

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Bağımsız Denetim Raporu.....	1-7
Konsolide Finansal Durum Tabloları	8-9
Konsolide Kar veya Zarar Tabloları	10
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	11
Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları	12
Konsolide Nakit Akış Tabloları	13-14
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	15-119
NOT 1 Organizasyon ve Faaliyet Konusu	15
NOT 2 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	16-38
NOT 3 İşletme Birleşmeleri Ve Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri.....	39-40
NOT 4 Diğer İşletmelerdeki Paylar	41-46
NOT 5 Bölümlere Göre Raporlama.....	46-53
NOT 6 İlişkili Taraf Açıklamaları	53-59
NOT 7 Nakit ve Nakit Benzerleri	60-62
NOT 8 Finansal Yatırımlar, net	62-64
NOT 9 Finansal Borçlar, net	65-66
NOT 10 Ticari Alacaklar ve Borçlar.....	66-68
NOT 11 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar Ve Borçlar.....	69-70
NOT 12 Diğer Alacaklar ve Borçlar.....	71-75
NOT 13 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar.....	75
NOT 14 Stoklar	75-76
NOT 15 Peşin Ödenmiş Giderler Ve Ertelenmiş Gelirler.....	76-77
NOT 16 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar.....	78-80
NOT 17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller.....	81
NOT 18 Maddi Duran Varlıklar.....	82
NOT 19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net.....	83
NOT 20 Devlet Teşvik Ve Yardımları.....	83
NOT 21 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler.....	84-86
NOT 22 Taahhütler.....	86
NOT 23 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	87
NOT 24 Diğer Varlıklar	87-88
NOT 25 Özkaynaklar.....	88-92
NOT 26 Hasılat ve Satışların Maliyeti	92-93
NOT 27 Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri Ve Araştırma Ve Geliştirme Giderleri.....	93-94
NOT 28 Niteliklerine Göre Giderler.....	95
NOT 29 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Giderler	96
NOT 30 Yatırım Faaliyetlerinden Gelir / Giderler	97
NOT 31 Finansman Gelirleri / (Giderleri)	97-98
NOT 32 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler	98-99
NOT 33 Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri (Ertelenmiş Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri Dahil).....	100-105
NOT 34 Pay Başına Kazanç	105
NOT 35 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	106-113
NOT 36 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar).....	113-115
NOT 37 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar.....	115
NOT 38 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	116-119

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Net Holding Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Net Holding Anonim Şirketi ("Ana Ortaklık Şirket veya Şirket") ve Bağlı Ortaklığı'nın ("birlikte Net Grubu") 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide kâr veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Net Grubu'nun 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Net Grubu'ndan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3.Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<i>Ticari Alacakların Geri Kazanılabilirliği</i> 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 256,490,493 TL tutarındaki ticari alacaklar toplam konsolide varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Bununla birlikte, ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları müşterilerden alınan teminatlar, müşterilerin geçmiş ödeme performansları ve kredibilite bilgileri ile alacak bakiyelerinin vade analizleri göz önünde bulundurularak yapılan tahminler sonucu muhasebeleştirilmektedir. Kullanılan bu tahminler gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebeplerle söz konusu alacakların geri kazanılabilirliği bağımsız denetimimiz bakımından önemli bir konudur. Net Grubu'nun ticari alacaklar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.d, 10 ve 35'te bulunmaktadır.	Bağımsız denetimimiz sürecinde, ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır; - Net Grubu'nun ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin anlaşılması, sürecin içerisinde yer alan iç kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesi, - Alacak yaşlandırma çalışmasının analitik olarak incelenmesi ve tahsilat devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması, - Tahsilata ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava durumu olup olmadığının araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili bilgi alınması, - Ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi, - Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi, - Ticari alacakların geri kazanılabilirliğine yönelik konsolide finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların yeterliliğinin değerlendirilmesi. Ticari alacakların geri kazanılabilirliğine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Maddi Duran Varlıklarda Ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerde Yeniden Değerleme 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 3,156,278,584 TL tutarındaki arazi ve arsalar, yer altı ve yer üstü düzenleri ile binalar toplam konsolide varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Net Grubu'nun arazi ve arsaları, yer altı ve yer üstü düzenleri ile binaları ilişikteki konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değer yöntemi ile gösterilmektedir. Uygulanan değerlendirme metodları ise önemli tahmin ve varsayımlar içermektedir. Bu sebeplerle söz konusu arazi ve arsa, yer altı ve yer üstü düzenleri ile binaların yeniden değerlendirme hususu bağımsız denetimimiz bakımından önemli bir konudur. Net Grubu'nun arazi ve arsa ile binalarına ilişkin muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.d, 17 ve 18'de bulunmaktadır.	Bağımsız denetimimiz sürecinde, arazi ve arsa, yer altı ve yer üstü düzenleri ile binaların yeniden değerlendirme ve değer düşüklüğü ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır; -Net Grubu yönetimi tarafından atanan gayrimenkul değerlendirme uzmanlarının ehliyetleri, yetkinlikleri ve tarafsızlığının değerlendirilmesi, -Değerleme raporlarında, değerlendirme uzmanlarınca kullanılan yöntemlerin uygunluğunun test edilmesi, - Değerleme raporlarında gayrimenkuller için değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen değerlerin dipnot 17 ve 18'de açıklanan tutarlara mutabakatının kontrol edilmesi. Maddi duran varlıklarda ve yatırım amaçlı gayrimenkullerde yeniden değerlemeye ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Hasılatın kaydedilmesi Net Grubu'nun, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait hasılat tutarı 651,869,660 TL olup satış gelirlerine ilişkin muhasebe politikalarına ve hasılat tutarlarına ilişkin açıklamalar dipnot 2.d, 5 ve 26'da yer almaktadır Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından önemli bir ölçüm kriteridir. Hasılat, hizmetin gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Net Grubu'na akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Net satışlar, malların satış tutarından mal satışlarından iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle sunulmaktadır. Net Grubu'nun hasılatının önemli bölümü, otelcilik ve casino işletmeciliği faaliyetlerinden elde edilen gelirlerden oluşmaktadır. Net Grubu'nun operasyonlarının doğası gereği, satılan oda ve diğer hizmet gelirleri müşteriye günlük tahakkuk ettirilmekte ve hizmet bitiminde faturalanmaktadır. Bu nedenle tahakkuk eden ancak hizmete ilişkin yükümlülük henüz sağlanamadığı için risk ve getirinin müşteriye geçmediği durumlar bulunabilmektedir. Satışların dönerselliği ilkesi gereği bu durumdaki ürünlerin hasılatın doğru döneme kaydedilmesine ilişkin değerlendirmelerin de yapılması gerekmektedir. Ticari işlemlerin karmaşıklığı nedeniyle her bir duruma ilişkin muhasebe esas seçilmesi ve hasılatın doğru dönemde konsolide finansal tablolara yansıtılması önemli muhakemeler gerektirdiğinden hasılatın muhasebeleştirilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Bağımsız denetimimiz sürecinde, hasılat ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır; -Hasılatın konsolide finansal tablolara alınmasına yönelik kilit iç kontrollerin etkinliğinin değerlendirilmesi, -Örnekleme yöntemi ile seçilen satış işlemleri için alınan satış belgeleri aracılığıyla risk ve getiri transferlerinin incelenerek hasılatın muhasebe politikalarına uygunluğunun ve uygun finansal raporlama döneminde konsolide finansal tablolara alınmasının değerlendirilmesi, - Örnekleme yöntemi ile seçilen ticari alacaklar için mutabakat gönderimi yapılması ve konsolide finansal tablolar ile uyumunun kontrol edilmesi, -Olağandışı işlemlerin varlığının tespit edilmesi amacıyla analitik incelemeler yapılması. Hasılatla ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

4. Diğer Hususlar

Görüşümüzü şartlandırmamakla birlikte aşağıdaki hususlara dikkatinizi çekmek isteriz;

Net Holding A.Ş., Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Asyanet Turizm Ticaret ve Sanayi 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 38.6’da açıklandığı gibidir.

Net Grubu’nun 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış olup söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 05 Mart 2017 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Net Grubu yönetimi, konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nce yayımlanan düzenlemeler ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata ve hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrollerden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Net Grubu’nun sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Net Grubu’nu tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Net Grubu’nun finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili konunun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B.Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 10 Mart 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 01 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Seyfettin Erol'dur.

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



Seyfettin Erol
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Mart 2018

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARI İLE
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	31.12.2017	31.12.2016
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	283,008,725	321,579,019
Finansal Yatırımlar	8	12,123,497	157,841,886
Ticari Alacaklar		256,490,493	156,421,235
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	10	107,045,425	82,183,613
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	10	149,445,068	74,237,622
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	11	5,159,016	58,334,615
Diğer Alacaklar		5,027,588	13,613,293
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	12	3,499,691	12,007,693
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	12	1,527,897	1,605,600
Stoklar	14	31,460,546	28,692,148
Peşin Ödenmiş Giderler	15	15,897,715	13,534,994
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	33	8,994,632	6,565,998
Diğer Dönen Varlıklar	24	16,276,151	23,767,089
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		634,438,363	780,350,277
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	8	72,667,257	3,172,986
Diğer Alacaklar		5,250,310	4,573,716
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	12	4,172,064	3,679,355
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	12	1,078,246	894,361
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	86,627,448	77,171,478
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	903,742,875	519,539,237
Maddi Duran Varlıklar	18	2,633,829,194	1,648,095,244
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	3,033,756	3,406,549
Peşin Ödenmiş Giderler	15	31,849,939	16,866,541
Ertelenmiş Vergi Varlığı	33	20,401,814	21,061,446
Diğer Duran Varlıklar	24	10,747,838	2,381,775
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		3,768,150,431	2,296,268,972
TOPLAM VARLIKLAR		4,402,588,794	3,076,619,249

