin ölçümüne ilişkin yeterli düzeyde yakın zamanlı bilgi sahibi olmaması nedeniyle, gerçeğe uygun değer ölçümünde maliyet bedeli kullanılmıştır

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

9. FİNANSAL BORÇLAR, net

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2020	31.12.2019
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kullanım hakkı varlıklarına ilişkin borçlar	21,181,349	36,139,396
Türk Lirası finansal borçlar	38,184,039	23,019,371
Yabancı para finansal borçlar	108,174	96,800
Uzun vadeli Türk Lirası finansal borçların kısa vadeye düşen kısmı	11,904,235	3,369,030
Uzun vadeli yabancı para finansal borçların kısa vadeye düşen kısmı	283,461,848	349,324,586
Kısa vadeli finansal kiralama borçları, net	83,666	288,797
	354,923,311	412,237,980
Uzun vadeli finansal borçlar		
Türk Lirası finansal borçlar	9,110,491	1,025,483
Yabancı para finansal borçlar	1,140,032,489	829,525,497
Kullanım hakkı varlıklarına ilişkin borçlar	246,312,501	246,691,323
	1,395,455,481	1,077,242,303
Toplam finansal borçlar	1,750,378,792	1,489,480,283

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle finansal borçların vadesel bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2020	31.12.2019
0 - 1 yıl arası vadeli	354,923,311	412,237,980
1 - 2 yıl arası vadeli	500,617,827	308,890,285
2 - 3 yıl arası vadeli	279,561,578	198,181,157
3- 4 yıl arası vadeli	221,378,279	164,991,353
4- 5 yıl arası vadeli	128,118,741	125,181,822
5- 6 yıl arası vadeli	137,598,178	147,108,545
6- 7 yıl arası vadeli	18,778,859	19,578,193
7- 8 yıl arası vadeli	18,778,860	19,512,394
8- 9 yıl arası vadeli	18,185,127	19,028,005
9- 10 yıl arası vadeli	17,694,595	18,406,195
10 yıldan uzun vadeli	54,743,437	56,364,354
	1,750,378,792	1,489,480,283

30 Haziran 2020 tarihi itibariyle ABD Doları, Euro ve TL cinsinden banka kredilerinin ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %4.06, %5.34 ve %15.86’ dır (31 Aralık 2019: ABD Doları - %4.00, Euro - %5.34, TL - %16.06).

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle, Net Grubu’nun krediler için verdiği ipotek ve teminatlar dipnot 22.2.1 ve 39.1’de açıklanmıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

10.1 Ticari Alacaklar, net

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2020	31.12.2019
Ticari alacaklar	92,314,259	98,283,385
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 6)	3,656,195	3,481,737
Alacak çek ve senetleri	76,137,153	89,621,809
Alacak reeskontu (-)	(1,183,248)	(1,745,187)
Şüpheli ticari alacaklar	12,392,301	12,515,916
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(12,392,301)	(12,515,916)
	170,924,359	189,641,744

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle alacak çek ve senetlerinin vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020	31.12.2019
Vadesi geçenler	3,314,084	152,983
30 gün vadeli	61,150	3,272,661
31-60 gün arası vadeli	24,930,648	1,050,677
61-90 gün arası vadeli	11,685,148	18,966,101
91-120 gün arası vadeli	30,609,349	11,195,109
121-150 gün arası vadeli	4,817,625	39,721,853
151-180 gün arası vadeli	-	7,005,547
181-240 gün arası vadeli	707,478	5,761,994
241-270 gün arası vadeli	11,671	2,494,884
	76,137,153	89,621,809

Net Grubu yönetimi, vadesi geçmiş alacakların önemli bir kısmını oluşturan bölümünün, düzenli satış yapılan önemli müşterilerden olması nedeniyle alacaklara ilişkin bir tahsilat riski olmadığını öngörmektedir. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırma analizi Dipnot 36 Kredi Riskinde sunulmuştur.

Net Grubu, 30 Haziran 2020 tarihi itibariyle, ticari alacaklarına karşılık olmak üzere, müşterilerinden 30,000 TL tutarında teminat çeki almıştır (31 Aralık 2019: 30,000 TL).

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 31.12.2019
Dönem başı bakiyesi	12,515,916	11,116,643
Dönem içinde karşılık ayrılan	16,627	1,601,967
Dönem içinde tahsili yapılan	(140,242)	(202,694)
Dönem sonu bakiyesi	12,392,301	12,515,916

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

10.2 Ticari Borçlar, net

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	30.06.2020	31.12.2019
Ticari borçlar	130,220,326	82,388,082
İlişkili şirketlere ticari borçlar (Dipnot 6)	1,390,783	1,250,705
Borç çek ve senetleri	26,942,206	79,403,079
Yapılan sözleşmeler uyarınca oluşan gider tahakkukları	653,643	1,374,983
Borç reeskontları (-)	(4,817,348)	(3,716,962)
	154,389,610	160,699,887

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle, verilen borç çek ve senetlerinin vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020	31.12.2019
30 gün vadeli	3,258,339	28,634,667
31-60 gün arası vadeli	1,776,696	19,879,686
61-90 gün arası vadeli	2,036,887	8,401,115
91-120 gün arası vadeli	5,794,151	4,279,734
121-150 gün arası vadeli	1,387,668	2,585,338
151-180 gün arası vadeli	656,713	1,984,007
181-210 gün arası vadeli	2,020,996	2,203,250
211-240 gün arası vadeli	2,125,342	1,741,684
241-270 gün arası vadeli	2,930,116	5,629,974
271-300 gün arası vadeli	3,075,912	1,461,448
301-330 gün arası vadeli	1,443,323	1,436,252
331-360 gün arası vadeli	436,063	1,165,924
	26,942,206	79,403,079

Net Grubu, 30 Haziran 2020 tarihi itibariyle, sabit kıymet alımı ve diğer verilen avanslara karşılık olarak tedarikçilerinden 5,940,205 USD, 1,469,038 EURO, 6,900,000 TL tutarlarında teminat senedi ve çeki almıştır (31 Aralık 2019: 5,940,205 USD, 1,469,038 EURO ve 6,900,000 TL).

Uzun vadeli

	30.06.2020	31.12.2019
Ticari borçlar	-	189,736
Borç senetleri	-	2,035,483
Borç reeskontları (-)	-	(129,327)
	-	2,095,892

30 Haziran 2020 tarihi itibariyle vadesi uzun olan borç çek ve senetleri bulunmamaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

11. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

11.1 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle finans sektörü faaliyetlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2020	31.12.2019
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Ticari Alacaklar</u>		
KAS İşlemleri müşteri takas borçları	7,828,512	6,796,482
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	17,263	16,486
Diğer alacaklar	6	-
Diğer kısa vadeli ticari alacaklar	24,018	24,018
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Alacaklar</u>		
Gelecek aylara ait giderler	48,193	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar	22,511	18,849
	7,940,503	6,855,835

11.2 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle finans sektörü faaliyetlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2020	31.12.2019
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Ticari Borçlar</u>		
Müşterilere borçlar		
-KAS İşlemleri müşteri takas borçları	7,828,512	6,796,482
-Diğer borçlar	6	6
Satıcılara borçlar		
- Diğer taraflara ticari borçlar	6,652	7,270
Gider tahakkukları	-	11,800
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	-	548
Diğer çeşitli borçlar	546	607
	7,835,716	6,816,713

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

12. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

12.1 Diğer Alacaklar

12.1.1 İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 6)

Kısa vadeli

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2020	31.12.2019
Alakalı kuruluşlardan alacaklar	1,238,255	1,394,915
	1,238,255	1,394,915

Uzun vadeli

	30.06.2020	31.12.2019
İştiraklerden alacaklar	6,982,658	6,544,454
	6,982,658	6,544,454

12.1.2 Diğer Alacaklar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	30.06.2020	31.12.2019
Diğer çeşitli alacaklar (*)	2,393,546	2,191,771
Verilen depozito ve teminatlar	103,871	117,862
Avans olarak alınan çekler	6,776,699	2,919,988
Şüpheli diğer alacaklar	9,150,297	9,153,216
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(9,150,297)	(9,153,216)
	9,274,116	5,229,621

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle avans olarak alınan çeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020	31.12.2019
30 gün vadeli	393,888	919,988
31-60 gün arası vadeli	400,000	1,200,000
61-90 gün arası vadeli	400,000	800,000
151-180 gün arası vadeli	400,000	-
181-210 gün arası vadeli	692,522	-
211-240 gün arası vadeli	1,390,289	-
241-270 gün arası vadeli	1,400,000	-
271-300 gün arası vadeli	900,000	-
301-330 gün arası vadeli	400,000	-
331-360 gün arası vadeli	400,000	-
	6,776,699	2,919,988

(*) 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle diğer çeşitli alacakların şirket bazda detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020	31.12.2019
Ağaoğlu Gayrimenkul Yatırım A.Ş. (a)	2,200,983	1,910,830
Diğer	192,563	280,941
	2,393,546	2,191,771

(a) İlgili tutar, tapu harç iadesi alacaklarından oluşmaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle, şüpheli diğer alacaklar karşılığının şirket bazda detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020	31.12.2019
Bayındır İnşaat Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. (b)	7,831,462	7,834,381
Diğer	1,318,835	1,318,835
	9,150,297	9,153,216

- (b) Net Grubu, Bayındır İnşaat Turizm ve Sanayi A.Ş.’ye verdiği kefaletten dolayı ilgili şirketin kredi borçlarını ödemiş ve şirketten alacaklı duruma gelmiştir. 16 Temmuz 2004 tarihinde Net Grubu ve Bayındır İnşaat Turizm ve Sanayi A.Ş. arasında ilgili alacağın tahsilatı konusunda protokol imzalanmıştır. İmzalanan protokole istinaden 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle toplam alacak, 31 Aralık 2003 tarihine kadar birikmiş faizlerde dahil olmak üzere 3,827,091 USD karşılığı 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle 5,762,452 TL’ dir. Net Grubu 01 Ocak 2004 tarihinden itibaren protokoldeki ödeme süresi boyunca her yılın ilk iş gününde oluşan bir yıllık Libor+2.5 faiz oranını uygulayarak basit faiz hesabı yapacaktır. 31 Aralık 2009 tarihine kadar hesaplanan faiz tutarı 1,376,057 USD karşılığı 2,071,930 TL’ dir.

Net Grubu, imzalanan protokol gereği Bayındır İnşaat Turizm ve Sanayi A.Ş.’den olan alacağı iki taraf arasında belirtilen itfa planı kapsamında tahsil edecektir. Ancak, Net Grubu Bayındır İnşaat Turizm ve Sanayi A.Ş.’nin 4743 sayılı Mali Sektöre Olan Borçların Yeniden Yapılandırılması ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun kapsamında, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen Finansal Yeniden Yapılandırma Çerçeve Anlaşması kapsamında alacaklı kuruluşlar içerisinde dahil edilmiştir. Net Grubu ilgili alacakların tahsil kabiliyetinin çok zayıf olması sebebiyle bu alacaklar için ilişikteki konsolide finansal tablolarda karşılık ayırmıştır.

Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 31.12.2019
Dönem başı bakiyesi	9,153,216	9,164,080
Dönem içinde karşılık ayrılan	-	-
Dönem içinde tahsilatı yapılan	(2,919)	(10,864)
Dönem sonu bakiyesi	9,150,297	9,153,216

Uzun vadeli

	30.06.2020	31.12.2019
Verilen depozito ve teminatlar	1,270,677	1,215,424
	1,270,677	1,215,424

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

12.2 Diğer Borçlar

12.2.1 İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 6)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2020	31.12.2019
Alakalı kuruluşlara borçlar	2,378,895	2,076,089
Ortaklara borçlar	9,993	5,500
	2,388,888	2,081,589

12.2.2 Diğer Borçlar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	30.06.2020	31.12.2019
Ödenecek vergi ve fonlar	6,876,807	10,685,954
Avans olarak verilen senetler	29,036,988	332,378
Taksitlendirilmiş vergi yükümlülükleri	1,743,958	1,578,152
Diğer çeşitli borçlar	475,134	390,647
	38,132,887	12,987,131

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle avans olarak verilen senetlerin vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2020	31.12.2019
30 gün vadeli	21,459,109	179,396
31-60 gün arası vadeli	729,337	127,980
61-90 gün arası vadeli	455,697	25,002
91-120 gün arası vadeli	130,848	-
121-150 gün arası vadeli	130,848	-
151-180 gün arası vadeli	130,848	-
181-210 gün arası vadeli	3,483,128	-
211-240 gün arası vadeli	2,027,173	-
241-270 gün arası vadeli	90,000	-
271-300 gün arası vadeli	150,000	-
301-330 gün arası vadeli	150,000	-
331-360 gün arası vadeli	100,000	-
	29,036,988	332,378

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli

	30.06.2020	31.12.2019
Alınan depozito ve teminatlar	480,178	404,994
Taksitlendirilmiş vergi yükümlülükleri	43,873	175,493
	524,051	580,487

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2020	31.12.2019
Personele borçlar	5,249,929	12,025,725
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1,977,480	3,931,775
	7,227,409	15,957,500

14. STOKLAR

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle stokların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2020	31.12.2019
İlk madde ve malzeme	23,012,255	24,589,207
Ticari mallar	4,268,384	5,255,039
Diğer stoklar	8,266,651	9,602,952
Stok değer düşük karşılığı (-)	(59,411)	(7,850)
	35,487,879	39,439,348

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ticari malların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2020	31.12.2019
Kitap ve kırtasiye malzemeleri	1,342,368	1,156,191
Otel ve casino stokları	2,926,016	4,098,848
	4,268,384	5,255,039

30 Haziran 2020 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki sigorta teminatı tutarı 92,385,312 TL (31 Aralık 2019: 34,532,222 TL)’dir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle stok değer düşüklüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 31.12.2019
Dönem başı bakiye	7,850	9,245
Dönem içinde ayrılan/(iptal edilen) karşılık	51,561	(1,395)
Dönem sonu bakiye	59,411	7,850

15 . PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30.06.2020	31.12.2019
Gelecek aylara ait giderler (*)	13,058,544	12,083,040
Verilen sipariş avansları	3,859,899	1,498,304
İş avansları	11,528,850	2,335,542
Personel avansları	438,247	1,326,021
	28,885,540	17,242,907

(*) Gelecek aylara ait giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2020	31.12.2019
Peşin ödenen casino imtiyaz harçları (a)	6,707,843	7,996,685
Sigorta giderleri	2,553,344	1,240,181
Diğer	3,797,357	2,846,174
	13,058,544	12,083,040

(a) Net Grubu’nun Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nde bulunan casinolarının şans oyunlarını oynatma veya oyunlara nezaret etmek için sözleşme ile belirtilen KKTC Maliye Bakanlığı Devlet Emlak ve Malzeme Dairesi’ne ödenen tutarlardan oluşmaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30.06.2020	31.12.2019
Maddi duran varlık avansları (*)	81,284,504	35,157,411
Gelecek yıllara ait giderler	2,890,070	2,817,212
	84,174,574	37,974,623

(*) Maddi duran varlık avansları, Net Grubu’nun Kıbrıs’ta yapmayı planladığı projeler için vermiş olduğu avanslardan oluşmaktadır.

Net Grubu, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, maddi duran varlık avansı verdiği şirketlerden 5,940,205 USD, 1,469,038 EURO ve 6,900,000 TL tutarlarında teminat senedi ve çeki almıştır (31 Aralık 2019: 5,940,205 USD, 1,469,038 EURO ve 6,900,000 TL).

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	30.06.2020	31.12.2019
Alınan avanslar	40,301,087	54,723,228
Gelecek aylara ait gelirler	911,313	1,431,881
	41,212,400	56,155,109

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	30.06.2020	31.12.2019
Gelecek yıllara ait gelirler	427,143	637,811
	427,143	637,811

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

a. İştirakler

Ana Ortaklık Şirket’in, yönetimine ve işletme politikalarının belirlenmesine katılma anlamında devamlı bir bağının ve/veya doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisinin bulunduğu ya da sermayesinde yüzde yirmi veya daha fazla, yüzde elliden az oranda paya veya bu oranda yönetime katılma hakkına sahip bulunduğu ve öz sermaye yöntemine tabi tutulmuş şirketlerdeki pay tutarları pay oranı ve iştiraklerin (net) dönem karı / (zararı) aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020							
İştirakler	Tutarı	Ana Ortaklık Şirket’in İştiraklerdeki Pay Oranı		Net Grubu’nun İştiraklerdeki Pay Oranı		İştiraklerin	
		(Doğrudan)	(Doğrudan+ Dolaylı)	(Doğrudan)		Vergi Öncesi Net Dönem Karı/(Zararı)	Vergi Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)
Azer Şans Müessesesi	(a)	41,539,460	%49.00	%49.00	%49.00	124,267	96,928
Toplam		41,539,460					
Özsermaye yöntemine göre oluşan fark		114,845,580					
		156,385,040					

Net Grubu’nun iştirakteki sahip olduğu pay oranının % 50’ye yakın seviyelerde olmasına rağmen ilgili şirket, finansal ve faaliyetlerle ilgili politikalarının tek başına yönetme gücünün olmamasından dolayı iştirak kapsamında düşünülmüştür.

- (a) Net Grubu iştiraklerinden Azerbaycan’da faaliyet gösteren Azer Şans Müessesesi muhasebe kayıtlarını, Azerbaycan Genel Kabul Görmüş Muhasebe Standartları’na göre tutmaktadır. İlgili şirketin duran varlıkları, toplam aktiflerinin % 99’unu oluşturmakta olup, duran varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Geriye kalan %1’i ise dönen varlıklardan oluşmakta olup, şirketin varlıklarında önemlilik arz etmemektedir. Bu nedenle ilgili şirketin % 99’unun değerlemesi TMS/TFRS’ye göre farklı hüküm içermediğinden, uyumun sağlanması için düzeltme yapılmamıştır.

Net Grubu iştiraklerinin nakit temettü, kredi ya da avansların geri ödemesi şeklinde yatırımcıya fon transferi yapma yeteneği üzerinde önemli bir kısıtlama bulunmamaktadır.

31 Aralık 2019							
İştirakler	Tutarı	Ana Ortaklık Şirket’in İştiraklerdeki Pay Oranı		Net Grubu’nun İştiraklerdeki Pay Oranı		İştiraklerin	
		(Doğrudan)	(Dolaylı)	(Doğrudan)		Vergi Öncesi Net Dönem Karı/(Zararı)	Vergi Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)
Azer Şans Müessesesi	(a)	41,539,460	%49.00	%49.00	%49.00	498,110	388,526
Toplam		41,539,460					
Özsermaye yöntemine göre oluşan fark		94,296,870					
		135,836,330					

Net Grubu’nun iştiraklerdeki sahip olduğu pay oranlarının % 50’ye yakın seviyelerde olmasına rağmen ilgili şirketler, finansal ve faaliyetlerle ilgili politikalarının tek başına yönetme gücünün olmamasından dolayı iştirak kapsamında düşünülmüştür.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

- (a) Net Grubu iştiraklerinden Azerbaycan’da faaliyet gösteren Azer Şans Müessesesi muhasebe kayıtlarını, Azerbaycan Genel Kabul Görmüş Muhasebe Standartları’na göre tutmaktadır. İlgili şirketin duran varlıkları, toplam aktiflerinin % 99’unu oluşturmakta olup, duran varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Geriye kalan %1’i ise dönen varlıklardan oluşmakta olup, şirketin varlıklarında önemlilik arz etmemektedir. Bu nedenle ilgili şirketin % 99’unun değerlemesi TMS/TFRS’ye göre farklı hüküm içermediğinden, uyumun sağlanması için düzeltme yapılmamıştır.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar zararlarındaki paylar

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karı / (zararı), net	(77,595)	140,548	(62,080)	142,554
	(77,595)	140,548	(62,080)	142,554

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir;

Azer Şans Müessesesi

	USD 30.06.2020	TL 30.06.2020	USD 31.12.2019	TL 31.12.2019
Toplam dönen varlıklar	279,438	1,911,970	343,752	2,041,955
Toplam duran varlıklar	46,434,851	317,716,538	46,434,968	275,832,997
Toplam varlıklar	46,714,289	319,628,508	46,778,720	277,874,952
Toplam kısa vadeli yabancı kaynaklar	69,475	475,362	110,762	657,948
Toplam yükümlülükler	69,475	475,362	110,762	657,948
Sermaye	8,607,000	58,890,815	8,607,000	51,127,301
Birikmiş karlar / (zararlar)	38,037,814	260,262,331	38,060,958	226,089,703
Toplam özkaynaklar	46,644,814	319,153,146	46,667,958	277,217,004
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	46,714,289	319,628,508	46,778,720	277,874,952
	USD 01.01.- 30.06.2020	TL 01.01.- 30.06.2020	USD 01.01.- 30.06.2019	TL 01.01.- 30.06.2019
Toplam hasılatlar	83,186	537,477	195,354	1,096,112

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

17. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle kullanım hakkı varlıklarının detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	01.01.2019	Girişler	31.12.2019	Girişler	Çıkışlar	30.06.2020
Binalar	306,071,324	-	306,071,324	-	(5,123,724)	300,947,600
Toplam	306,071,324	-	306,071,324	-	(5,123,724)	300,947,600
Eksi: Birikmiş amortisman						
Binalar	-	28,015,601	28,015,601	12,919,405	-	40,935,006
Toplam	-	28,015,601	28,015,601	12,919,405	-	40,935,006
Maddi varlıklar, net			278,055,723			260,012,594

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2018	Giriş	Çıkış	Değer artış fonu	31.12.2019	Giriş	Çıkış	30.06.2020
Arsa ve Araziler	1,052,787,706	4,220,000	(3,405,000)	158,749,032	1,212,351,738	6,347,397	-	1,218,699,135
Binalar	294,985,006	5,543,817	(24,000)	51,567,184	352,072,007	-	(1,012,000)	351,060,007
Yapılmakta Olan Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	82,378,918	11,784,968	-	-	94,163,886	-	-	94,163,886
Toplam	1,430,151,630	21,548,785	(3,429,000)	210,316,216	1,658,587,631	6,347,397	(1,012,000)	1,663,923,028
Birikmiş Amortisman (-)								
Binalar	20,208,172	-	-	-	20,208,172	-	-	20,208,172
Toplam	20,208,172	-	-	-	20,208,172	-	-	20,208,172
Net Defter Değeri	1,409,943,458				1,638,379,459			1,643,714,856