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	31.12.2017	31.12.2016
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	13,118,371	4,543,220
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	272,128,819	168,800,620
Ticari Borçlar		87,297,264	55,856,557
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	10	143,981	3,736
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	10	87,153,283	55,852,821
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	11	4,865,904	35,419,720
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	11,190,458	7,110,557
Diğer Borçlar		16,173,918	17,252,193
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	12	980,316	698,286
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	12	15,193,602	16,553,907
Ertelenmiş Gelirler	15	15,422,808	10,904,706
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	33	7,918,634	4,764,067
Kısa Vadeli Karşılıklar		2,744,117	2,662,896
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	23	2,094,335	1,897,349
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	21	649,782	765,547
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		430,860,293	307,314,536
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	489,382,366	384,753,691
Ticari Borçlar	10	1,232,795	2,034,300
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	11	-	52,606
Diğer Borçlar	12	677,874	1,891,317
Ertelenmiş Gelirler	15	197,578	274,086
Uzun Vadeli Karşılıklar		3,276,609	2,192,570
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	23	3,276,609	2,192,570
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	33	592,857,360	268,008,691
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1,087,624,582	659,207,261
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1,518,484,875	966,521,797
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2,861,669,759	1,187,337,941
Ödenmiş Sermaye	25.1	563,875,937	365,750,000
Sermaye Düzeltme Farkları	25.1	146,085,110	56,808,615
Geri Alınmış Paylar	25.10	(378,393,458)	(88,337,724)
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	25.1	(7,986,162)	(70,465,400)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	25.2	(53,710,445)	2,147,113
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	25.9	1,428,844,377	535,091,278
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	25.7	(1,393,270)	(896,590)
-Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	25.4	23,474,759	20,545,151
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
-Yabancı Para Çevrim Farkları	25.5	71,235,543	51,345,617
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	25.3	394,827,984	199,082,003
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	25.8	362,665,726	140,425,671
Net Dönem Karı veya Zararı	34	312,143,658	(24,157,793)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	25.6	22,434,160	922,759,511
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2,884,103,919	2,110,097,452
TOPLAM KAYNAKLAR		4,402,588,794	3,076,619,249

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansı	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	26.1	651,869,660	471,949,688
Satışların Maliyeti	26.2	(399,834,639)	(291,980,674)
BRÜT KAR (ZARAR)		252,035,021	179,969,014
Genel Yönetim Giderleri	27.1	(110,203,903)	(94,324,039)
Pazarlama Giderleri	27.2	(26,919,132)	(24,341,188)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29.1	34,269,099	17,701,957
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	29.2	(10,388,996)	(17,454,986)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		138,792,089	61,550,758
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	30.1	383,083,247	4,474,666
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	30.2	(364,817)	(319,051)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	16	984,981	4,118,833
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		522,495,500	69,825,206
Finansman Gelirleri	31.1	42,723,981	53,833,763
Finansman Giderleri	31.2	(152,411,235)	(98,060,264)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		412,808,246	25,598,705
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(97,696,250)	(32,254,802)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	33	(7,918,634)	(4,764,067)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	33	(89,777,616)	(27,490,735)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		315,111,996	(6,656,097)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	32.2	(507,037)	2,386,254
DÖNEM KARI (ZARARI)		314,604,959	(4,269,843)
Dönem Karı (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	25.6	2,461,301	19,887,950
Ana Ortaklık Payları	34	312,143,658	(24,157,793)
Pay Başına Kazanç (Zarar)		0.763671	(0.066050)
Sürdürülen Faaliyetlerden Kazanç		0.764912	(0.072574)
Durdurulan Faaliyetlerden Kazanç		(0.001241)	0.006524

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansı	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
DÖNEM KARI (ZARARI)		314,604,959	(4,269,843)
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)</i>			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		623,178,714	(167,108)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	23	(629,149)	(208,885)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	18	855,261,519	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	33	(231,453,656)	41,777
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		22,572,015	19,582,940
Yabancı Para Çevrim Farkları	25.5	22,572,015	19,582,940
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		645,750,729	19,415,832
TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		960,355,688	15,145,989
Toplam Kapsamlı Gelirlerin / (Giderlerin) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		5,328,102	19,803,737
Ana Ortaklık Payları		955,027,586	(4,657,748)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN 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)				
	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
Önceki Dönem															
31 Aralık 2015 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	365,750,000	56,808,615	-	(70,465,400)	(1,814,381)	(813,695)	711,925,209	22,522,215	31,762,677	110,744,279	347,448,396	66,056,891	1,639,924,806	399,466,232	2,039,391,038
Transferler	-	-	-	-	-	-	(8,698,812)	-	-	-	74,755,703	(66,056,891)	-	-	-
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/(Azalış)	-	-	-	-	3,961,494	-	(168,135,119)	(1,977,064)	-	-	(193,506,620)	-	(359,657,309)	503,170,708	143,513,399
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	(88,337,724)	-	-	-	-	-	-	88,337,724	(88,337,724)	-	(88,337,724)	-	(88,337,724)
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65,916	-	65,916	318,834	384,750
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(82,895)	-	-	19,582,940	-	-	(24,157,793)	(4,657,748)	19,803,737	15,145,989
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,157,793)	(24,157,793)	19,887,950	(4,269,843)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(82,895)	-	-	19,582,940	-	-	-	19,500,045	(84,213)	19,415,832
31 Aralık 2016 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	365,750,000	56,808,615	(88,337,724)	(70,465,400)	2,147,113	(896,590)	535,091,278	20,545,151	51,345,617	199,082,003	140,425,671	(24,157,793)	1,187,337,941	922,759,511	2,110,097,452
Cari Dönem															
31 Aralık 2016 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	365,750,000	56,808,615	(88,337,724)	(70,465,400)	2,147,113	(896,590)	535,091,278	20,545,151	51,345,617	199,082,003	140,425,671	(24,157,793)	1,187,337,941	922,759,511	2,110,097,452
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,157,793)	24,157,793	-	-	-
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış / (Azalış)	-	-	-	30,945,489	1,315,845	-	(53,245,869)	(323,609)	(2,682,131)	-	6,446,940	-	(17,543,335)	145,734,698	128,191,363
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi	225,275,937	89,276,495	(45,989,448)	31,533,749	(8,574,903)	-	326,190,375	3,253,217	42	(83,297,017)	518,993,906	-	1,056,662,353	(1,051,388,151)	5,274,202
Sermaye Azaltımı	(27,150,000)	-	75,748,500	-	(48,598,500)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	(319,814,786)	-	-	-	-	-	-	279,042,998	(279,042,998)	-	(319,814,786)	-	(319,814,786)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(496,680)	620,808,593	-	22,572,015	-	-	312,143,658	955,027,586	5,328,102	960,355,688
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	312,143,658	312,143,658	2,461,301	314,604,959
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(496,680)	620,808,593	-	22,572,015	-	-	-	642,883,928	2,866,801	645,750,729
31 Aralık 2017 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	563,875,937	146,085,110	(378,393,458)	(7,986,162)	(53,710,445)	(1,393,270)	1,428,844,377	23,474,759	71,235,543	394,827,984	362,665,726	312,143,658	2,861,669,759	22,434,160	2,884,103,919

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansı	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		219,252,776	9,110,926
Dönem Karı (Zararı)	34	314,604,959	(4,269,843)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	32	315,111,996	(6,656,097)
- Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	32.2	(507,037)	2,386,254
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	28	73,165,684	61,239,684
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	222,107	340,945
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	23	503,306	(16,924)
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21	(115,765)	26,702
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	31	51,148,444	34,577,767
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	29	3,876,919	2,416,225
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	29	(14,148,608)	(2,716,357)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları		49,950,311	10,568,995
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler			
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	30	(376,778,996)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler			
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	16	(4,181,768)	(10,288,649)
- İş Ortaklıklarının Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler			
Vergi Gideri / Geliri İle İlgili Düzeltmeler	33	89,777,616	28,046,485
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8	76,224,118	(98,827,865)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	(24,861,812)	30,187,862
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	(61,280,945)	(52,415,382)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Azalış (Artış)	11	53,175,599	(58,258,704)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12	8,015,293	4,758,769
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12	6,459,816	10,571,014
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	14	(2,768,398)	(6,992,054)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(17,346,119)	12,704,106
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	10	140,245	(57,937)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	10	19,798,742	7,645,149
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış (Azalış)	11	(30,553,816)	34,794,281
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	4,079,901	1,796,332
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	12	282,030	692,786
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	12	(2,573,748)	13,777,620
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	15	4,441,594	1,872,820
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	24	(875,125)	(3,586,537)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	21	7,865,824	(2,910,366)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	33	(8,994,632)	(6,565,998)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansı	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(201,958,726)	(239,905,765)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18	1,231,875	2,689,367
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	19	68,824	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18	(192,492,981)	(130,599,875)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19	(181,159)	(1,652,715)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	791,608	5,885,930
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(11,376,893)	(116,228,472)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(69,366,857)	113,453,694
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		128,191,363	143,513,399
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları			
- İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	25	(319,814,786)	(88,337,724)
Ortak Kontrolde Tabi İşletmelerin Birleşme Etkisinden Kaynaklanan Nakit Girişleri (Çıkışları)	3	-	384,750
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Kredilerden Nakit Girişleri	9	194,597,077	231,111,658
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(21,192,067)	(138,640,622)
- Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları			
Ödenen Faiz	31	(69,655,831)	(60,206,771)
Alınan Faiz	31	18,507,387	25,629,004
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(52,072,807)	(117,341,145)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	25.5	13,502,513	17,118,728
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(38,570,294)	(100,222,417)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	321,579,019	421,801,436
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	283,008,725	321,579,019

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 4,028 (01 Ocak - 31 Aralık 2016: 3,835)’dir.

Net Holding Anonim Şirketi, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 05 Ekim 1989 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Anonim Şirketi’nde (eski adıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”)) 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.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle, Net Holding Anonim Şirketi hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Net Holding Anonim Şirketi	%28.02	%8.13
Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	%1.12	%7.40
Net Turizm Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi	-	%8.36
Sunset Turistik İşletmeleri Anonim Şirketi	-	%0.91
Halka açık kısım ve diğer ortaklar	%70.86	%75.20
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
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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.

Grup’un 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 10 Mart 2018 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

31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki konsolide finansal tablolar Türk Lirası “TL” cinsinden hazırlanmıştır.

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, Grup’un 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.

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.

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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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 itibarıyla 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 itibarıyla 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 itibarıyla 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.

Uzun vadeli devreden katma değer vergisi

Grup, mevcut operasyonları doğrultusunda finansal durum tablosu itibarıyla 1 yıldan fazla sürede faydalanabileceğini öngördüğü devreden KDV tutarlarını, finansal durum tablosunda duran varlıklar içerisinde sınıflamaktadır (Not 24).

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 17 ve 18).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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 21’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 23’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, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 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 itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilişkin detaylar dipnot 33’te yer almaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Net Grubu’nun, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, finans sektöründe faaliyet göstermekte olan bağlı ortaklığı Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş., 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.

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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK 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.

1 Ocak 2017 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, Şirket’in, finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişiklikleri değerlendirebilmeleri için gerekli açıklamaları, nakit akışlarından kaynaklanan değişiklikleri ve nakit akışı yaratmayan değişiklikleri içerecek şekilde sunması için TMS 7’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

TMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmeyeceğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

İlgili döneme ait finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Net Grubu tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Net Grubu aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017’de TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Yeni değiştirilmiş standart:

- a) Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır ve
- b) Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere TFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK’nın 19 Aralık 2017’de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a) nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b) stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c) işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)
KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Net Grubu finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “UMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediyi;
- b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini ve
- d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, öz kaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

2.d. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Net Grubu’na akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

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

Malların satışı:

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Net Grubu’nun mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Net Grubu’nun mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu:

Hizmet sunumuna ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat işlemin bilanço tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki koşulların tamamının varlığı durumunda, işleme ilişkin sonuçların güvenilir biçimde tahmin edilebildiği kabul edilir:

- Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşleme ilişkin ekonomik yararların işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması;
- Bilanço tarihi itibarıyla işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi; ve
- İşlem için katlanılan maliyetler ile işlemin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.

Faiz geliri:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Temettü ve diğer gelirler:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettüyü tahsil etme hakkı doğduğu zaman finansal tablolara yansıtılır.

Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Net Grubu’na akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Stoklar

Stoklar (Kuyum hammaddeleri ve saf altın içeren kuyumlar hariç), 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 satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir. Kuyum hammaddeleri ve saf altın içeren kuyumlar ise, bilanço tarihindeki İstanbul Altın Borsası’nda açıklanan kapanış fiyatı üzerinden değerlendirilmektedir.

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).

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla stoklar içerisinde konsinye olarak verilen stok bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklar

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

Net Grubu’nun 31 Aralık 2017 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 gelirde 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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirde bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasındaki her tür alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilir. Diğer kapsamlı gelirde 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.

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: Özdeğer 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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Finansal yatırımlar

Finansal varlık ve borçların başlangıçtaki ölçümleri

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletmenin sonraki ölçümünde maliyeti veya itfa edilmiş maliyetinden ölçülen bir varlık için teslim tarihi muhasebesini uygulaması durumunda, söz konusu varlık, başlangıçta işlem tarihindeki gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir.

Finansal varlıkların sonraki ölçümleri

Bir işletme, ilk muhasebeleştirme işleminin ardından, varlık niteliğindeki türev ürünler de dahil olmak üzere finansal varlıkları, gerçeğe uygun değerlerinden, satış veya diğer türden elden çıkarmalarda oluşabilecek işlem maliyetlerini düşmeksizin ölçer. Aşağıdaki finansal varlıklar bu hükümden müstesnadır:

- (i) Etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülmesi gereken kredi ve alacaklar;
- (ii) Etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülmesi gereken vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve
- (iii) Aktif bir piyasada kayıtlı bir fiyatı bulunmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen özkaynağa dayalı finansal araçlar ile aktif bir piyasada kayıtlı bir fiyatı bulunmayan söz konusu özkaynağa dayalı finansal araçlara bağlı olan ve bunların teslim edilmesiyle ödenmesi gereken türev ürünlere yapılan yatırımlar. Sözü edilen finansal varlıklar maliyetlerinden ölçülür.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar

Alım satım amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılmıştır. Bir finansal varlık veya finansal borç, aşağıdaki durumlarda alım satım amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılır:

- (i) Esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilmiş veya yüklenilmiştir;
- (ii) Birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçasıdır veya
- (iii) Bir türev üründür (finansal teminat sözleşmesi olan veya etkin bir finansal riskten korunma aracı olan türev ürünler hariç).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

İşletmenin vadeye kadar elde tutma niyet ve imkanının bulunduğu, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeler içeren ve sabit bir vadesi bulunan, aşağıdakiler dışında kalan türev olmayan finansal varlıklardır.

- (i) İşletmenin ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıfladığı finansal varlıklar;
- (ii) İşletmenin satılmaya hazır olarak tanımladığı finansal varlıklar ve
- (iii) Kredi ve alacak tanımına giren finansal varlıklar.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır olarak tanımlanan veya kredi ve alacak, vadeye kadar elde tutulacak yatırım veya gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir biçimde tespit edilememesi nedeniyle gerçeğe uygun değerinden gösterilemeyen borsaya kayıtlı olmayan özkaynağa dayalı finansal araçlara veya bu tür özkaynağa dayalı finansal araçlara bağlı olan ve bunların teslim edilmesi suretiyle ödenmesi gereken türev varlıklara ilişkin değer düşüklüğü zararının oluştuğuna yönelik tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda, ilgili değer düşüklüğü zararının tutarı, gelecekte beklenen nakit akışlarının benzer bir finansal varlık için geçerli olan cari piyasa getiri oranına göre iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak ölçülür. Bu tür değer düşüklüğü zararları iptal edilmez.

Hisse senetleri

Hisse senetleri Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem gören hisse senetlerinden oluşuyorsa ilgili hisse senedinin, bilanço tarihinde borsada oluşan değeri kapanış fiyatı üzerinden, borsada işlem görmüyorsa ilgili hisse senedinin değeri elde etme maliyeti ile gösterilmiştir. Ters repo konusu finansal varlıklar karşılığı verilen fonlar konsolide finansal tablolarda ters repo alacakları olarak menkul kıymetler hesabı altında muhasebeleştirilir. Söz konusu ters repo anlaşmaları ile belirlenen alış ve geri satış fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için “iç iskonto oranı” yöntemine göre gelir reeskontu hesaplanır ve ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle muhasebeleştirilir.

Bağlı menkul kıymetler

Ana Ortaklık Şirket’in %20’nin altında oy hakkına sahip olduğu veya %20’nin üzerinde oy hakkına sahip olmakla birlikte önemli bir etkiye sahip olmadığı finansal varlıkların ve konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmediğinden konsolidasyona dahil edilmeyen Bağlı Ortaklıklar’ın veya Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar’ın borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması nedeniyle makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği finansal varlığın kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından varsa, değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Ticari alacaklar ve borçlar

Net Grubu tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması veya bir satıcıdan ürün veya hizmet alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ve ticari borçlar ertelenmiş finansman gelirlerinden ve giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Ertelenmiş finansman gelirlerinin ve giderlerinin netleştirilmesi sonrası ticari alacaklar ve ticari borçlar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların ve borçların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şüpheli alacaklar karşılığı

Net Grubu, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

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 ve CHF için dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
USD	3.7719	3.5192
EURO	4.5155	3.7099
GBP	5.0803	4.3189
CHF	3.8548	3.4454

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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.

Kiralama işlemleri

Kiralayan olarak faaliyet kiralaması

Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredilmediği kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralamasında, kiralanan varlıklar, finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılmıştır. Elde edilen kira gelirleri ve kiralama işlemleri sonucunda elde edilen diğer gelirler kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Kira geliri ve diğer gelirler kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Net Grubu’nun faaliyet kiralamasına konu olan varlıklarından elde edeceği kira gelirleri yapılan sözleşmeler gereği sabitlenmemekte olup kira gelirleri gelecekteki satışların sözleşmelerde açıklanan yüzdesi olarak belirlenmektedir.

Kiracı olarak faaliyet kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralamaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gider olarak kaydedilir.

İlişkili taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetimi ve yönetim kurulu üyeleri, konsolidasyona dahil edilmeyen Bağlı Ortaklıklar, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen ve önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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 ve ziraat).

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.

Grup’un faaliyetleri sektörel ve coğrafi bazda raporlanmıştır.

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 HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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 teşviğin işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır.

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 2017 tarihi itibarıyla yaptırdığı ekspertiz değerleme raporu sonucunda, yatırım amaçlı gayrimenkuller, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan yetki almış olan 1A Grup Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından yapılan değerleme 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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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 amaçlı 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 amaçlı 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.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

İlişikteki konsolide finansal tablolarda, vergi gideri dönem cari vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır. Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar, gelir vergisine ilişkin yükümlülükler için bilanço tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları çerçevesinde bir karşılık ayrılmıştır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri muhasebe ve vergilendirmenin farklı muamelesi sonucu önemli zamanlama farklarından (ileride vergilendirilebilir zamanlama farkları) kaynaklanmakta ve “borçlanma” metodu kullanılarak cari vergi oranı üzerinden hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi borçlanma metodu kullanılarak varlık ve yükümlülüklerin raporlanan finansal tablolarda taşıdıkları değerler ile vergi amaçlı hazırlanan yasal finansal tablolardaki değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri genellikle tüm vergilendirilebilir veya düşülebilir geçici farklar için finansal tablolara alınmakta; ancak ertelenmiş vergi varlıkları indirilebilir geçici farkların mahsup edilebileceği vergilendirilebilir karların olmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilmektedir. Zamanlama farkları üzerinden ortaya çıkan net ertelenmiş vergi varlıkları, eldeki veriler ışığında gelecek yıllarda kullanılabileceğinin kesin olmadığı durumlarda, vergi indirimleri nispetinde azaltılmaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, azami 4,732.48 TL (31 Aralık 2016: 4,297.21 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:

	31.12.2017	31.12.2016
Etkin faiz oranı	%13.92	%13.53
Enflasyon oranı	%11.92	%8.53
Reel iskonto oranı	%1.79	%4.61
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
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içerisindeki işletme birleşmelerinin ve ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin detayı aşağıdaki gibidir;

İşletme Birleşmeleri

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisindeki işletme birleşmelerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Net Turizm Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

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.