30 Haziran 2020 tarihi itibariyle Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, ilişikteki konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değer yöntemi benimsenerek gösterilmiştir. Finansal tablolarda açıklanan yatırım amaçlı gayrimenkullerin konuyla ilgili yetkiye ve gerekli mesleki birikime sahip bağımsız değerleme uzmanı/uzmanları tarafından gerçeğe uygun değer tespitleri yapılmıştır. Net Grubu’nun sahip olduğu gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri; Pazar yaklaşımı, Maliyet yaklaşımı ve Gelir yaklaşımı yöntemlerinden, ilgili gayrimenkulün gerçeğe uygun değerinin en doğru şekilde belirlenebileceği tahmin edilen yöntem ile belirlenmiştir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’in nakde çevrilebilme veya gelirlerinin ve elden çıkarılma durumunda elde edilecek tutarın tahsil edilebilme durumuna ilişkin herhangi bir kısıtlama yoktur. Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere ilişkin satın alma, inşa veya geliştirme giderleri mal sahibi sıfatıyla Net Grubu’na, kullanımla ilgili bakım ve onarım ile iyileştirme giderleri kiracıya aittir. Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere ilişkin olarak dönem içinde katlanılan doğrudan faaliyet gideri yoktur. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’in defter değerinin mutabakatının sunumunda herhangi bir kur farkı oluşmadığı için bir açıklama yapılmamıştır. 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle Net Grubu’nun ekspertiz değerlemesine tabi tuttuğu yatırım amaçlı gayrimenkuller ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi Seviye 2 olup mevcut dönemde 1. Seviye ve 2. Seviye arasında herhangi bir geçiş olmamıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ipotek tutarları dipnot 39.1’de açıklandığı gibidir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle maddi duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2018	Giriş	Çıkış	Yabancı para çevrim farkları	Transfer	Ekspertiz etkisi	31.12.2019	Giriş	Çıkış	Yabancı para çevrim farkları	Transfer	30.06.2020
Arsa ve Araziler	117,503,609	17,406,362	-	473,460	-	31,387,639	166,771,070	-	-	628,679	-	167,399,749
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	7,852,242	17,876	-	-	35,853	123,365	8,029,336	-	-	-	-	8,029,336
Binalar	3,361,205,373	2,884,359	-	2,160	444,128	548,587,603	3,913,123,623	-	-	2,868	-	3,913,126,491
Makineler	41,861,459	4,751,157	(1,125,480)	996,056	9,195	-	46,492,387	36,963	-	3,425,647	-	49,954,997
Taşıtlar	33,563,640	2,694,009	(3,294,035)	345,562	-	-	33,309,176	613,870	(1,153,743)	890,374	-	33,659,677
Demirbaşlar	325,662,918	85,599,276	(10,209,717)	903,725	-	-	401,956,202	10,521,042	(255,567)	7,466,891	1,901,599	421,590,167
Özel Maliyetler	59,009,759	11,458,795	(1,424,808)	654,242	3,293,133	-	72,991,121	1,438,178	-	2,703,381	(1,901,599)	75,231,081
Yapılmakta Olan Yatırımlar	303,207,388	56,390,221	-	-	(3,782,309)	44,241,359	400,056,659	113,593,452	-	-	-	513,650,111
Toplam	4,249,866,388	181,202,055	(16,054,040)	3,375,205	-	624,339,966	5,042,729,574	126,203,505	(1,409,310)	15,117,840	-	5,182,641,609
Birikmiş Amortisman (-)												
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	1,494,804	571,590	-	-	-	-	2,066,394	289,013	-	-	-	2,355,407
Binalar	217,822,015	74,082,988	-	-	-	-	291,905,003	42,613,973	-	-	-	334,518,976
Makineler	13,265,260	3,852,028	(159,443)	248,023	-	-	17,205,868	2,035,324	-	306,632	-	19,547,824
Taşıtlar	13,195,220	3,155,465	(2,310,587)	328,425	-	-	14,368,523	1,391,583	(358,864)	159,260	-	15,560,502
Demirbaşlar	139,794,160	43,796,065	(3,670,507)	3,060,698	-	-	182,980,416	24,646,837	(95,838)	1,571,791	-	209,103,206
Özel Maliyetler	22,262,511	5,094,365	(427,217)	88,025	-	-	27,017,684	2,856,876	-	370,848	-	30,245,408
Toplam	407,833,970	130,552,501	(6,567,754)	3,725,171	-	-	535,543,888	73,833,606	(454,702)	2,408,531	-	611,331,323
Net Defter Değeri	3,842,032,418						4,507,185,686					4,571,310,286

30 Haziran 2020 tarihi itibariyle, Net Grubu’nun sahibi olduğu ve maddi duran varlıklar hesabı altında gösterilen arsa, arazi, yer altı ve yer üstü düzenleri ile binalar ilişkili konsolide finansal tablolarda net olarak 3,751,681,193 TL (31 Aralık 2019: 3,793,952,632 TL) değeri ile bulunmakta olup gerçeğe uygun değer yöntemiyle sunulmaktadır. Maddi duran varlıklar (arsa, yer altı ve yer üstü düzenleri ile binalar hariç olmak üzere), ilişkili konsolide finansal tablolarda elde etme maliyetinden birikmiş amortismanının düşülmesi (maliyet bedeli yöntemi) suretiyle gösterilmiştir. Finansal tablolarda açıklanan gayrimenkullerin konuyla ilgili yetkiye ve gerekli mesleki birikime sahip Sermaye Piyasası Kurulu tarafından akredite edilmiş olan bağımsız değerleme uzmanı/uzmanları tarafından gerçeğe uygun değer tespitleri yapılmıştır. Net Grubu’nun sahip olduğu gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri; Pazar yaklaşımı, Maliyet yaklaşımı ve Gelir yaklaşımı yöntemlerinden, ilgili gayrimenkulün gerçeğe uygun değerinin en doğru şekilde belirlenebileceği tahmin edilen yöntem ile belirlenmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle Net Grubu’nun ekspertiz değerlemesine tabi tuttuğu maddi duran varlıklar ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi Seviye 2 olup mevcut dönemde 1. Seviye ve 2. Seviye arasında herhangi bir geçiş olmamıştır. 30 Haziran 2020 tarihi itibariyle yapılmakta olan yatırımlar, Net Grubu’nun Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nde gerçekleştirdiği otel ve gayrimenkul yatırım harcamalarından oluşmaktadır. 30 Haziran 2020 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin toplam sigorta tutarı 2,148,150,213 TL (31 Aralık 2019: 1,809,016,172 TL)’dir. Maddi duran varlıklar üzerindeki ipotek tutarları dipnot 39.1’de açıklandığı gibidir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, net

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2018	Giriş	Yabancı para çevrim farkları	31.12.2019	Giriş	Yabancı para çevrim farkları	30.06.2020
Haklar	4,302,302	749,162	196,833	5,248,297	415,135	337,840	6,001,272
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1,705,631	-	-	1,705,631	-	-	1,705,631
Toplam	6,007,933	749,162	196,833	6,953,928	415,135	337,840	7,706,903
Birikmiş Amortisman (-)							
Haklar	2,438,276	312,329	34,388	2,784,993	200,921	31,959	3,017,873
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	336,663	1,368,968	-	1,705,631	-	-	1,705,631
Toplam	2,774,939	1,681,297	34,388	4,490,624	200,921	31,959	4,723,504
Net Defter Değeri	3,232,994			2,463,304			2,983,399

30 Haziran 2020 tarihi itibariyle, Net Grubu’nun işletme içi yaratılan maddi ve maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

30 Haziran 2020 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki sigorta teminatı tutarı 12,825,342 TL’ dir (31 Aralık 2019: 8,662,164 TL).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Net Grubunun faydalandığı devlet teşvikleri ve yardımları aşağıdaki gibidir;

- Net Grubu şirketlerinden Voyager Kıbrıs Limited, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nin 47/2000 sayılı yasasına istinaden, 2005 yılı Ağustos ayında işletmeye aldığı ilave 90 oda ve 2006 yılı Nisan ayında inşa ettiği kongre merkezi yatırımları için yapmış olduğu tüm harcamalardan dolayı %100 oranında kurumlar vergisi teşvikinden faydalanacak olup ilgili teşviklerden yararlanmak için herhangi bir süre sınırlamasına tabi değildir.
- Net Holding A.Ş.’ye ait Merit Lefkoşa Otel, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nin 47/2000 sayılı yasasına istinaden, inşa ettiği otel yatırımları için yapmış olduğu tüm harcamalardan dolayı %100 oranında kurumlar vergisi teşvikinden faydalanacak olup ilgili teşviklerden yararlanmak için herhangi bir süre sınırlamasına tabi değildir.
- Net Grubu şirketlerinden Voyager Kıbrıs Limited, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nin 47/2000 sayılı yasasına istinaden, inşa ettiği Merit Royal Otel Casino&Spa yatırımları için yapmış olduğu tüm harcamalardan dolayı %100 oranında kurumlar vergisi teşvikinden faydalanacak olup ilgili teşviklerden yararlanmak için herhangi bir süre sınırlamasına tabi değildir.
- Net Grubu şirketlerinden Voyager Kıbrıs Limited, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nin 47/2000 sayılı yasasına istinaden, 2015 yılı Aralık ayında işletmeye aldığı ilave 71 oda yatırımı için yapmış olduğu tüm harcamalardan dolayı %100 oranında kurumlar vergisi teşvikinden faydalanacak olup ilgili teşviklerden yararlanmak için herhangi bir süre sınırlamasına tabi değildir.
- Net Grubu şirketlerinden Voyager Kıbrıs Limited, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nin 47/2000 sayılı yasasına istinaden, inşa ettiği Merit Royal Garden Otel yatırımları için yapmış olduğu tüm harcamalardan dolayı %100 oranında kurumlar vergisi teşvikinden faydalanacak olup ilgili teşviklerden yararlanmak için herhangi bir süre sınırlamasına tabi değildir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

22.1 Borç Karşılıkları

Kısa vadeli

	30.06.2020	31.12.2019
Dava karşılıkları	610,733	610,733
Diğer	39,049	39,049
	649,782	649,782

Dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 31.12.2019
Dönem başı bakiyesi	610,733	610,733
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	-
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	-	-
Dönem sonu bakiyesi	610,733	610,733

Uzun vadeli

Yoktur (31 Aralık 2019 - Yoktur).

22.2 Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

22.2.1 Bilanço dışı yükümlülükler

	Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	30.06.2020	31.12.2019
Teminat olarak verilen hisse senetleri	Hisse Senetleri	Muhtelif	*	**	148,397,182	137,262,780
Banka teminat mektupları	Teminat Mektubu	Muhtelif	*	**	58,827,463	48,944,623
Verilen kefaletler	Kefalet	Muhtelif	*	**	17,488,810	15,950,002
Teminat olarak verilen gayrimenkuller	İpotek	Muhtelif	*	**	1,901,321,464	1,688,076,328
Teminata verilen senetler	Senet	Muhtelif	*	**	458,860,290	398,471,390
					2,584,895,209	2,288,705,123

(*) Net Grubu tarafından kullanılan krediler için verilmiştir.

(**) Muhtelif banka ve finans kuruluşlarına verilmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

22.2.2 Alınan Teminatlar

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Net Grubu’nun üçüncü taraflarla yapmış olduğu sözleşmeler kapsamında aldığı teminat çek ve senetleri ile teminat mektubu bulunmaktadır. Teminat senet ve çekleri 1,469,038 EURO, 5,940,205 USD ve 6,930,000 TL’lik tutarlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 1,469,038 EURO, 5,940,205 USD ve 6,930,000 TL).

Net Grubu’nun dipnot 39.6’ da ifade edilen Ağaoğlu Şirketler Grubu ile imzalanan sözleşme gereği “Net Milas Turizm ve Gayrimenkul Geliştirme Projesi” kapsamında Ağaoğlu Şirketler Grubu’na devredilen tüm arsa ve arazileri üzerine Ana Ortaklık Şirket olan Net Holding A.Ş. lehine 100,000,000 TL tutarında inşaat ve teminat ipoteği konulmuştur. Bu ipotek projenin tamamlanmasının teminatıdır.

Net Holding A.Ş., Ayt Hava Taşımacılık Turizm İnşaat ve Ticaret A.Ş.’ den olan alacağına karşılık Ünivestar Yatırım Emlak Danışmanlık İnşaat Limited Şirketi’ nin Antalya ili, Alanya ilçesi, Kestel köyünde bulunan taşınmaz üzerinde 350,000 TL ipotek tesis edilmiştir.

Net Holding A.Ş., Tike Beylerbeyi Restoran Kahve İşletmeciliği Turizm Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi’nden olan alacağına karşılık yine Tike Beylerbeyi Restoran Kahve İşletmeciliği Turizm Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi’nin İstanbul ili, Üsküdar ilçesi, Beylerbeyi’nde bulunan 6 adet taşınmaz üzerinde 750,000 TL ipotek tesis edilmiştir.