Voyager Kıbrıs Limited

Net Holding Anonim Şirketi’nin doğrudan bağlı ortaklığı olan Voyager Kıbrıs Limited, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Net Holding Anonim Şirketi’nin tam konsolidasyon kapsamındaki şirketlerinden olan Green Karmi Tatil Köyü Limited, Cyprus Holiday Village Limited, Başkaya Limited, Voytur Travel Limited ve İnterşans Limited ile tüm aktif ve pasifi ile birlikte bir bütün halinde devralınması suretiyle birleşmiştir.

Merit Bulgaria EOOD

Net Holding Anonim Şirketi, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Merit Bulgaria EOOD’ un (“Şirket”) %100 oranına tekabül eden hissesine kurucu ortak unvanıyla sahip olmuştur. Net Holding Anonim Şirketi’nin, kurucu ortak olarak Şirket’in kuruluşundan hisse alımı yapmasından dolayı şerefiye oluşmamıştır.

Merit Global Game OOD

Net Holding Anonim Şirketi’nin bağlı ortaklıklarından Merit Bulgaria EOOD, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Merit Global Game OOD’ nin (“Şirket”) %51 oranına tekabül eden hissesine kurucu ortak unvanıyla sahip olmuştur. Merit Global Game OOD’ nin, kurucu ortak olarak Şirket’in kuruluşundan hisse alımı yapmasından dolayı şerefiye oluşmamıştır.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisindeki işletme birleşmelerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Merit Montenegro D.O.O

Net Holding Anonim Şirketi, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Merit Montenegro D.O.O’ nun (“Şirket”) %100 oranına tekabül eden hissesine kurucu ortak unvanıyla sahip olmuştur. Net Holding Anonim Şirketi’nin, kurucu ortak olarak Şirket’in kuruluşundan hisse alımı yapmasından dolayı şerefiye oluşmamıştır.

Net Montenegro D.O.O

Net Holding Anonim Şirketi, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Net Montenegro D.O.O’ nun (“Şirket”) %100 oranına tekabül eden hissesine kurucu ortak unvanıyla sahip olmuştur. Net Holding Anonim Şirketi’nin, kurucu ortak olarak Şirket’in kuruluşundan hisse alımı yapmasından dolayı şerefiye oluşmamıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Merit D.O.O

Net Holding Anonim Şirketi, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Merit D.O.O’nun (“Şirket”) %100 oranına tekabül eden hissesine kurucu ortak unvanıyla sahip olmuştur. Net Holding Anonim Şirketi’nin, kurucu ortak olarak Şirket’in kuruluşundan hisse alımı yapmasından dolayı şerefiye oluşmamıştır.

Merit Travel Turizm ve Seyahat Anonim Şirketi

Net Holding Anonim Şirketi, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Merit Travel Turizm ve Seyahat Anonim Şirketi’nin (“Şirket”) %100 oranına tekabül eden hissesine kurucu ortak unvanıyla sahip olmuştur. Net Holding Anonim Şirketi’nin, kurucu ortak olarak Şirket’in kuruluşundan hisse alımı yapmasından dolayı şerefiye oluşmamıştır.

Merit International Turistik İşletmeler ve Hizmetler Anonim Şirketi

Net Holding Anonim Şirketi, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Merit International Turistik İşletmeler ve Hizmetler Anonim Şirketi’nin (“Şirket”) %100 oranına tekabül eden hissesine kurucu ortak unvanıyla sahip olmuştur. Net Holding Anonim Şirketi’nin, kurucu ortak olarak Şirket’in kuruluşundan hisse alımı yapmasından dolayı şerefiye oluşmamıştır.

Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde ortak kontrole tabi işletme birleşmesi meydana gelmemiştir.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisindeki ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited Şirketi

Net Holding Anonim Şirketi, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited Şirketi’nin (“Şirket”) %87.50 oranına tekabül eden hissesini 2,100,000 TL bedelle iktisap etmiştir. İktisap bedelinin, iktisap edilen işletmenin, Net Grubu’nun payına düşen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin defter değerinden 65,916 TL fazla olmasından dolayı, ilgili tutar konsolide finansal tablolarda özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, Ana Ortaklık Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak diğer işletmelerdeki payları ve payları bulunduğu ilgili şirketlere ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir;

Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, 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
Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	25.12.1989	İstanbul	Turizm
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	12.07.1985	İstanbul	Turizm
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
Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletme A.Ş.	24.09.1987	İstanbul	Turizm
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	07.06.1989	İstanbul	Turizm
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	08.12.1983	İstanbul	İnşaat
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	13.07.1981	İstanbul	Yayınçılık
Gökova Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	22.08.1995	İstanbul	Turizm
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
Barometre Yayınçılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	12.09.1991	İstanbul	Yayınçılık
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
Enet İnternet Yayınçılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.	25.05.2012	İstanbul	Yayınçılık
Net Şans Oyunları Yatırım Anonim Şirketi	17.04.2014	İstanbul	Şans Oyunları
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Limited	05.09.2014	KKTC	G.Mağazacılık
Net Piyango ve Şans Oyunları Ticaret A.Ş.	13.10.2014	İstanbul	Şans Oyunları
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 Holding Anonim Şirketi’nin doğrudan bağlı ortaklığı olan Voyager Kıbrıs Limited, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Net Holding Anonim Şirketi’nin tam konsolidasyon kapsamındaki şirketlerinden olan Green Karmi Tatil Köyü Limited, Cyprus Holiday Village Limited, Başkaya Limited, Voytur Travel Limited ve İnterşans Limited ile tüm aktif ve pasifi ile birlikte bir bütün halinde devralınması suretiyle birleşmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, 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:

31 Aralık 2017			
Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklık Şirket’in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı		Ana Ortaklık Dışı Özsermaye
	(Doğrudan)	(Dolaylı)	Payı
Asyanet Turizm ve Ticaret A.Ş.	99.92%	100.00%	0.00%
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Elite Development and Management Ltd.	0.00%	98.62%	1.38%
Net Piyango ve Şans Oyunları A.Ş.	0.00%	100.00%	0.00%
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Gökova Turizm Ticaret ve San. A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	0.00%	99.67%	0.33%
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	92.73%	100.00%	0.00%
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	90.31%	100.00%	0.00%
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	47.86%	58.93%	41.07%
Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. A.Ş.	99.76%	99.76%	0.24%
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş.	76.79%	100.00%	0.00%
Net Turistik Hizmetler Limited	50.00%	99.79%	0.21%
Azer Net Turizm	99.30%	99.30%	0.70%
Mehrab MMC	100.00%	100.00%	0.00%
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. (a)	61.96%	100.00%	0.00%
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Ltd.Şti. (b)	0.00%	48.34%	51.66%
Voyager Kıbrıs Limited (c)	57.77%	99.58%	0.42%
Net Şans Oyunları Yatırım Anonim Şirketi	100.00%	100.00%	0.00%
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%	87.13%	12.87%
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) Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. Kuşadası/Aydın’da yer alan “Sunset Tatil Köyü” nün sahibi ve işletmecisi olarak faaliyet göstermekteydi. Ticari faaliyetlerinin mevsimsel etkisi ve yoğunluğu göz önünde bulundurularak seçilen hesap dönemi 01 Kasım – 31 Ekim tarihleridir. Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş., Net Grubu’na 1992 yılında katılmış olup bu tarihten itibaren 01 Kasım – 31 Ekim tarihlerini hesap dönemi olarak sürdürmektedir. İlgili şirketin finansal tabloları SPK’nın muhasebe standartları ile ilgili düzenlemelerinde yer alan “Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar” ve “Şarta Bağlı Olaylar” a ilişkin esaslar çerçevesinde konsolide finansal tablo tarihi ile uyumlaştırılmıştır.
- (b) Ana Ortaklık Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak, ilgili Şirketler’de %50’den daha az hissesine sahip olmasına rağmen, ilgili Şirketlerin finansal ve faaliyetlerle ilgili politikalarını tek başına yönetme gücünün olmasından dolayı ilgili Şirketler “tam konsolidasyon yöntemi”ne tabi tutulmuştur.
- (c) Net Holding Anonim Şirketi’nin doğrudan bağlı ortaklığı olan Voyager Kıbrıs Limited, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Net Holding Anonim Şirketi’nin tam konsolidasyon kapsamındaki şirketlerinden olan Green Karmi Tatil Köyü Limited, Cyprus Holiday Village Limited, Başkaya Limited, Voytur Travel Limited ve İnterşans Limited ile tüm aktif ve pasifi ile birlikte bir bütün halinde devralınması suretiyle birleşmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2016

Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklık Şirket'in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı		Ana Ortaklık Dışı Özsermaye
	(Doğrudan)	(Dolaylı)	Payı
Asyanet Turizm ve Ticaret A.Ş.	%11.59	%51.05	%48.95
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%0.00	%100.00	%0.00
Elite Development and Management Ltd.	%0.00	%63.39	%36.61
Net Piyango ve Şans Oyunları A.Ş.	%0.00	%99.72	%0.28
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%100.00	%100.00	%0.00
Gökova Turizm Ticaret ve San. A.Ş.	%100.00	%100.00	%0.00
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	%0.00	%99.67	%0.33
Green Karmi Tatil Köyü Limited	%0.03	%51.20	%48.80
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	%100.00	%100.00	%0.00
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	%40.24	%68.29	%31.71
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	%90.31	%100.00	%0.00
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	%47.81	%54.07	%45.93
Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.	%94.91	%95.36	%4.64
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. A.Ş.	%99.60	%99.60	%0.40
Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. (b)	%44.13	%44.62	%55.38
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100.00	%100.00	%0.00
Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş.	%76.79	%100.00	%0.00
Net Turistik Hizmetler Limited	%50.00	%85.93	%14.07
Azer Net Turizm	%99.30	%99.30	%0.70
Voytur Travel Limited	%0.00	%69.92	%30.08
Mehrab MMC	%100.00	%100.00	%0.00
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. (a)	%10.16	%63.72	%36.28
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Ltd.Şti. (b)	%0.00	%34.89	%65.11
Voyager Kıbrıs Limited	%25.54	%71.87	%28.13
Cyprus Holiday	%0.00	%81.63	%18.37
Başkaya Limited	%0.00	%51.20	%48.80
Net Şans Oyunları Yatırım Anonim Şirketi	%99.72	%99.72	%0.28
İnterşans Limited (b)	%0.00	%35.11	%64.89
Merit D.O.O.	%100.00	%100.00	%0.00
Merit Montenegro D.O.O.	%100.00	%100.00	%0.00
Net Montenegro D.O.O.	%100.00	%100.00	%0.00
Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited	%0.00	%62.88	%37.12
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

- (a) Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. Kuşadası/Aydın’da yer alan “Sunset Tatil Köyü” nün sahibi ve işletmecisi olarak faaliyet göstermekteydi. Ticari faaliyetlerinin mevsimsel etkisi ve yoğunluğu göz önünde bulundurularak seçilen hesap dönemi 01 Kasım – 31 Ekim tarihleridir. Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş., Net Grubu’na 1992 yılında katılmış olup bu tarihten itibaren 01 Kasım – 31 Ekim tarihlerini hesap dönemi olarak sürdürmektedir. İlgili şirketin finansal tabloları SPK’nın muhasebe standartları ile ilgili düzenlemelerinde yer alan “Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar” ve “Şarta Bağlı Olaylar” a ilişkin esaslar çerçevesinde konsolide finansal tablo tarihi ile uyumlaştırılmıştır.
- (b) Ana Ortaklık Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak, İnterşans Limited, Net Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Ltd.Şti’nin %50’den daha az hissesine sahip olmasına rağmen, İnterşans Limited, Net Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Ltd.Şti’nin finansal ve faaliyetlerle ilgili politikalarını tek başına yönetme gücünün olmasından dolayı ilgili Şirketler “tam konsolidasyon yöntemi”ne tabi tutulmuştur.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 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;

31 Aralık 2017					
		Varlık toplamı	Özkaynak toplamı	Düzeltilmiş Ödenmiş Sermaye	Hasılat (Net) Dönem net karı/ (zararı)
Asyanet Turizm ve Ticaret A.Ş.	(*)	354,405,108	333,587,722	151,933,395	- 25,594,469
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(*)	25,438	(121,253)	160,208	- (53,956)
Elite Development and Management Ltd		114,399,462	71,311,611	4,350,788	15,382,462 (479,971)
Net Piyango ve Şans Oyunları A.Ş.	(*)	11,198,821	11,064,817	10,000,000	- 530,160
Gökova Turizm Ticaret ve San. A.Ş.	(*)	101,108	101,097	4,647,877	- (25,734)
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	(*)	578,870	78,391	10,081,733	- (104,386)
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	(*)	80,635,083	76,535,760	71,912,474	- (646,473)
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.		9,514,426	3,459,246	16,063,069	5,109,636 (3,350,617)
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	(*)	16,892,036	16,308,546	65,799,272	- (3,515,970)
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	(*)	18,730,986	16,528,716	12,253,380	10,690,788 3,890,341
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. AŞ		2,868,624	1,443,987	9,833,025	3,020,334 (146,327)
Merit Global Game O.O.D		14,183,500	9,099,868	8,391,200	- (75,964)
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(*)	41,362,209	41,098,704	58,038,064	- 6,347
Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş.	(*)	172,194,888	172,135,834	92,342,364	- 173,659
Net Turistik Hizmetler Limited	(*)	5,120,771	2,371,294	4,790,000	- (11,708)
Azer Net Turizm	(*)	14,166	(156,848)	1,481	- -
Mehrab MMC	(*)	2,559,851	1,960,766	235,347	- 14,820
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	(*)	141,128,873	137,725,536	148,494,537	- 6,533,764
Voyager Kıbrıs Limited	(**)	4,057,888,905	2,951,251,731	1,052,330,747	468,824,501 280,079,551
Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.	(*)	763,269	364,525	5,500,000	117,501 (315,062)
Net Şans Oyunları Yatırım A.Ş.	(*)	10,373,330	3,488,668	31,000,000	- (308,738)
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Limited	(*)	2,033,819	(5,119,831)	515,000	- (1,002,745)
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		9,309,967	4,396,127	2,500,000	- (466,349)
Merit D.O.O.		42,002,206	33,052,881	40,941,068	16,527,422 (17,465,281)
Merit Montenegro D.O.O.		23,999,717	22,832,293	21,530,893	4,750,795 (444,865)
Merit Bulgaria E.O.O.D.		11,478,598	11,478,056	10,489,000	- (860)
Net Montenegro D.O.O.		74,863,375	67,510,202	25,177,893	72,084,862 42,185,345
Merit Travel Turizm ve Seyahat A.Ş.		88,067	58,038	100,000	- (30,646)
Merit International Turistik İşletmeler ve Hizmetler A.Ş.		715,179	278,122	400,000	1,695,676 36,683
Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited		7,174,799	2,650,485	3,400,000	4,239,237 (489,152)

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

(**) Net Holding Anonim Şirketi’nin doğrudan bağlı ortaklığı olan Voyager Kıbrıs Limited, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Net Holding Anonim Şirketi’nin tam konsolidasyon kapsamındaki şirketlerinden olan Green Karmi Tatil Köyü Limited, Cyprus Holiday Village Limited, Başkaya Limited, Voytur Travel Limited ve İntersans Limited ile tüm aktif ve pasif ile birlikte bir bütün halinde devralınması suretiyle birleşmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2016 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:

31 Aralık 2016					
	Varlık toplamı	Özkaynak toplamı	Düzeltilmiş Ödenmiş Sermaye	Hasılat (Net)	Dönem net karı/ (zararı)
Asyanet Turizm ve Ticaret A.Ş.	312,643,055	302,077,173	151,933,395	352,009	9,031,393
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(*) 24,080	(67,296)	160,208	-	(86,209)
Elite Development and Management Ltd	68,252,347	39,868,142	4,350,788	11,809,648	(2,165,306)
Net Piyango ve Şans Oyunları A.Ş.	(*) 6,234,992	6,034,657	5,500,000	-	450,366
Gökova Turizm Ticaret ve San. A.Ş.	(*) 127,908	126,830	4,647,877	-	(16,309)
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	(*) 573,793	182,777	10,081,733	-	(83,092)
Green Karmi Tatil Köyü Limited	(*) 18,484,216	13,897,703	2,977,389	60,000	(589,588)
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	(*) 79,584,051	76,974,911	71,912,474	-	(704,018)
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	12,213,601	6,408,024	16,063,069	4,388,694	(1,660,663)
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	(*) 25,443,793	19,824,515	65,799,272	-	665,363
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	(*) 13,818,355	12,654,185	12,253,380	8,343,244	2,351,804
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. AŞ	1,877,024	650,740	8,833,025	1,948,900	(475,929)
Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	1,202,565,536	799,961,442	410,330,497	53,971,404	(4,469,763)
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(*) 41,696,962	41,493,295	58,038,064	-	(108,620)
Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş.	(*) 171,959,989	171,955,990	92,342,364	-	(51,586)
Net Turistik Hizmetler Limited	(*) 5,119,423	2,383,003	4,790,000	-	(19,627)
Azer Net Turizm	(*) 13,218	(146,340)	1,481	-	-
Mehrab MMC	(*) 2,368,193	1,820,452	235,347	-	4,974
Voytur Travel Limited	230,270,374	143,285,851	36,500,000	-	(356,450)
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	(*) 129,086,167	127,680,408	148,494,537	-	(1,005,111)
Voyager Kıbrıs Limited	2,018,179,674	1,532,507,841	712,573,302	399,606,320	85,374,009
Cyprus Holiday Limited	(*) 9,674,948	7,429,341	151,430	-	(42,916)
Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.	(*) 1,120,985	679,587	5,500,000	120,747	(259,853)
Net Şans Oyunları Yatırım A.Ş.	(*) 5,818,494	3,797,407	31,000,000	-	(430,860)
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Limited	(*) 1,670,507	(4,117,086)	515,000	-	(669,671)
İntersans Limited	(*) 109,074,583	5,235,839	3,500	-	(9,362,965)
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	71,720,448	32,362,476	30,000,000	-	2,327,395
Başkaya Limited	(*) 15,798,542	12,007,586	206,728	-	(5,527)
Merit D.O.O.	48,601,691	43,340,782	40,941,068	28,025	(215,909)
Merit Montenegro D.O.O.	21,634,673	19,425,035	21,530,893	1,470,346	(3,492,876)
Net Montenegro D.O.O.	25,073,721	21,765,003	25,177,893	1,372,024	(4,662,874)
Merit Travel Turizm ve Seyahat A.Ş.	98,073	88,686	100,000	-	(11,314)
Merit International Turistik İşletmeler ve Hizmetler A.Ş.	602,074	241,440	400,000	-	(158,560)
Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited	6,282,261	2,902,781	3,400,000	3,780,533	(591,706)

(*) 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
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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;

31 Aralık 2017		
	Ana Ortaklık Şirket’in İştiraklerdeki Pay Oranı	
	(Doğrudan)	(Dolaylı)
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%0.00	%48.00
Azer Şans Müessesesi	%0.00	%49.00

31 Aralık 2016		
	Ana Ortaklık Şirket’in İştiraklerdeki Pay Oranı	
	(Doğrudan)	(Dolaylı)
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%0.00	%30.59
Azer Şans Müessesesi	%0.00	%46.46

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
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait bölümlere göre raporlama analizinin sektörel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