22.3 Teminat / Rehin / İpotek

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık Şirket’in teminat / rehin / ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Ana Ortaklık Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	30.06.2020	31.12.2019
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	69,312,929	56,559,002
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	805,966,011	739,805,482
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	Yoktur	Yoktur
	875,278,940	796,364,484

Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Ana Ortaklık Şirket’in özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla %0’dır. (31 Aralık 2019:%0)

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

23. TAAHHÜTLER

Net Holding Anonim Şirketi’nin bağlı ortaklıklarından Net Turistik Hizmetler Limited Şirketi, K.K.T.C Vakıflar Örgütü ve Din İşleri Dairesi ile 21 Ağustos 2007 tarihinde kira sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmeye göre; Net Turistik Hizmetler Limited Şirketi, Vakıflar İdaresi’nin mülkiyetinde ve Girne’ye 13 km mesafede Alsancak Köyü hudutlarında bulunan ve Mare Monte Otel olarak bilinen turistik tesis ve 352 İngiliz dönümlük arazide, 5 yıldızlı otel, bungalov, casino, golf sahaları gibi turistik tesisler yatırımları yapacaktır. Yatırımın gerçekleştirilme süresi altı yıl olup, yatırımın tutarı asgari 50,000,000 GBP’ dir. Net Turistik Hizmetler Limited Şirketi, projeyi tamamlamayı taahhüt etmiştir (Dipnot 39.5). Yatırım süreci, ilgili resmi kurumlarca proje onayının kabul edilmesinin ardından başlayacaktır.

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir;

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	30.06.2020	31.12.2019
İzin karşılığı	6,999,687	4,257,819
	6,999,687	4,257,819

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	30.06.2020	31.12.2019
Kıdem tazminatı karşılığı	6,835,958	5,645,138
	6,835,958	5,645,138

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.06.2020	01.01- 31.12.2019
Dönem başı bakiyesi	5,645,138	5,384,329
Hizmet maliyeti	662,059	1,145,978
Faiz maliyeti	100,823	129,501
Yabancı para çevrim farkı	115,685	(288,446)
Dönem içi ödemeler	(38,795)	(214,280)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	351,048	(511,944)
Dönem sonu bakiyesi	6,835,958	5,645,138

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

25. DİĞER VARLIKLAR

25.1 Diğer dönen varlıklar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2020	31.12.2019
Devreden katma değer vergisi	9,155,347	7,291,935
Gelecek aylarda indirilecek katma değer vergisi	4,826,725	3,712,351
	13,982,072	11,004,286

25.2 Diğer duran varlıklar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle diğer duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2020	31.12.2019
Gelecek yıllarda indirilecek KDV	12,363,219	10,452,751
	12,363,219	10,452,751

26. ÖZKAYNAKLAR

26.1 Sermaye

Ortaklar	30.06.2020		31.12.2019	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Net Holding Anonim Şirketi	211,457,210	%37.50	197,328,967	%35.00
Halka açık kısım ve diğer ortaklar	352,418,727	%62.50	366,546,970	%65.00
İştirak-sermaye eliminasyonu öncesi toplam	563,875,937	%100.00	563,875,937	%100.00
Sermaye düzeltmesi enflasyon farkları	410,912,684		410,912,684	
Toplam	974,788,621		974,788,621	

SPK'nın 24 Temmuz 2017 tarih ve 29833736-105.01.03.01-E.8770 sayılı yazısı ile Net Holding Anonim Şirketi'nin kayıtlı sermaye tavanı 600,000,000 TL'ye çıkartılmış olup, 18 Eylül 2017 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

A grubu pay senetleri imtiyazlı pay senetleridir. Şirket ana sözleşmesine göre, yönetim kurulu üyelerinin, tamsayı oluşturacak şekilde, yarıdan bir fazlası A grubu pay sahiplerinin gösterecekleri adaylardan seçilir.

30 Haziran 2020 tarihi itibariyle, Net Holding A.Ş.'nin sahip olduğu NTHOL hisselerinin 148,397,182 TL nominal tutarındaki kısmı çeşitli finans kuruluşlarına teminat olarak verilmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

26.2 Paylara ilişkin primler / (iskontolar)

	30.06.2020	31.12.2019
Paylara ilişkin primler / (iskontolar)	(53,710,445)	(53,710,445)
	(53,710,445)	(53,710,445)

26.3 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedirler.

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

	30.06.2020	31.12.2019
Ana ortaklık şirket yasal yedekleri	30,990,069	30,990,069
Geri alınan paylar tebliği uyarınca yasal yedekler (*)	472,449,960	451,265,673
	503,440,029	482,255,742

(*) Net Grubu, SPK’nın II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği’nin 20. Maddesi uyarınca, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, 472,449,960 TL’yi “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” hesabında takip etmektedir (31 Aralık 2019: 451,265,673).

26.4 Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	30.06.2020	31.12.2019
İştirakler makul değer artış fonu	23,474,759	23,474,759
	23,474,759	23,474,759

26.5 Yabancı para çevrim farkları

	30.06.2020	31.12.2019
Yabancı para çevrim farkları	213,000,743	164,892,311
	213,000,743	164,892,311

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

26.6 Kontrol gücü olmayan paylar

	01.01 - 30.06.2020	01.01 - 31.12.2019
Açılış bakiyesi	69,687,613	53,893,347
Ana ortaklık dışı paylardaki dönem içi artış / (azalış)	1,984,588	15,794,266
Kapanış bakiyesi	71,672,201	69,687,613
	01.01 - 30.06.2020	01.01 - 30.06.2019
Ana ortaklık dışı kar / (zarar), net	(1,391,644)	3,165,307

26.7 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	30.06.2020	31.12.2019
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	(1,114,434)	(869,848)
	(1,114,434)	(869,848)

26.8 Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK’nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no’lu Kâr Payı Tebliği’ne göre yaparlar. Kar Payı Tebliği’nde yer alan düzenleme ve açıklamalar aşağıda özetlenmiştir.

Kar dağıtımı, genel kurul tarafından belirlenecek Kar Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kar dağıtım politikalarını belirlerken, kar dağıtımı yapılıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtımı prensip olarak ihtiyaridir. SPK şirketlerin niteliklerine göre kar dağıtım politikalarına ilişkin farklı esaslar belirleyebilecektir.

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

- Kar dağıtılıp dağıtılmayacağı,
- Kar payı oranları ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemi,
- Ödeme yöntemleri ve zamanı,
- Kar payının nakit veya bedelsiz pay olarak dağıtılıp dağıtılmayacağı, (borsada işlem gören şirketler için)
- Kar payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı konuları düzenlenmektedir.

Dağıtılacak kar payı tutarının üst sınırı, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarı kadardır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, kural olarak, eşit şekilde dağıtılır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Türk Ticaret Kanuna göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşme ve kar dağıtım politikasında ortaklar için öngörülen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına karar verilemez.

Esas sözleşmede yer alması kaydıyla, imtiyazlı pay veya intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, çalışanlar ve pay sahibi olmayan diğer kişilere kardan pay verilebilir. Ancak pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmeden intifa senedi sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve diğer kişilere kar payı ödenemez. Tebliğ, prensip olarak, imtiyazlı paylar hariç olmak üzere, sayılan kişilere ödenecek kar payı tutarına ilişkin esas sözleşmede bir belirleme yapılmamışsa, bunlara dağıtılacak tutarın en fazla pay sahiplerine dağıtılan kar payının ¼’ü kadar olabileceğini öngörmektedir. Pay sahibi dışındaki kişilere kar payı dağıtılacak ise ve taksitle ödeme söz konusu ise, taksit tutarları, pay sahiplerine yapılacak taksit ödemeleri ile orantılı ve aynı esaslara göre ödenir.

Yeni Sermaye Piyasası Kanunu ve dolayısıyla yeni Tebliğ, ortaklıkların bağış yapmasına imkan tanımaktadır. Ancak, bunun esas sözleşmelerde hüküm olması aranmaktadır. Bağışların tutarı genel kurullar tarafından belirlenebilecek olmakla birlikte SPK üst bir sınır getirebilecektir.

Payları borsada işlem gören şirketler:

- Kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisini,
- Yahut kar payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararını,
- Kar dağıtım tablosu veya kar payı avansı dağıtım tablosunu,

kamuya duyurur. Kar dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

26.9 Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)

Yeniden değerlendirme artışları, maddi duran varlıkların endekslenmiş değerinden fazlası ve bu fazla üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergiden oluşmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Net Grubu’nun “arsa ve binaları”, Sermaye Piyasası Kurulu’nca onaylı 1A Grup Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından yapılan değerlendirme raporuna göre ekspertiz değerleriyle değerlendirilmiştir.

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artış fonunun Ana ortaklığa ait kısmının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2020	31.12.2019
Ekspertiz değerinin endekslenmiş değeri aşan kısım	3,429,844,832	3,465,357,465
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(806,013,535)	(814,359,004)
Kontrol gücü olmayan paylar	(21,171,970)	(21,397,909)
Toplam	2,602,659,327	2,629,600,552

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

26.10 Geri Alınmış Paylar

Ana Ortaklık Şirket’in, kendi paylarını yeniden edinmesi durumunda, bu paylar özkaynaktan düşülür. Bu payların geri alımından, satışından, ihracından ya da iptalinden dolayı kar veya zarar tablosuna herhangi bir kazanç ya da kayıp yansıtılmaz. Alınan ya da ödenen tutarlar doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir.

	30.06.2020	31.12.2019
Geri alınmış paylar	472,449,960	451,265,673
	472,449,960	451,265,673

27. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

27.1 Hasılat

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satış gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Otel konaklama gelirleri	102,241,964	207,653,182	2,810,086	139,031,350
Casino işletmeciliği gelirleri	86,095,325	178,397,478	15,207,496	107,859,401
Gazete, kitap ve kırtasiye satış gelirleri	3,902,584	4,088,676	1,395,815	2,015,873
Araç kiralama ve otopark gelirleri	1,571,800	2,811,906	258,768	1,487,915
Diğer satış gelirleri	4,371,268	9,290,920	891,631	4,506,490
	198,182,941	402,242,162	20,563,796	254,901,029
Satışlardan iadeler ve satış iskontoları (-)	(2,508,118)	(5,310,430)	(397,701)	(3,301,686)
Satış gelirleri, net	195,674,823	396,931,732	20,166,095	251,599,343

27.2 Satışların maliyeti, net (-)

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Otel konaklama maliyetleri	45,624,412	79,790,730	4,957,807	45,410,730
Casino işletmeciliği maliyetleri	85,465,415	132,344,760	18,107,988	72,054,331
Gazete, kitap ve kırtasiye satış maliyetleri	2,618,489	2,645,976	985,812	1,406,202
Araç kiralama ve otopark maliyetleri	781,327	1,683,655	154,966	758,347
Amortisman giderleri	41,413,418	69,856,641	9,595,046	34,294,585
Satışların maliyeti, net	175,903,061	286,321,762	33,801,619	153,924,195

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

28. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Genel yönetim giderleri	49,754,642	70,346,532	17,109,880	36,060,481
Pazarlama giderleri	8,473,449	12,785,975	2,708,660	6,536,988
Faaliyet giderleri	58,228,091	83,132,507	19,818,540	42,597,469

28.1 Genel yönetim giderleri

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Personel giderleri	15,536,259	23,939,427	3,770,414	12,111,808
Vergi, resim ve harç giderleri	10,299,989	14,811,974	3,265,615	7,696,310
Amortisman giderleri	5,854,940	6,306,493	2,273,361	3,134,950
Bakım - onarım giderleri	4,952,452	8,326,874	1,914,119	4,307,598
Danışmanlık hizmeti giderleri	2,639,038	1,398,589	1,254,471	385,231
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	1,496,028	2,764,154	439,954	1,357,444
Sigorta giderleri	1,426,518	1,482,005	670,674	707,971
Araç yakıt giderleri	743,216	1,371,488	178,512	735,567
Yiyecek ve içecek giderleri	619,402	898,993	103,968	473,956
Elektrik, su, yakıt giderleri	378,412	327,197	141,629	156,815
Şüpheli alacak karşılık giderleri	16,627	816,822	16,627	816,822
Diğer giderler	5,791,761	7,902,516	3,080,536	4,176,009
	49,754,642	70,346,532	17,109,880	36,060,481

28.2 Pazarlama giderleri

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Reklam, ilan ve tanıtım giderleri	6,072,522	9,068,968	2,074,664	4,584,081
Personel giderleri	1,103,252	1,626,893	110,081	1,086,408
Amortisman giderleri	725,204	638,329	353,523	316,627
Temsil ve ağırlama giderleri	215,493	343,134	53,944	209,578
Diğer giderler	356,978	1,108,651	116,448	340,294
	8,473,449	12,785,975	2,708,660	6,536,988