01 Ocak - 31 Aralık 2017	Turizm	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer	Eliminasyon Öncesi Toplam	Eliminasyon (-)	Toplam
Hasılat	563,757,345	7,377,068	-	101,909,751	673,044,164	(21,174,504)	651,869,660
Satışların maliyeti	(334,795,277)	(4,241,711)	-	(62,901,656)	(401,938,644)	2,104,005	(399,834,639)
Brüt Kar (Zarar)	228,962,068	3,135,357	-	39,008,095	271,105,520	(19,070,499)	252,035,021
Genel Yönetim Giderleri	(83,660,808)	(1,306,946)	-	(39,726,008)	(124,693,762)	14,489,859	(110,203,903)
Pazarlama Giderleri	(20,909,554)	(2,013,482)	-	(7,037,394)	(29,960,430)	3,041,298	(26,919,132)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32,562,583	192,970	-	4,071,688	36,827,241	(2,558,142)	34,269,099
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(9,040,591)	(170,952)	-	(1,243,940)	(10,455,483)	66,487	(10,388,996)
Faaliyet Karı / (Zararı)	147,913,698	(163,053)	-	(4,927,559)	142,823,086	(4,030,997)	138,792,089
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	325,884,902	-	-	57,198,345	383,083,247	-	383,083,247
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(362,003)	(18,000)	-	(3,876,618)	(4,256,621)	3,891,804	(364,817)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	984,981	984,981	-	984,981
Yatırım Faaliyetleri Karı / (Zararı)	325,522,899	(18,000)	-	54,306,708	379,811,607	3,891,804	383,703,411
Finansman Gelirleri	15,150,403	4,009	-	60,577,280	75,731,692	(33,007,711)	42,723,981
Finansman Giderleri	(151,025,568)	(637,030)	-	(9,938,438)	(161,601,036)	9,189,801	(152,411,235)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	337,561,432	(814,074)	-	100,017,991	436,765,349	(23,957,103)	412,808,246
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(5,481,612)	-	-	(2,437,022)	(7,918,634)	-	(7,918,634)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	(81,748,026)	(190,425)	-	(7,839,165)	(89,777,616)	-	(89,777,616)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	250,331,794	(1,004,499)	-	89,741,804	339,069,099	(23,957,103)	315,111,996
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-	-	(547,725)	-	(547,725)	40,688	(507,037)
Dönem Karı / (Zararı)	250,331,794	(1,004,499)	(547,725)	89,741,804	338,521,374	(23,916,415)	314,604,959
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	147,913,698	(163,053)	-	(4,927,559)	142,823,086	(4,030,997)	138,792,089
Amortisman ve itfa payları ile diğer düzeltmeler	80,334,019	404,650	-	4,461,779	85,200,448	-	85,200,448
FVAÖK	228,247,717	241,597	-	(465,780)	228,023,534	(4,030,997)	223,992,537

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

01 Ocak - 31 Aralık 2016	Turizm	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer	Eliminasyon Öncesi Toplam	Eliminasyon (-)	Toplam
Hasılat	472,908,845	5,850,176	-	10,367,851	489,126,872	(17,177,184)	471,949,688
Satışların maliyeti	(274,129,857)	(3,667,239)	-	(15,990,707)	(293,787,803)	1,807,129	(291,980,674)
Brüt Kar (Zarar)	198,778,988	2,182,937	-	(5,622,856)	195,339,069	(15,370,055)	179,969,014
Genel Yönetim Giderleri	(76,152,108)	(1,381,205)	-	(27,525,168)	(105,058,481)	10,734,442	(94,324,039)
Pazarlama Giderleri	(20,390,308)	(1,663,738)	-	(5,252,693)	(27,306,739)	2,965,551	(24,341,188)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16,005,506	340,052	-	2,049,312	18,394,870	(692,913)	17,701,957
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(6,254,731)	(186,228)	-	(847,036)	(7,287,995)	(10,166,991)	(17,454,986)
Faaliyet Karı / (Zararı)	111,987,347	(708,182)	-	(37,198,441)	74,080,724	(12,529,966)	61,550,758
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1,710,066	-	-	2,764,600	4,474,666	-	4,474,666
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(236,347)	-	-	(88,212)	(324,559)	5,508	(319,051)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	4,118,833	4,118,833	-	4,118,833
Yatırım Faaliyetleri Karı / (Zararı)	1,473,719	-	-	6,795,221	8,268,940	5,508	8,274,448
Finansman Gelirleri	21,915,533	71,408	-	201,634,614	223,621,555	(169,787,792)	53,833,763
Finansman Giderleri	(39,672,733)	(620,609)	-	(75,788,770)	(116,082,112)	18,021,848	(98,060,264)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	95,703,866	(1,257,383)	-	95,442,624	189,889,107	(164,290,402)	25,598,705
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(1,623,710)	-	-	(3,140,357)	(4,764,067)	-	(4,764,067)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	(28,354,778)	(50,308)	-	914,351	(27,490,735)	-	(27,490,735)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	65,725,378	(1,307,691)	-	93,216,618	157,634,305	(164,290,402)	(6,656,097)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-	-	2,386,254	-	2,386,254	-	2,386,254
Dönem Karı / (Zararı)	65,725,378	(1,307,691)	2,386,254	93,216,618	160,020,559	(164,290,402)	(4,269,843)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	111,987,347	(708,182)	-	(37,198,441)	74,080,724	(12,529,966)	61,550,758
Amortisman ve itfa payları ile diğer düzeltmeler	69,703,357	172,676	-	4,933,785	74,809,818	-	74,809,818
FVAÖK	181,690,704	(535,506)	-	(32,264,656)	148,890,542	(12,529,966)	136,360,576

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait bölümlere göre raporlama analizinin coğrafi bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

01 Ocak – 31 Aralık 2017	K.K.T.C.		Hırvatistan	Karadağ	Türkiye			Eliminasyon (-)	Toplam
	Turizm	Diğer	Turizm	Turizm	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer		
Hasılat	563,757,345	4,239,237	16,527,422	76,835,657	3,137,831	-	8,546,672	(21,174,504)	651,869,660
Satışların maliyeti	(334,795,277)	(2,793,576)	(32,309,752)	(25,993,241)	(1,448,135)	-	(4,598,663)	2,104,005	(399,834,639)
Brüt Kar (Zarar)	228,962,068	1,445,661	(15,782,330)	50,842,416	1,689,696	-	3,948,009	(19,070,499)	252,035,021
Genel Yönetim Giderleri	(83,660,808)	(380,313)	(1,944,721)	(2,052,298)	(937,777)	-	(35,717,845)	14,489,859	(110,203,903)
Pazarlama Giderleri	(20,909,554)	(1,116,433)	(2,231,860)	(2,502,397)	(897,049)	-	(2,303,137)	3,041,298	(26,919,132)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32,562,583	75,209	186,351	271,206	117,761	-	3,614,131	(2,558,142)	34,269,099
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(9,040,591)	(2,467)	(6,886)	695,803	(170,952)	-	(1,930,390)	66,487	(10,388,996)
Faaliyet Karı / (Zararı)	147,913,698	21,657	(19,779,446)	47,254,730	(198,321)	-	(32,389,232)	(4,030,997)	138,792,089
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	325,884,902	-	-	-	-	-	57,198,345	-	383,083,247
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(362,003)	-	(3,876,618)	-	(18,000)	-	-	3,891,804	(364,817)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	-	-	984,981	-	984,981
Yatırım Faaliyetleri Karı / (Zararı)	325,522,899	-	(3,876,618)	-	(18,000)	-	58,183,326	3,891,804	383,703,411
Finansman Gelirleri	15,150,403	366,049	205,202	519,936	480	-	59,489,622	(33,007,711)	42,723,981
Finansman Giderleri	(151,025,568)	(1,900,242)	(835,077)	(195,818)	(102,059)	-	(7,542,272)	9,189,801	(152,411,235)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	337,561,432	(1,512,536)	(24,285,939)	47,578,848	(317,900)	-	77,741,444	(23,957,103)	412,808,246
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(5,481,612)	-	-	(338,710)	-	-	(2,098,312)	-	(7,918,634)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	(81,748,026)	24,308	2,971,588	(4,560,765)	(214,561)	-	(6,250,160)	-	(89,777,616)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	250,331,794	(1,488,228)	(21,314,351)	42,679,373	(532,461)	-	69,392,972	(23,957,103)	315,111,996
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-	-	-	-	-	(547,725)	-	40,688	(507,037)
Dönem Karı / (Zararı)	250,331,794	(1,488,228)	(21,314,351)	42,679,373	(532,461)	(547,725)	69,392,972	(23,916,415)	314,604,959
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	147,913,698	21,657	(19,779,446)	47,254,730	(198,321)	-	(32,389,232)	(4,030,997)	138,792,089
Amortisman ve itfa payları ile diğer düzeltmeler	80,334,019	374,259	3,062,136	1,686,459	778,909	-	(1,035,334)	-	85,200,448
FVAÖK	228,247,717	395,916	(16,717,310)	48,941,189	580,588	-	(33,424,566)	(4,030,997)	223,992,537