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

29. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri ile pazarlama giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Personel giderleri	16,639,511	25,566,320	3,880,495	13,198,216
Vergi, resim ve harç giderleri	10,299,989	14,811,974	3,265,615	7,696,310
Amortisman giderleri	6,580,144	6,944,822	2,626,884	3,451,577
Reklam ve ilan giderleri	6,072,522	9,068,968	2,074,664	4,584,081
Bakım - onarım giderleri	4,952,452	8,326,874	1,914,119	4,307,598
Danışmanlık hizmeti giderleri	2,639,038	1,398,589	1,254,471	385,231
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	1,711,521	3,107,288	493,898	1,567,022
Sigorta giderleri	1,426,518	1,482,005	670,674	707,971
Araç yakıt giderleri	743,216	1,371,488	178,512	735,567
Yiyecek ve içecek giderleri	619,402	898,993	103,968	473,956
Elektrik, su, yakıt giderleri	378,412	327,197	141,629	156,815
Şüpheli alacak karşılık giderleri	16,627	816,822	16,627	816,822
Diğer giderler	6,148,739	9,011,167	3,196,984	4,516,303
	58,228,091	83,132,507	19,818,540	42,597,469

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde oluşan amortisman ve itfa paylarının hesap kalemi bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Satışların maliyeti	41,413,418	69,856,641	9,595,046	34,294,585
Genel yönetim giderleri	5,854,940	6,306,493	2,273,361	3,134,950
Pazarlama giderleri	725,204	638,329	353,523	316,627
Çalışmayan kısım gider ve zararları amortismanı	38,944,813	195,925	29,484,028	24,390
Durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflanan kısım	15,557	79,636	7,779	37,624
	86,953,932	77,077,024	41,713,737	37,808,176

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

30.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Ticari faaliyetlerden elde edilen kur farkı gelirleri	20,285,295	9,973,900	11,935,205	6,851,055
Reeskont gelirleri	6,580,406	4,864,306	199,473	285,876
Teşvik gelirleri	1,208,053	249,877	1,064,505	121,625
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	217,063	1,074,863	126,069	-
Konusu kalmayan karşılıklar	143,207	17,600,870	26,078	17,320,671
Ticari faaliyetlerden elde edilen vade farkı gelirleri	-	3,435,403	-	1,432,576
Diğer	1,994,117	2,538,404	509,266	2,682,734
	30,428,141	39,737,623	13,860,596	28,694,537

30.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Reeskont giderleri	5,034,182	3,224,665	(967,784)	177,804
Ticari faaliyetlerle ilgili kur farkı giderleri	12,832,982	5,754,190	1,687,153	4,891
Çalışmayan kısım gider ve zararları (*)	8,903,087	230,155	7,209,842	184,570
Çalışmayan kısım gider ve zararları amortismanı (*)	38,944,813	195,925	29,484,028	24,390
Diğer	23,655	330,818	22,484	1,629
	65,738,719	9,735,753	37,435,723	393,284

(*) Dipnot 39.7’de açıklandığı üzere Covid-19 etkisinin bir sonucu olarak, Grup, mart ayının ikinci haftasından başlamak üzere ara verdiği turizm faaliyetlerine haziran ayı itibariyle (Bulgaristan ve Hırvatistan hariç) tekrar başlamıştır. Faaliyetlerin durdurulduğu tarihler arasında oluşan bazı maliyetler “çalışmayan kısım giderleri”nde muhasebeleştirilmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / GİDERLER

31.1 Yatırım faaliyetlerinden gelirler

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Sabit kıymet satış karları	618,855	1,422,365	102,830	1,060,661
Yatırım amaçlı gayrimenkuller kira geliri	874,457	938,584	385,405	471,548
İştirak satış karı	5,445,000	2,900,000	-	2,900,000
Ticari olmayan alacaklardan vade farkı gelirleri	427,158	1,268,316	427,158	670,278
	7,365,470	6,529,265	915,393	5,102,487

31.2 Yatırım faaliyetlerinden giderler

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Sabit kıymet satış zararları	1,586	310,214	-	267,296
	1,586	310,214	-	267,296

32. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

32.1 Finansman gelirleri

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Kur farkı gelirleri	39,036,381	45,104,814	24,160,131	5,073,047
Repo, tahvil, bono ve faiz gelirleri	28,229,922	25,209,454	11,804,402	6,026,928
Diğer finansman gelirleri	-	560,431	-	560,431
	67,266,303	70,874,699	35,964,533	11,660,406

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

32.2 Finansman giderleri

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderleri detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Kur farkı giderleri	167,018,424	136,060,981	64,171,394	41,922,456
Kredi faiz ve komisyon giderleri	79,640,079	68,828,510	39,889,430	29,109,755
Diğer finansman giderleri	6,883,818	3,114,658	893,910	2,502,500
	253,542,321	208,004,149	104,954,734	73,534,711

33. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

33.1 Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar

Yoktur (01 Ocak – 31 Aralık 2019 - Yoktur).

33.2 Durdurulan Faaliyetler

Net Grubu’nun, 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, finans sektöründe faaliyet göstermekte olan bağlı ortaklığı Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş., T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nın 10 Şubat 2017 tarih ve 29975 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren III-37.1b sayılı “Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ’de değişiklik yapılmasına dair tebliğ” hükümleri ile kaldırılacak alım satım işlemlerinin yasal altyapısında bu işlemlerin temel işleyişini etkileyen önemli değişikliklerin yapıldığı ve söz konusu değişikliklerin Şirket’in iş planının uygulanmasını ve faaliyet karlılığını olumsuz yönde etkilediği dikkate alınarak, Şirket için alternatif olanakların değerlendirilmesini ve yeni bir iş planı oluşturulabilmesini teminen SPK’nın Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği’nin 57’nci maddesinin 1’inci fıkrası uyarınca, 2 yıl süreyle geçici olarak sektördeki faaliyetlerini durdurmuştur. TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında, bu sektörün faaliyet sonuçları konsolide kar veya zarar tablosunda, “Durdurulan Faaliyetler” kaleminde sunulmuş olup, cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından, cari dönemde durdurulan faaliyetlere ilişkin önceki dönem faaliyet sonuçları da söz konusu standart kapsamında, önceki dönem kar veya zarar tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait durdurulan faaliyetlere ilişkin eliminasyona tabi tutulmuş faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir;

Kar veya Zarar Tablosu	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
	Finans Sektörü	Finans Sektörü	Finans Sektörü	Finans Sektörü
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Hasılat	-	-	-	-
Satışların Maliyeti	-	-	-	-
BRÜT KAR (ZARAR)	-	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri	(125,373)	(278,219)	(62,301)	(123,069)
Pazarlama Giderleri	(1,111)	(9,668)	-	(8,047)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	11	5	4
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(6)	(8)	(2)	(3)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(126,478)	(287,884)	(62,298)	(131,115)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-	-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	(126,478)	(287,884)	(62,298)	(131,115)
Finansman Gelirleri	23,246	74,662	9,699	34,513
Finansman Giderleri	-	-	-	-
DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(103,232)	(213,222)	(52,599)	(96,602)
Durdurulan Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri				
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	(13,035)	(365)	(5,221)	(1,227)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(116,267)	(213,587)	(57,820)	(97,829)
DÖNEM KARI (ZARARI)	(116,267)	(213,587)	(57,820)	(97,829)
Pay başına kazanç / (kayıp)	(0.0465)	(0.0854)	(0.0231)	(0.0391)

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflanan amortisman gideri aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	01.04.- 30.06.2020	01.04.- 30.06.2019
Durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflanan kısım	15,557	79,636	7,779	37,624
	15,557	79,636	7,779	37,624

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

34. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Net Grubu’nun ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüğü TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolar ile Net Grubu’nun yasal kayıtları arasındaki geçici farklardan oluşmaktadır. Bu farklar Tebliğ ve vergi amaçlı hazırlanan tablolarda gelir ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergilendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

05 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Haziran 2020 ve 2019 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

	30.06.2020		31.12.2019	
	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar (Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri hariç)	172,171,561	40,373,427	75,741,914	17,710,332
Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri	98,546	19,709	99,085	19,817
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	13,626,601	2,792,515	9,704,578	1,987,765
İndirilebilir mali zararlar	9,295,417	1,708,147	5,946,483	1,338,845
Şüpheli alacaklar karşılık giderleri	5,955,953	1,365,597	7,400,028	1,342,377
Alacak reeskontları	1,185,820	181,191	1,763,062	310,413
Gider karşılıkları	13,974,162	3,120,145	9,247,526	1,980,318
Kredi faiz tahakkukları	39,145,234	9,110,869	25,384,990	5,924,192
Yabancı para değerlemeleri	5,013,386	1,174,124	608,098	142,383
Diğer	3,719,267	811,537	3,244,946	753,673
		60,657,261		31,510,115
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar (Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri hariç)	(219,574,002)	(50,292,074)	(139,633,386)	(32,067,841)
Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri	(1,646,367)	(296,812)	(2,508,901)	(452,070)
Arsa ve binaların gerçeğe uygun değer farkı (Maddi duran varlıklar)	(3,429,844,832)	(806,013,535)	(3,465,357,465)	(814,359,004)
Arsa ve binaların gerçeğe uygun değer farkı (Yatırım amaçlı gayrimenkuller)	(1,310,754,151)	(276,675,194)	(1,310,753,891)	(276,675,132)
Borç reeskontları	(4,817,348)	(1,122,748)	(3,846,302)	(892,836)
Yabancı para değerlemeleri	(2,485,315)	(583,625)	(1,368,123)	(321,509)
Dönemsellik gereği atılan gelir kaydı	(72,901,822)	(10,036,064)	(100,002,722)	(16,400,528)
Diğer	(5,877,206)	(1,232,477)	(19,194,756)	(4,404,831)
		(1,146,252,529)		(1,145,573,751)
Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri), net		(1,085,595,268)		(1,114,063,636)

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda bulunan dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

	30.06.2020	31.12.2019
Kurumlar vergisi karşılığı	11,286,516	35,423,718

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019
<u>Kar veya zarar tablosu</u>		
Kurumlar vergisi karşılığı	(11,286,516)	(15,378,545)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	28,559,355	13,007,794
<u>Gelir vergisi</u>	<u>17,272,839</u>	<u>(2,370,751)</u>

Ertelenmiş vergi gelir / (gideri), net tutarının mutabakatı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019
Dönem başı açılış bakiyesi	1,114,063,636	923,563,565
Yabancı para çevrim farkı	136,231	(510,469)
<u>Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergiler</u>		
Kıdem tazminatı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç	(45,244)	(49,761)
Dönem sonu ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	(1,085,595,268)	(909,995,541)
<u>Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net</u>	<u>28,559,355</u>	<u>13,007,794</u>

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Net Grubu’nun izleyen dönemlerde karlılığının artmasının öngörülmesinin ve buna bağlı olarak ertelenmiş vergi aktifli hesaplamasına konu edilmesinin en büyük dayanağı finansal tablo dipnotu 39.6’da açıklanan, Net Milas Turizm ve Gayrimenkul Geliştirme Projesi kapsamında imzalanan Satış Vaadi ve Hasılat Paylaşımı anlaşmasında belirtilen %19’luk hasılat paylarının izleyen dönemlerde Net Grubu hesaplarına intikal ettirileceğidir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Net Grubu’nun, bağlı ortaklıklar, şubeler ve iştirakler ile iş ortaklıklarındaki hisseler ile ilgili, henüz ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmemiş geçici farkların toplamı 13,487,133 TL (31 Aralık 2019: 13,487,133 TL) dir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Net Grubu’nun ertelenmiş vergi hesaplamasında kullandığı indirilebilir mali zararların oluştuğu ve bu zararların kullanılabilecekleri en son dönemleri aşağıdaki gibidir;

Mali zararın en son kullanılabileceği dönem	Mali zararın oluştuğu dönem	Devreden Mali Zarar
2021	2016	630,522
2022	2017	519,977
2023	2018	6,813,188
2024	2019	574,133
2025	2020	757,597
Toplam		9,295,417

Kurumlar Vergisi

Ana Ortaklık Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Bu kanun 01 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerlidir.