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

01 Ocak – 31 Aralık 2016	K.K.T.C.		Hırvatistan	Karadağ	Türkiye			Eliminasyon (-)	Toplam
	Turizm	Diğer	Turizm	Turizm	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer		
Hasılat	472,908,845	3,840,533	28,025	2,842,370	2,069,643	-	7,437,456	(17,177,184)	471,949,688
Satışların maliyeti	(274,129,857)	(2,696,858)	(336,660)	(8,382,194)	(1,066,526)	-	(7,175,708)	1,807,129	(291,980,674)
Brüt Kar (Zarar)	198,778,988	1,143,675	(308,635)	(5,539,824)	1,003,117	-	261,748	(15,370,055)	179,969,014
Genel Yönetim Giderleri	(76,152,108)	(1,806,014)	(13,665)	-	(1,001,864)	-	(26,084,830)	10,734,442	(94,324,039)
Pazarlama Giderleri	(20,390,308)	(1,000,091)	(20,486)	(3,531,687)	(663,647)	-	(1,700,520)	2,965,551	(24,341,188)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16,005,506	214,874	104,518	37,754	187,446	-	1,844,772	(692,913)	17,701,957
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(6,254,731)	(1,018)	(5,443)	-	(186,228)	-	(840,575)	(10,166,991)	(17,454,986)
Faaliyet Karı / (Zararı)	111,987,347	(1,448,574)	(243,711)	(9,033,757)	(661,176)	-	(26,519,405)	(12,529,966)	61,550,758
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1,710,066	-	-	-	-	-	2,764,600	-	4,474,666
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(236,347)	-	(88,212)	-	-	-	-	5,508	(319,051)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	-	-	4,118,833	-	4,118,833
Yatırım Faaliyetleri Karı / (Zararı)	1,473,719	-	(88,212)	-	-	-	6,883,433	5,508	8,274,448
Finansman Gelirleri	21,915,533	1,511,481	271,969	81,616	238	-	199,840,718	(169,787,792)	53,833,763
Finansman Giderleri	(39,672,733)	(11,711,490)	(510,943)	(94)	(92,907)	-	(64,093,945)	18,021,848	(98,060,264)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	95,703,866	(11,648,583)	(570,897)	(8,952,235)	(753,845)	-	116,110,801	(164,290,402)	25,598,705
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(1,623,710)	-	-	-	-	-	(3,140,357)	-	(4,764,067)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	(28,354,778)	232,020	266,780	796,488	(19,225)	-	(412,020)	-	(27,490,735)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	65,725,378	(11,416,563)	(304,117)	(8,155,747)	(773,070)	-	112,558,424	(164,290,402)	(6,656,097)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-	-	-	-	-	2,386,254	-	-	2,386,254
Dönem Karı / (Zararı)	65,725,378	(11,416,563)	(304,117)	(8,155,747)	(773,070)	2,386,254	112,558,424	(164,290,402)	(4,269,843)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	111,987,347	(1,448,574)	(243,711)	(9,033,757)	(661,176)	-	(26,519,405)	(12,529,966)	61,550,758
Amortisman ve itfa payları ile diğer düzeltmeler	69,703,357	1,339,973	198,463	1,193,869	308,046	-	2,066,110	-	74,809,818
FVAÖK	181,690,704	(108,601)	(45,248)	(7,839,888)	(353,130)	-	(24,453,295)	(12,529,966)	136,360,576

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

b. Sektörel Varlıklar ve Yükümlülükler

31 Aralık 2017 ve 2016 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
	Turizm	Diğer	Turizm	Turizm	Diğer	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer		
Sektör Varlıkları	4,505,046,368	14,329,389	42,002,206	98,863,092	11,478,598	3,657,331	9,309,967	2,439,104,055	(2,721,202,212)	4,402,588,794
Toplam	4,505,046,368	14,329,389	42,002,206	98,863,092	11,478,598	3,657,331	9,309,967	2,439,104,055	(2,721,202,212)	4,402,588,794
Sektör Yükümlülükleri	1,714,370,258	14,427,441	8,949,325	8,520,597	542	1,970,071	4,913,840	630,313,964	(864,981,163)	1,518,484,875
Toplam	1,714,370,258	14,427,441	8,949,325	8,520,597	542	1,970,071	4,913,840	630,313,964	(864,981,163)	1,518,484,875

	K.K.T.C.		Hırvatistan	Karadağ	Bulgaristan	Türkiye			Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Varlıklar
	Turizm	Diğer	Turizm	Turizm	Diğer	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer		
Sektör Varlıkları	2,814,469,777	396,374,853	48,601,691	46,708,393	-	3,022,089	71,720,448	2,285,415,218	(2,589,693,220)	3,076,619,249
Toplam	2,814,469,777	396,374,853	48,601,691	46,708,393	-	3,022,089	71,720,448	2,285,415,218	(2,589,693,220)	3,076,619,249
Sektör Yükümlülükleri	852,608,701	213,349,834	5,260,909	5,518,356	-	1,759,057	39,357,972	591,484,593	(742,817,625)	966,521,797
Toplam	852,608,701	213,349,834	5,260,909	5,518,356	-	1,759,057	39,357,972	591,484,593	(742,817,625)	966,521,797

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosunun bölümlere göre raporlama analizinin sektörel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

Sektör Varlıkları

	31.12.2017	31.12.2016
Turizm	4,645,911,666	2,909,779,861
Yayıncılık	3,657,331	3,022,089
Finans	9,309,967	71,720,448
Holding ve Diğer	2,464,912,042	2,681,790,071
Toplam	7,123,791,006	5,666,312,469
Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	2,721,202,212	2,589,693,220
Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Varlıklar	4,402,588,794	3,076,619,249

Sektör Yükümlülükleri

	31.12.2017	31.12.2016
Turizm	1,731,840,180	863,387,966
Yayıncılık	1,970,071	1,759,057
Finans	4,913,840	39,357,972
Holding ve Diğer	644,741,947	804,834,427
Toplam	2,383,466,038	1,709,339,422
Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	864,981,163	742,817,625
Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Yükümlülükler	1,518,484,875	966,521,797

c. Bölüm Varlıklarına İlişkin Amortisman Ve İtfa Payları Giderleri

01 Ocak - 31 Aralık 2017	Turizm	Yayıncılık	Holding ve Diğer	Finans	Toplam
Satışların Maliyeti	63,930,295	349,717	1,210,827	-	65,490,839
Genel Yönetim Giderleri	3,745,905	54,933	3,250,952	-	7,051,790
Pazarlama Giderleri	202,505	-	-	-	202,505
Durdurulan Faaliyetler İçerisinde Sınıflanan Kısım	-	-	-	420,550	420,550
	67,878,705	404,650	4,461,779	420,550	73,165,684
01 Ocak - 31 Aralık 2016	Turizm	Yayıncılık	Holding ve Diğer	Finans	Toplam
Satışların Maliyeti	50,995,736	126,442	2,969,778	-	54,091,956
Genel Yönetim Giderleri	4,545,012	46,234	1,964,007	-	6,555,253
Pazarlama Giderleri	165,452	-	-	-	165,452
Durdurulan Faaliyetler İçerisinde Sınıflanan Kısım	-	-	-	427,023	427,023
	55,706,200	172,676	4,933,785	427,023	61,239,684

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

d) Bölümlere Göre Dönem İçi Duran Varlık Alımları

01 Ocak – 31 Aralık 2017

	Turizm	Yayıncılık	Holding ve Diğer	Toplam
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11,376,893	-	-	11,376,893
Maddi Duran Varlıklar	184,432,787	15,474	8,044,720	192,492,981
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	70,647	3,299	107,213	181,159
	195,880,327	18,773	8,151,933	204,051,033

01 Ocak – 31 Aralık 2016

	Turizm	Yayıncılık	Holding ve Diğer	Toplam
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	116,228,472	-	-	116,228,472
Maddi Duran Varlıklar	82,568,449	4,186,127	43,651,079	130,405,655
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2,563	702	1,607,985	1,611,250
	198,799,484	4,186,829	45,259,064	248,245,377

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31.12.2017	31.12.2016
Demtur Travel Limited (*)	107,036,867	82,165,326
Paylaşım Organizasyon Eğitim Danışmanlık Hizmetleri Ltd.Şti.	-	18,287
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	8,558	-
	107,045,425	82,183,613

(*) 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.

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

	31.12.2017	31.12.2016
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti. (a)	3,481,728	3,043,182
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş. (a)	-	8,941,127
Diğer	17,963	13,074
	3,499,691	11,997,383

(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, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde faiz geliri hesaplaması yapmışlardır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

	31.12.2017	31.12.2016
Airtour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş (a)	4,172,064	3,679,355
	4,172,064	3,679,355

- (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 Diğer alacaklar içindeki ortaklardan alacaklar aşağıdaki gibidir (Not 12.1.1):

	31.12.2017	31.12.2016
Ortaklardan diğer alacaklar	-	10,310
	-	10,310

6.5 Ortaklara yapılan hisse senedi satışından elde edilen tutar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Besim Tibuk	-	118,125,000
	-	118,125,000

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

	31.12.2017	31.12.2016
Duse Organizasyon Yemek Hizmetleri ve Gıda San. Ltd. Şti.	-	3,736
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	143,981	-
	143,981	3,736

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

	31.12.2017	31.12.2016
Diğer	5,500	5,500
	5,500	5,500

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

	31.12.2017	31.12.2016
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	974,816	692,786
	974,816	692,786

01.01. – 31.12.2017 döneminde ilişkili kuruluşlarla olan işlemler:

İlişkili kuruluşlardan elde edilen gelir / giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-31.12.2017
	Satış gelirleri
	Otel konaklama gelirleri
İlişkili kuruluşlar	
Demtur Travel Limited	184,539,949
	01.01.-31.12.2017
	Satış gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Araç kiralama geliri
Demtur Travel Limited	107,882
	01.01.-31.12.2017
	Diğer gelirler
İlişkili kuruluşlar	Kira gelirleri
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	12,300
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	13,200
Demtur Travel Limited	10,000
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	3,180

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.-31.12.2017
	Yatırım faaliyetlerinden gelirler
İlişkili kuruluşlar	Vade farkı geliri
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	361,275
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	344,954
Air Tour Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.	417,550
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	72
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	491
	01.01.-31.12.2017
İlişkili kuruluşlar	Pazarlama giderleri
	Gazete ve dergi giderleri
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	576,234
	01.01.-31.12.2017
	Hizmet üretim maliyeti
İlişkili kuruluşlar	Personel kiralama
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	521,807
	01.01.-31.12.2017
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Araç kiralama gideri
Demtur Travel Limited	77,692
	01.01.-31.12.2017
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Diğer
Duse Org.Yemek Hiz.Ve Gıda San.Tic.Ltd.Şti.	5,934

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.-31.12.2017
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Kira giderleri
Orlando Kalumenos	20,343
	01.01.-31.12.2017
	Diğer gelirler
İlişkili kuruluşlar	Vade farkı gelirleri
Demtur Travel Limited	11,219,776
<u>01.01. – 31.12.2016 döneminde ilişkili kuruluşlarla olan işlemler:</u>	
	01.01.-31.12.2016
	Satış gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Otel konaklama gelirleri
Demtur Travel Limited	152,164,094
	01.01.-31.12.2016
	Satış gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Araç kiralama geliri
Demtur Travel Limited	129,123
	01.01.-31.12.2016
	Diğer gelirler
İlişkili kuruluşlar	Kira gelirleri
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	12,000
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	46,920
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	52,388
Demtur Travel Limited	12,000
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	2,916