01 Ocak 2018 tarihinden itibaren Kurumlar Vergisi oranı % 22’dir.

Kurumlar Vergisi Matrahı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunur. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %22 oranında geçici vergi hesaplanarak o dönemi izleyen ikinci ayın 17 incü gününe kadar beyan edilip aynı günün akşamına kadar ödenmekte, ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar vergisi beyannamesi, hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden otuzuncu günün akşamına kadar mükellefin bağlı olduğu vergi dairesine verilecek ve üç aylık devreler itibarıyla ödenen geçici vergiler o yıla ait Kurumlar Vergisi borcundan düşüldükten sonra kalan bakiye beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar ödenecektir.

Yıllar itibarıyla Türkiye’deki Kurumlar vergisi oranları aşağıdaki gibidir:

2020	%22
2019	%22

Konsolidasyona tabi olan Kıbrıs şirketlerinin vergi oranı K.K.T.C vergi düzenlemelerine göre %23.5, Azerbaycan şirketlerinin vergi oranı Azerbaycan vergi düzenlemelerine göre %20, Hırvatistan şirketlerinin vergi oranı Hırvatistan vergi düzenlemelerine göre %18, Karadağ şirketlerinin vergi oranı Karadağ vergi düzenlemelerine göre %9’dur.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik istisnalar bulunmaktadır. Bu istisnalardan Net Grubu’na ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır;

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

İştirak Kazançları İstisnası

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraki nedeniyle elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Emisyon Primi İstisnası

Anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i, gayrimenkullerinin satışından doğan kazançlarının ise %50’si kurumlar vergisinden istisnadır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Menkul kıymet ve taşınmaz ticareti ve kiralaması ile uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde bulundurdıkları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait, Net Grubu’nun konsolide kar veya zarar tablosunda bulunan vergi karşılığının mutabakatı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019
Ticari bilanço karı/(zararı) (*)	54,366,700	59,116,905
Matraha ilaveler / (indirimler)	6,492,079	-
Kar/(zarar)	60,858,784	59,116,905
Geçmiş yıl zararları	-	-
Dönem mali karı	60,858,784	59,116,905
Dönem vergi oranı	9%-22%-23.5%	9%-20%-23.5%
Dönem vergi karşılığı	11,286,516	15,378,545

(*) Tam konsolidasyon kapsamındaki Şirketlerde oluşan vergi karşılığı üzerinden hesaplanmıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Net Grubu’nun cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir;

	30.06.2020	31.12.2019
Peşin ödenen vergi	22,703,221	40,796,066
	22,703,221	40,796,066

Yatırım İndirimi İstisnası

5479 Sayılı Kanunla yürürlükten kaldırılan Yatırım İndirimi uygulaması ile ilgili olarak Gelir Vergisi Kanunu’na Geçici 69’uncu madde eklenmiştir.

Bu uygulama ile Gelir ve Kurumlar Vergisi mükellefleri;

- 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut olup, 2005 yılı kazançlarından indiremedikleri yatırım indirimi istisnası tutarları,
- 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun 9/4/2003 tarihli ve 4842 sayılı Kanunla yürürlükten kaldırılmadan önceki ek 1, 2, 3, 4, 5 ve 6’ncı maddeleri çerçevesinde başlanılmış yatırımları için belge kapsamında 1/1/2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,
- 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun mülga 19’ uncu maddesi kapsamında 1/1/2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları,

31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirimi istisnası tutarlarını, yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) çerçevesinde sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirildi. Ancak, Anayasa Mahkemesi’nin 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, yatırım indirimi istisnası ile ilgili olarak, GVK geçici 69. maddede yer alan “...sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait...” ibaresinin Anayasa’ya aykırılığı gerekçesiyle iptaline karar verilmesi ile birlikte yatırım indirimi istisnası tutarlarının zamanaşımı ortadan kalkmıştır. Ancak bu haklardan yararlanacak mükellefler, Kurumlar Vergisi Oranları’ndaki indirimden yararlanamayacaklar ve Kurumlar Vergisi Oranı’nı %30 olarak uygulayacaklardır.

Kar Dağıtımı

Tam mükellef kurumlar tarafından, tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara dağıtılan kar payları %15 oranında tevkifata tabidir.

Tam mükellef kurumlar tarafından dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara (Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde edenler hariç) ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları % 15 oranında tevkifata tabidir.

Tam mükellef kurumlarca, tam mükellef kurumlara dağıtılan kar payları stopaja tabi değildir.

Tam mükellef kurumlarca karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmayacağından tevkifat yapılmayacaktır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Diğer taraftan 4842 sayılı yasa ile istisna kazançlardan stopaj uygulamasına son verilmiştir. Bu nedenle, istisna olsun veya olmasın tüm kazançlar dağıtımı halinde stopaja tabidir. Bu durumun istisnası, eski rejime göre (4842 sayılı Yasa öncesi hükümlere göre) kullanılan yatırım indirimi için %19.8 oranındaki stopajın devam etmesi halidir.

Halka açık olan veya olmayan şirketlerle ilgili stopaj oranlarındaki değişiklik kaldırılmıştır. Tüm kurumlar yukarıda belirtilen şekilde kar dağıtımları halinde %15 oranında stopaj yapacaklardır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Net Grubu, 6111 ve 7143 Sayılı Kanun hükümlerinden yararlanmaya karar verdiğinden, bu haktan yararlanmasına bağlı olarak Kurumlar vergisi mükellefi olarak matrah artırımında bulunduğu yıllara ait zararların % 50'sini, 2010 ve izleyen yıllar karlarından mahsup edemeyecektir. Net Grubu'nun 30 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı tutarının hesaplanması sırasında kullanılabilir mali zararlarını yukarıdaki esaslara uygun olarak indirim konusu yapmıştır.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

35. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolar için Ana Ortaklık Şirket hisselerinin birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019
Dönem karı / (zararı), net	(235,600,064)	(75,874,856)
Kontrol gücü olmayan paylara ait dönem kar / (zararı), net	(1,391,644)	3,165,307
Ana ortaklığa ait dönem karı / (zararı), net	(234,208,420)	(79,040,163)
Ağırlıklı hisse sayısı	563,875,937	563,875,937
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)	(0.415355)	(0.140173)

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Net Grubu faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır.

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Net Grubu yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaya çalışmaktadır. Kredi limitlerinin kullanımı Net Grubu tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterilerinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterilerinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir.

Net Grubu, kredi/alacaklarının tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili kredi/alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Ayrıca finansal varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve finansal varlığın kayıtlı değerinin gerçeğe uygun değeri ile karşılaştırılması suretiyle test edilmektedir.

30 Haziran 2020	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	3,656,195	167,268,164	8,220,913	10,544,793	254,144,976	-
<i>-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	30,000	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3,656,195	163,954,080	8,220,913	10,544,793	254,144,976	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	3,314,084	-	-	-	-
<i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
<i>-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</i>	-	12,392,301	-	9,150,297	-	-
<i>-Değer düşüklüğü (-)</i>	-	(12,392,301)	-	(9,150,297)	-	-
<i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
<i>-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>-Değer düşüklüğü (-)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço Dışı Risk İçeren Unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün arası geçmiş	-	1,410,069	-	-
Vadesi üzerinden 31-60 gün arası geçmiş	-	2,835	-	-
Vadesi üzerinden 61-90 gün arası geçmiş	-	1,542,028	-	-
Vadesi üzerinden 91-120 gün arası geçmiş	-	354,726	-	-
Vadesi üzerinden 151-180 gün arası geçmiş	-	4,426	-	-
	-	3,314,084	-	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2019	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla						
maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	3,481,737	186,160,007	7,939,369	6,445,045	364,167,045	-
<i>-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	30,000	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3,481,737	186,007,024	7,939,369	6,445,045	364,167,045	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	152,983	-	-	-	-
<i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
<i>-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</i>	-	12,524,610	-	9,153,216	-	-
<i>-Değer düşüklüğü (-)</i>	-	(12,524,610)	-	(9,153,216)	-	-
<i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
<i>-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>-Değer düşüklüğü (-)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço Dışı Risk İçeren Unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün arası geçmiş	-	142,033	-	-
Vadesi üzerinden 31-60 gün arası geçmiş	-	8,149	-	-
Vadesi üzerinden 61-90 gün arası geçmiş	-	2,801	-	-
	-	152,983	-	-

Kredi limitlerinin kullanımı Net Grubu tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterilerinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterilerinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Kur Riski

Net Grubu, ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden finansal borçları sebebiyle yabancı para cinsinden borçlu bulunan meblağların TL’ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan yabancı para kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu yabancı para kuru riski, yabancı para pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Net Grubu’nun sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	HRK	BGN	GBP	CHF
1. Ticari alacaklar	81,982,333	4,714,357	6,375,389	240	85,888	29,207	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	140,491,102	4,187,656	12,407,211	282,509	3,955,590	48,833	10
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	103,871	-	3,428	8,999	17,420	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	222,577,306	8,902,013	18,786,028	291,748	4,058,898	78,040	10
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	58,545,125	146,631	7,439,103	-	50,973	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	469,288	50,000	-	9,000	-	14,000	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	59,014,413	196,631	7,439,103	9,000	50,973	14,000	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	281,591,719	9,098,644	26,225,131	300,748	4,109,871	92,040	10
10. Ticari Borçlar	83,496,670	2,569,420	7,180,723	272,396	774,054	860,735	-
11. Finansal Yükümlülükler	282,186,741	811,007	35,863,863	76,599	29,011	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	31,560,117	4,042,098	122,785	44,515	-	345,436	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	397,243,528	7,422,525	43,167,371	393,510	803,065	1,206,171	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1,140,032,493	465,408	147,485,545	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	458,427	67,000	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	1,140,490,920	532,408	147,485,545	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler	1,537,734,448	7,954,933	190,652,916	393,510	803,065	1,206,171	-
19. Bilanco dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1,256,142,729)	1,143,711	(164,427,785)	(92,762)	3,306,806	(1,114,131)	10
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1,256,257,461)	1,160,711	(164,431,213)	(110,761)	3,289,386	(1,128,131)	10

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2019							
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	HRK	BGN	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	101,780,234	7,407,581	7,539,265	240	195,583	22,846	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	270,226,470	11,454,628	26,502,142	317,967	5,410,092	945,318	10
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	117,861	-	5,114	9,000	22,420	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	372,124,565	18,862,209	34,046,521	327,207	5,628,095	968,164	10
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	25,908,904	415,947	3,498,133	-	15,822	15,420	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	428,723	51,248	-	9,000	-	14,950	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	26,337,627	467,195	3,498,133	9,000	15,822	30,370	
9. Toplam Varlıklar (4+8)	398,462,192	19,329,404	37,544,654	336,207	5,643,917	998,534	10
10. Ticari Borçlar	84,432,888	2,033,141	7,918,832	89,435	1,444,771	1,019,437	-
11. Finansal Yükümlülükler	349,710,193	759,935	51,846,526	76,599	93,777	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	51,413,414	8,525,216	90,879	44,514	1,087	15,956	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	485,556,495	11,318,292	59,856,237	210,548	1,539,635	1,035,393	-
14. Ticari Borçlar	2,225,218	-	334,589	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	829,525,500	822,751	123,994,556	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	397,993	67,000	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	832,148,711	889,751	124,329,145	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler	1,317,705,206	12,208,043	184,185,382	210,548	1,539,635	1,035,393	-
19. Bilanco dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(919,243,014)	7,121,361	(146,640,728)	125,659	4,104,282	(36,859)	10
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(919,391,605)	7,137,113	(146,645,842)	107,659	4,081,862	(51,809)	10

Net Grubu’nun 30 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle ithalat ve ihracat rakamlarının ilgili para cinsleri bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2020		30 Haziran 2019	
	İthalat	İhracat	İthalat	İhracat
ABD Doları	1,725,046	-	3,785,673	-
TL karşılığı fonksiyonel para birimi	11,145,769	-	21,240,846	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle TL’nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi durumunda kar veya zarar tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
30 Haziran 2020 tarihi itibariyle

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	782,550	(782,550)	782,550	(782,550)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	782,550	(782,550)	782,550	(782,550)
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(126,744,225)	126,744,225	(126,744,225)	126,744,225
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(126,744,225)	126,744,225	(126,744,225)	126,744,225
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(939,012)	939,012	(939,012)	939,012
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	(939,012)	939,012	(939,012)	939,012
İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü	7	(7)	7	(7)
11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)	7	(7)	7	(7)
Hırvat Kunası'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
10-Hırvat Kunası net varlık / yükümlülüğü	(9,465)	9,465	(9,465)	9,465
11-Hırvat Kunası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-Hırvat Kunası Net etki (13+14)	(9,465)	9,465	(9,465)	9,465
Bulgaristan Levası'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
13-Bulgaristan Levası net varlık / yükümlülüğü	1,295,872	(1,295,872)	1,295,872	(1,295,872)
14-Bulgaristan Levası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15-Bulgaristan Levası Net etki (13+14)	1,295,872	(1,295,872)	1,295,872	(1,295,872)
TOPLAM (3+6+9+12+15)	(125,614,273)	125,614,273	(125,614,273)	125,614,273

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	4,230,231	(4,230,231)	4,230,231	(4,230,231)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	4,230,231	(4,230,231)	4,230,231	(4,230,231)
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(97,524,883)	97,524,883	(97,524,883)	97,524,883
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(97,524,883)	97,524,883	(97,524,883)	97,524,883
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(28,663)	28,663	(28,663)	28,663
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	(28,663)	28,663	(28,663)	28,663
	İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü	6	(6)	6	(6)
11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)	6	(6)	6	(6)
	Hırvat Kunası'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
13-Hırvat Kunası net varlık / yükümlülüğü	11,226	(11,226)	11,226	(11,226)
14-Hırvat Kunası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15-Hırvat Kunası Net etki (13+14)	11,226	(11,226)	11,226	(11,226)
	Bulgaristan Levası'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
16-Bulgaristan Levası net varlık / yükümlülüğü	1,387,782	(1,387,782)	1,387,782	(1,387,782)
17-Bulgaristan Levası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
18-Bulgaristan Levası Net etki (16+17)	1,387,782	(1,387,782)	1,387,782	(1,387,782)
TOPLAM (3+6+9+12+15+18)	(91,924,301)	91,924,301	(91,924,301)	91,924,301

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Mevcut ve ilerdeki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski kredi sağlayıcıları ile yapılan görüşmeler ve yapılan planlamalar ile sağlanmaya çalışılmaktadır.

30 Haziran 2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıllan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	1,750,378,792	1,868,249,957	78,286,749	274,266,032	1,356,770,476	158,926,700
	1,750,378,792	1,868,249,957	78,286,749	274,266,032	1,356,770,476	158,926,700

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2020

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yılda uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari borçlar	154,389,610	159,206,957	66,204,736	93,002,221	-	-
Diğer borçlar	55,922,704	55,922,704	33,174,631	22,224,022	524,051	-
	210,312,314	215,129,661	99,379,367	115,226,243	524,051	-

31 Aralık 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yılda uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	1,489,480,283	1,735,866,036	48,463,869	382,241,697	1,118,561,936	186,598,534
	1,489,480,283	1,735,866,036	48,463,869	382,241,697	1,118,561,936	186,598,534

31 Aralık 2019

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yılda uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari borçlar	162,795,779	166,512,741	108,411,986	55,746,209	2,354,546	-
Diğer borçlar	36,514,308	36,514,308	17,003,966	18,929,855	580,487	-
	199,310,087	203,027,049	125,415,952	74,676,064	2,935,033	-

Faiz oranı riski

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşulabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Net Grubu’nun faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır.

Faiz taşıyan finansal borçların faiz oranı değişiklik göstermesine karşın faiz taşıyan finansal varlıkların sabit faiz oranı bulunmaktadır ve gelecek yıllardaki nakit akışı bu varlıkların büyüklüğü ile değişim göstermemektedir. Net Grubu’nun piyasa faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, her şeyden önce Net Grubu’nun değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlıdır. Net Grubu’nun bu konudaki politikası ise faiz maliyetini, sabit ve değişken faizli borçlar kullanarak yönetmektir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

		30.06.2020	31.12.2019
Sabit faizli finansal araçlar			
	<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar</i>	156,568,469	247,902,235
Finansal varlıklar	<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>	107,405,957	66,215,162
Finansal yükümlülükler		1,257,214,406	1,424,599,045
Değişken faizli finansal araçlar		-	-
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		493,164,386	62,396,838

30 Haziran 2020 tarihindeki Usd ve Euro para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 (%1) baz puan, TL para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 (%1) baz puan daha yüksek / düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli kredilerden oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 4,931,644 TL (31 Aralık 2019: 623,968 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Sermaye Risk Yönetimi

Net Grubu, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Net Grubu sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (konsolide finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	30.06.2020	31.12.2019
Toplam borçlar	3,174,541,368	2,939,042,610
Eksi: Hazır değerler	(309,449,292)	(434,234,608)
Net borç	2,865,092,076	2,504,808,002
Toplam öz sermaye	4,353,590,268	4,559,073,321
Toplam sermaye	7,218,682,344	7,063,881,323
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	%40	%35

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Net Grubu’nun finansal araçların makul değerleri Türkiye’deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilirbilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Net Grubu’nun bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Net Grubu’nun finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmiştir.
- Finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin bilanço değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Net Grubu, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların rayiç değer ölçümelerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Vadeli mevduat	-	156,568,469	-
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar	-	125,323,265	-
Bağlı menkul kıymetler	-	-	3,068,570
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	156,385,040

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Vadeli mevduat	-	238,289,330	-
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar	-	99,490,162	-
Bağlı menkul kıymetler	-	-	3,168,570
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	135,836,330

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	309,449,292	-	309,449,292	7
Ticari alacaklar	170,924,359	-	170,924,359	10
Diğer alacaklar	18,765,706	-	18,765,706	12
Finansal yatırımlar	125,323,265	3,068,570	128,391,835	8
Finansal yükümlülükler				
Finansal borçlar	1,750,378,792	-	1,750,378,792	9
Ticari borçlar	154,389,610	-	154,389,610	10
Diğer borçlar	41,045,826	-	41,045,826	12

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	434,234,608	-	434,234,608	7
Ticari alacaklar	189,641,744	-	189,641,744	10
Diğer alacaklar	14,384,414	-	14,384,414	12
Finansal yatırımlar	99,490,162	3,168,570	102,658,732	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	1,489,480,283	-	1,489,480,283	9
Ticari borçlar	162,795,779	-	162,795,779	10
Diğer borçlar	15,649,207	-	15,649,207	12

38. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Haziran 2020 tarihinden sonra gerçekleşen önemli olayların özeti aşağıdaki gibidir;

Net Grubu, Tiran / Arnavutluk ve Kiev / Ukrayna'da casino yasası kapsamında beş yıldızlı otel dahilinde casino işletmeciliği yapmak üzere gerekli şirket kuruluş ve lisans alma prosedürlerini başlatma kararı almıştır.

Net Grubu, Budva / Karadağ 'da lüks rezidans, otel ve casinonun bir arada olduğu projesini, hayata geçirmek için ön anlaşma imzalamıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

39. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

39.1 Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde toplam ipoteklerin detayı aşağıdaki tablodaki gibidir:

İpotek Tahsis Edilen Varlıklar	Veriliş Yeri	Döviz		TL Tutarı
		Cinsi	Döviz Tutarı	
Maddi Duran Varlıklar - Bina	Bankalar	TL	393,000,000	393,000,000
Maddi Duran Varlıklar - Bina	Bankalar	USD	5,500,000	37,632,100
Maddi Duran Varlıklar - Bina	Bankalar	EURO	69,725,000	537,454,245
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Bina	Bankalar	TL	84,230,000	84,230,000
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	EURO	60,000,000	462,492,000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	TL	29,150,000	29,150,000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	USD	3,200,000	21,895,040
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	EURO	38,535,000	297,035,487
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	GBP	4,560,000	38,432,592
Toplam				1,901,321,464

39.2 Aktif değerler üzerindeki toplam sigorta tutarı

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, aktif değerlere ilişkin toplam sigorta tutarı 2,492,286,303 TL (31 Aralık 2019: 2,107,348,408 TL)’dir. Bu tutarın 2,148,150,213 TL’si maddi duran varlıklar üzerinde, 12,825,342 TL’si maddi olmayan duran varlıklar üzerinde, 92,385,312 TL’si stoklar üzerinde ve geriye kalan 238,925,436 TL’si kasa ve diğer değerler üzerindeki sigorta tutarından oluşmaktadır.

39.3 Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.06.2020	01.01- 30.06.2019
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	3,274,655	7,802,618
Diğer faydalar	-	-
	3,274,655	7,802,618

Net Grubu; genel müdür, genel koordinatör ve yardımcılarını üst düzey yöneticileri olarak belirlemiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

39.4 Kiralayan olarak faaliyet kiralaması

Net Holding A.Ş., mağaza işletmeciliği (halı ve benzeri ürünler, giyim eşyası, mücevherat ve hediyeelik eşya üretimi ve ticareti) alanında faaliyet göstermektedir. Net Holding A.Ş. bu kapsamda kiralayan olarak faaliyet kiralaması yapmış ve faaliyet kiralamasına konu edilen binalarını ilişikteki konsolide finansal tablolarda maddi duran varlıklar hesap kalemi içerisinde takip etmektedir (Dipnot 19). Net Grubu’nun 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, faaliyet kiralaması kapsamına giren iki adet mağazasını “Hasılat Kira Sözleşmesi” yöntemiyle kiraya vermiştir.

Net Grubu’nun faaliyet kiralamasına konu olan varlıklarından elde edeceği kira gelirleri, yapılan sözleşmeler gereği sabitlenmemekte olup kira gelirleri gelecekteki brüt gayrisafı hasılatın sözleşmelerde açıklanan yüzdesi olarak belirlenmekte bunun sonucunda da kira gelirleri değişiklik göstermektedir. Bu sebepten TMS 17 kapsamında açıklanması istenen kiraya verenler faaliyet kiralamasına ilişkin olarak, iptal edilemeyen kiralama çerçevesinde ileride elde edilecek asgari kira ödemelerinin toplamı ve aşağıda yer alan bilgilerin her bir dönem itibarıyla tutarı sunulamamıştır.

- (i) Bir yıldan az;
- (ii) Bir yıldan fazla ve beş yıldan az;
- (iii) Beş yıldan fazla

Sultanköy Turistik Mağazacılık Ticaret ve A.Ş. (Sultanköy Turistik) Hasılat Kira Sözleşmesi

Net Holding A.Ş.’nin maliki bulunduğu Sultanköy/Selçuk/İzmir’de bulunan “halı, kilim, altın, mücevher, kuyum her türlü turistik ve hediyeelik eşya satışı” konusunda faaliyet gösteren turistik eşya satış mağazasını Sultanköy Turistik Mağazacılık Ticaret ve Anonim Şirketi’ne kiralamıştır. Kiranın başlangıç tarihi 29 Ağustos 2002 tarihi olup, 01 Haziran 2012 tarihinde kira sözleşmesi bu tarihten itibaren 10 yıl süreyle geçerli olmak üzere yenilenmiştir. Bu kapsamda kiranın bitiş tarihi 01 Haziran 2022 olarak belirlenmiştir. Net Holding A.Ş. bu kiralama karşılığında satış mağazasının brüt gayrisafı hasılatı (KDV matrahına esas) üzerinden %5 oranında kira bedeli elde edecektir. Kira bedeli her ay sonu karşılıklı yapılacak mutabakat sonucu tahsil edilecektir.

Elifsu Turizm Ticaret İmalat ve Sanayi A.Ş. (Elifsu) Hasılat Kira Sözleşmesi

Net Holding A.Ş.’nin maliki bulunduğu Avanos/Nevşehir’de bulunan “halı, kilim, her türlü turistik ve hediyeelik eşya satışı” konusunda faaliyet gösteren turistik eşya satış mağazasını 01 Ocak 2006 tarihi itibarıyla Elifsu Turizm Ticaret İmalat ve Sanayi A.Ş.’ye (Elifsu) hasılat kira sözleşmesiyle kiraya verilmiştir. Elifsu ile yapılan sözleşmeye göre, kiranın başlangıç tarihi 01 Ocak 2006 tarihi olup, kira süresi 5 yıldır. Elifsu, ilk 5 yılın sonunda herhangi bir irade açıklamasında bulunmadığı takdirde, sözleşme kira bedeli dışında aynı koşullarda 5 yıl daha uzayacaktır. Kira bedelini ise taraflar bir araya gelerek günün koşullarına göre yeniden belirleyeceklerdir. Net Holding A.Ş. bu kiralama karşılığında satış mağazasının brüt gayrisafı hasılatı (KDV matrahına esas) üzerinden %2.5 oranında kira bedeli elde edecektir. Kira bedeli her ay sonu karşılıklı yapılacak mutabakat sonucu tahsil edilecektir.

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, faaliyet kiralaması kapsamında elde edilen hasılat kira gelirleri aşağıdaki gibi olup, ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

		Hasılat kira gelirleri	
		01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019
Kiralamaya Konu Taşınmazın Yeri	Kiracı		
Kapadokya/Nevşehir	Elifsu	129,018	269,381
Selçuk/İzmir	Sultanköy Turistik	-	115,045
Toplam		129,018	384,426

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

39.5 Net Grubu Ana Ortaklık Şirketi Net Holding A.Ş. Vakıflar İdaresi'nin mülkiyetinde bulunan Girne'ye 13 km mesafede Alsancak Köyü hudutlarında bulunan ve Mare Monte Otel olarak bilinen turistik tesis ve 352 İngiliz dönümlük arazinin 49 yıllığına kiralamıştır. Söz konusu arazide 5 yıldızlı otel, bungalov, casino, golf sahaları gibi turistik tesisler yatırımları yapılacaktır. Yatırımı gerçekleştirmek için K.K.T.C.'de bir şirket kurulacaktır. Söz konusu şirketin sermayesinin % 50'sine Net Grubu Ana Ortaklık Şirketi Net Holding A.Ş., kalan % 50'sine ise Net Grubu bağlı ortaklıklarından Voyager Kıbrıs Limited iştirak edecektir. Ana Ortaklık Şirket olan Net Holding A.Ş.'nin 21 Ağustos 2007 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği üzere, Net Turistik Hizmetler Limited unvanlı yeni bir şirket kurulmuştur.

Yapılacak yatırımlar ve kiralama şartlarını belirlemek için Net Turistik Hizmetler Limited ile K.K.T.C Vakıflar Örgütü ve Din İşleri Dairesi arasında 21 Ağustos 2007 tarihinde kira sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmeye istinaden yatırımın gerçekleştirilme süresi altı yıl olup, yatırımın tutarı asgari 50,000,000 GBP'dir. Sözleşmeye istinaden kira süresi 01 Eylül 2007 tarihinden başlayıp 31 Ağustos 2056 tarihinde sona ermek üzere 49 yıl olarak belirlenmiştir. Net Grubu geri almamak üzere peşinat olarak 1,500,000 GBP ödemiştir.

39.6 NET MİLAS TURİZM VE GAYRİMENKUL GELİŞTİRME PROJESİ

Net Holding A.Ş.'nin Muğla ili, Milas ilçesinde bulunan arsa ve arazileri üzerinde geliştirilen Net Milas Turizm ve Gayrimenkul Geliştirme Projesi kapsamında yatırım ve ortak girişim konularında Ağaoğlu Şirketler Grubu (Akdeniz İnşaat ve Eğitim Hizmetleri A.Ş. ile Eltes İnşaat Tesisat ve Sanayi Ticaret A.Ş.) ile gerçekleştirilmesi planlanan proje ile ilgili olarak 29 Haziran 2006 tarihinde “Düzenlenme Şeklinde Taşınmaz Satış Vaadi ve Hasılat Paylaşımı Esasına Göre İnşaat Sözleşmesi” başlıklı çerçeve anlaşması imzalanmış ve yürürlüğe girmiştir. Proje golf tesisleri, oteller, sosyal ve spor tesisleri, konutlar ile kentsel bütünün gereği tüm alt yapı tesis ve alanların yapılmasını öngörmektedir.

Anlaşmanın esası “Satış Vaadi ve Hasılat Paylaşımı’na” dayanmaktadır. Buna göre Net Grubu proje kapsamında sahip olduğu arazilerini Ağaoğlu Şirketler Grubu’na devredecek, buna karşılık olarak Ağaoğlu Şirketler Grubu’ndan öncelikle 83,000,000 USD alacaktır. Daha sonra söz konusu arsa ve araziler üzerinde Ağaoğlu Şirketler Grubu projeyi gerçekleştirecek ve satış ve pazarlamasını yapacaktır. Net Grubu inşaat, satış ve pazarlama safhasında herhangi bir harcama yapmayacak, gerçekleşecek toplam ciro üzerinden de (satış ve her türlü işletme ve kiralama gelirleri üzerinden) ayrıca % 19 Hasılat Payı adı altında bir gelir elde edecektir.

Net Holding A.Ş.'nin 30 Kasım 2007 tarihli özel durum açıklamasında belirttiği gibi, bölgede oluşan değer artışından ötürü, Net Grubu’nun Ağaoğlu Şirketler Grubu ile yaptığı görüşmeler sonucunda Net Grubu daha önce belirlenen Net Milas Turizm ve Gayrimenkul Geliştirme Projesi kapsamında 83,000,000 USD devir bedelinin 12,000,000 USD artırılarak 95,000,000 USD’na çıkarılması konusunda mutabakata varılmıştır. İlk sözleşmedeki diğer şartlarda herhangi bir değişiklik olmayıp aynen kalmıştır. Sözleşmeye konu olan tapu devirleri ve tahsilatlar mutabakata varılan yeni tutar üzerinden yapılmış olup ek sözleşme düzenlenmemiştir.

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Net Grubu proje kapsamında sahip olduğu arazilerini Ağaoğlu Şirketler Grubu’na devretmiş olup, buna karşılık olarak Ağaoğlu Şirketler Grubu’ndan yukarıda belirtilen 95,000,000 USD’ lik bedeli tahsil etmiştir.

Devredilmiş olan arsa ve araziler 9.2 milyon metrekaredir. Bunun 4.8 milyon metrekaresi imarlı olup, kalan 4.4 milyon metrekaresinin halen imarı yoktur. İmarsız bölümün imar çalışmaları projenin uygulama safhasındaki gelişmelere göre belirlenecektir. Projenin tamamı sekiz yılda bitirilecektir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Net Grubu’na toplam 95,000,000 USD’ nin ödemesi aşağıdaki gibi olacaktır:

- Net Şirketler Grubu, İstanbul Yaklaşımı (FYYS) kapsamındaki borçlarının (Müflis Marmara Bankası A.Ş. ve Müflis Türkiye İthalat ve İhracat Bankası A.Ş. İflas İdarelerine olan borçlar hariç) yaklaşık olarak 70,000,000 USD olduğunu Ağaoğlu Şirketler Grubu’na beyan etmiştir. Net Şirketler Grubu’nun 70,000,000 USD borcunu, Ağaoğlu Şirketler Grubu kendisinin önereceği ve alacaklılarla mutabık kalacağı vade ve koşullarda ödemeyi yükümlenmiştir.
- FYYS ödemeleri dışında Net Grubu şirketlerinden Asyanet Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. sahip olduğu Merit Gayrimenkul Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin % 49 oranındaki ortaklık payının bedeli olarak 12,000,000 USD Ağaoğlu Şirketler Grubu’ndan tahsil etmiştir.
- Asyanet Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin Merit Gayrimenkul Ticaret ve Sanayi A.Ş.’den yaklaşık 1,000,000 USD tutarındaki alacağı Ağaoğlu Şirketler Grubu tarafından Asyanet Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.’ye ödenmiştir.
- Bölgede oluşan değer artışından ötürü, Net Grubu’nun Ağaoğlu Şirketler Grubu ile yaptığı görüşmeler sonucunda artan 12,000,000 USD devir bedeli ise Net Grubuna ödenmiştir.

Net Holding A.Ş.’nin 17 Ocak 2008 tarihli özel durum açıklamasında, Net Grubu’nun Ağaoğlu Şirketler Grubu’na devredilen tüm arsa ve arazileri üzerine Net Holding A.Ş. lehine 100,000,000 TL tutarında inşaat ve teminat ipoteği konulmuştur. Bu ipotek projenin tamamlanmasının teminatıdır.

Net Grubu’nun Ağaoğlu Grubu ile imzalanan ve kamuya 05 Haziran 2006 tarihinde duyurulan “Düzenleme Şeklinde Taşınmaz Satış Vaadi ve Hasılat Paylaşımı Esasına Göre İnşaat Sözleşmesi” kapsamında yürütülen onaylı imar planındaki inşaat faaliyetleri, toplam alanın yaklaşık %3’ üne tekabül eden ve arkeolojik alan olarak ayrılmış bulunan arazi sınırlarının, Kültür ve Tabiat Varlıklarını Koruma Kurulu Müdürlüğü tarafından revize edilmesi nedeniyle söz konusu bölgede Haziran 2008’ de faaliyetlere ara verilmiş olup daha sonra altyapı çalışmalarına tekrar başlanılmıştır.

Ağaoğlu Grubu’nun 2014 yılının Temmuz ayında Net Grubu’na yaptığı bilgilendirme ile Bodrum Milas projesinin imarla ilgili yasal problemlerinin giderildiği ve alt yapı çalışmalarına başlanarak projenin tekrar faaliyete geçirildiği, Projeye göre birinci etap altyapı çalışmalarının önemli bir bölümü ile golf sahasının su ihtiyacını karşılayacak baraj inşaatının büyük kısmının tamamlanmış olduğu, projeye mevcut planlara bağlı olarak bundan sonra devam edileceği, yurt dışı ve özellikle Avrupa pazarına dönük olarak tasarlanıp uygulanmasına başlanan projenin, halen olumsuz etkilerini sürdürmekte olan küresel ekonomik kriz nedeniyle ara verilen pazarlama çalışmalarına, çeşitli seçenekler değerlendirilerek yeniden başlanacağına çevresel etki değerlendirmesi raporunun hazırlanmış olup (ÇED raporu) ilgili bakan onayı beklendiği ve ilgili onaya müteakiben, diğer ilgili kurumlara ruhsat için müracaat edileceği açıklanmıştır.

Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 10 Haziran 2006 tarihli ve 2006/1747 nolu değerleme raporuna göre; “Net Milas Turizm ve Gayrimenkul Geliştirme Projesi” kapsamında Satış Vaadi ve Hasılat Paylaşımı Esasına Göre İnşaat Sözleşmesi uyarınca projedeki Net Grubu şirketlerine ait %19’luk hasılat payı adı altında elde edilecek gelirin, değerleme raporu tarihi itibarıyla finansal değerinin 347,535,849 USD olduğu tespit edilmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

39.7 COVID-19 ETKİSİ

Çin’in Wuhan kentinde ortaya çıkan ve kısa sürede, tüm dünyaya yayılan ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından pandemi olarak ilan edilen, üst ve alt solunum yolu hastalığı olan yeni koronavirüs (COVID-19) nedeniyle birçok ülke arasında uçuşlar ve sınır geçişleri durdurulmuştur. Şirket’in turizm faaliyetlerini sürdürmekte olduğu K.K.T.C., Karadağ, Hırvatistan ve Bulgaristan ile havayolu operasyonlarının ve sınır geçişlerinin durdurulması sonucunda turizm sektöründe 2020 yılının ilk altı ayı içerisindeki operasyonları beklenenden düşük gerçekleşmiştir. Koronavirüs salgınının nihai şiddetinin şu anda belirsiz olması sebebiyle Şirket’in gelecek dönemlerdeki operasyonları üzerindeki etkisi makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

Rapor tarihi itibarıyla Hırvatistan ve Bulgaristan’daki faaliyetlere ise henüz başlanılmamıştır.