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.-31.12.2016
	Finansman gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Vade farkı geliri
Paylaşım Organizasyon Eğitim Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti.	2,298
Air Tour Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.	319,002
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	838,886
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	354,905
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	219
	01.01.-31.12.2016
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Yiyecek gideri
Duse Organizasyon Yemek Hizmetleri ve Gıda San. Ltd. Şti.	43,173
	01.01.-31.12.2016
	Genel yönetim giderleri
İlişkili kuruluşlar	Yiyecek gideri
Duse Organizasyon Yemek Hizmetleri ve Gıda San. Ltd. Şti.	381,311
	01.01.-31.12.2016
İlişkili kuruluşlar	Pazarlama, satış, dağıtım giderleri
	Gazete ve dergi giderleri
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	735,136
	01.01.-31.12.2016
	Satış gelirleri
İştirakler	Kitap ve kırtasiye satış gelirleri
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	3,596

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.-31.12.2016
	Yatırım faaliyetlerinden gelirler
İlişkili kuruluşlar	Sabit kıymet satış gelirleri
Diğer	206,693
Duse Organizasyon Yemek Hizmetleri ve Gıda San. Ltd. Şti.	13,309
	01.01.-31.12.2016
	Hizmet üretim maliyeti
İlişkili kuruluşlar	Personel kiralama
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	695,975
	01.01.-31.12.2016
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Ulaşım gideri
Demtur Travel Limited	36,797
	01.01.-31.12.2016
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Tur ve Organizasyon gideri
Demtur Travel Limited	5,852
	01.01.-31.12.2016
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Konaklama gideri
Demtur Travel Limited	2,057

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Kasa	64,533,255	89,542,231
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	51,471,683	63,132,454
-Vadeli mevduat	27,051,381	84,278,171
-Faiz gelirleri	261,639	2,544,947
Ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetler	124,513,240	64,185,690
Likit fonlar	3,511,484	2,828,569
Diğer hazır değerler	11,666,043	15,066,957
	283,008,725	321,579,019

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeli banka mevduatlarının vadelerine ilişkin detay aşağıda sunulmuştur;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	Vadesi	TL Tutarı
TL	4,850,850	14.80%	16.01.2018	4,850,850
TL	78,800	14.80%	15.01.2018	78,800
TL	1,500,000	14.50%	02.01.2018	1,500,000
TL	758,046	13.00%	02.01.2018	758,046
EURO	400,000	1.40%	20.01.2018	1,806,200
EURO	2,999,000	0.50%	04.01.2018	13,541,985
EURO	1,000,000	1.00%	30.01.2018	4,515,500
Toplam				27,051,381

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli banka mevduatlarının vadelerine ilişkin detay aşağıda sunulmuştur;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	Vadesi	TL Tutarı
TL	18,720,000	%10.95	03.01.2017	18,720,000
TL	6,833,791	%11.30	20.01.2017	6,833,791
TL	50,000,000	%11.10	09.01.2017	50,000,000
TL	5,000	%11.15	30.01.2017	5,000
TL	529,210	%9.90	30.01.2017	529,210
TL	345,664	%10.30	02.01.2017	345,664
EURO	130,000	%3.25	31.03.2017	482,287
USD	1,826,000	%1.80	02.01.2017	6,426,059
USD	191,015	%0.50	02.01.2017	672,220
USD	75,000	%0.35	02.01.2017	263,940
Toplam				84,278,171

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Vadesi	TL Tutarı
TL	124,316,222	02.01.2018	124,316,222
USD	52,233	02.01.2018	197,018
Toplam			124,513,240

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Vadesi	TL Tutarı
EURO	180,688	02.01.2017	670,334
GBP	144,214	02.01.2017	622,846
TL	59,078,468	02.01.2017	59,078,468
USD	1,083,781	02.01.2017	3,814,042
Toplam			64,185,690

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle bankalarda bulunan bloke mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Birleşik Fon Bankası A.Ş.	43,990	43,990
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.	120	117
Kıbrıs İktisat Bankası Ltd.	-	18,735,756
Albank Limited	-	482,287
	54,898	19,272,938

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

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle likit fonlara ait detay bilgiler aşağıdaki gibidir:

Fon Cinsi	Fon Adedi	Fon Fiyatı (**)	TL Tutarı
İş Bankası 808 kodlu borç fonu	472,780	7.427311	3,511,484
Toplam			3,511,484

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle likit fonlara ait detay bilgiler aşağıdaki gibidir:

Fon Cinsi	Fon Adedi	Fon Fiyatı (**)	TL Tutarı
İş Bankası B Tipi Likit Fon	419,000	6.750762	2,828,569
Toplam			2,828,569

(**) Fon fiyatı için ilgili likit fonların 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerindeki fiyatları baz alınmıştır.

8. FİNANSAL YATIRIMLAR, net

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Alım satım amaçlı elde bulundurulanan finansal varlıklar	9,865,747	124,266,530
Vadesi 3 aydan fazla olan banka mevduatları	2,257,750	33,575,356
	12,123,497	157,841,886

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeli banka mevduatlarına ilişkin detay bilgileri aşağıda sunulmuştur;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	Vadesi	TL Tutarı
EURO	500,000	1.80%	20.04.2018	2,257,750
Toplam				2,257,750

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli banka mevduatlarına ilişkin detay bilgileri aşağıda sunulmuştur;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	Vadesi	TL Tutarı
USD	5,323,868	%3.50	30.06.2017	18,735,756
EURO	4,000,000	%1.60	07.04.2017	14,839,600
Toplam				33,575,356

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar	69,494,271	-
Maliyet bedeliyle değerlendirilen finansal yatırımlar	3,172,986	3,172,986
	72,667,257	3,172,986

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, Ana Ortaklık Şirket'in, doğrudan veya dolaylı olarak, hisselerine ve/veya yönetimine %20'den az oranlarda katıldığı ve enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedellerinden varsa değer düşüş karşılığı indirildikten sonra kalan değeri ile gösterilen şirketlerdeki pay tutarları, pay oranı ve ilgili şirketlerin (net) dönem karı / (zararı) aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017						
		Ana Ortaklık Şirketin Bağlı Menkul Kıymetlerdeki Pay Oranı			Bağlı Menkul Kıymetlerin	
					Vergi Öncesi Dönem Karı/(Zararı)	Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)
Bağlı Menkul Kıymetler	Tutarı	(Doğrudan)	(Dolaylı)			
Kozmos Turizm ve Tic. A.Ş.	(a)	4,416	<%1	<%1	(14,585)	(14,585)
Müflis Marmara Bankası A.Ş.	(a-b)	1,185,845	%4.56	%4.56	-	-
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	(a)	1,197,656	-	%8.20	(701,702)	(701,702)
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	(a)	100,000	-	%10	(477,172)	(477,172)
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	(a)	685,069	-	%11.6	(760,445)	(760,445)
Toplam		3,172,986				

(a) Bu şirketlerin finansal tabloları Türk ticari ve mali mevzuatına göre hazırlanmış olup bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

(b) İlgili Şirket'in finansal tablolarına ulaşamadığı için finansal bilgilere yer verilmemiştir.

31 Aralık 2016						
		Ana Ortaklık Şirketin Bağlı Menkul Kıymetlerdeki Pay Oranı			Bağlı Menkul Kıymetlerin	
					Vergi Öncesi Dönem Karı/(Zararı)	Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)
Bağlı Menkul Kıymetler	Tutarı	(Doğrudan)	(Dolaylı)			
Kozmos Turizm ve Tic. A.Ş.	(a)	4,416	<%1	<%1	(69,484)	(69,484)
Müflis Marmara Bankası A.Ş.	(b)	1,185,845	%4.56	%4.56	-	-
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	(a)	1,197,656	-	%10.28	(1,533,962)	(1,533,962)
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	(a)	100,000	-	%10	(431,771)	(431,771)
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	(a)	685,069	-	%11.6	(1,039,379)	(1,039,379)
Toplam		3,172,986				

(a) Bu şirketlerin finansal tabloları Türk ticari ve mali mevzuatına göre hazırlanmış olup bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

(b) İlgili Şirket'in finansal tablolarına ulaşamadığı için finansal bilgilere yer verilmemiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

9. FİNANSAL BORÇLAR, net

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Kısa vadeli finansal borçlar		
Türk Lirası finansal borçlar	9,781,659	73,508
Yabancı para finansal borçlar	32,213	3,245
Uzun vadeli Türk Lirası finansal borçların kısa vadeye düşen kısmı	3,786,640	3,614,840
Uzun vadeli yabancı para finansal borçların kısa vadeye düşen kısmı	107,444,031	65,185,780
Çıkarılmış tahviller (*)	160,898,148	100,000,000
Finansal borçlar faiz tahakkukları	3,304,499	4,466,467
	285,247,190	173,343,840
Uzun vadeli finansal borçlar		
Türk Lirası finansal borçlar	5,880,911	9,725,026
Yabancı para finansal borçlar	378,485,901	225,028,665
Çıkarılmış tahviller (*)	105,015,554	150,000,000
	489,382,366	384,753,691
Toplam finansal borçlar	774,629,556	558,097,531

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle finansal borçların vadesel bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
0 - 1 yıl arası vadeli	285,247,190	173,343,840
1 - 2 yıl arası vadeli	196,493,864	208,338,682
2 - 3 yıl arası vadeli	135,020,440	55,846,003
3- 4 yıl arası vadeli	83,080,259	54,910,014
4- 5 yıl arası vadeli	31,731,382	50,637,243
5- 6 yıl arası vadeli	28,564,958	7,283,736
6- 7 yıl arası vadeli	14,491,463	5,032,489
7- 8 yıl arası vadeli	-	2,705,524
	774,629,556	558,097,531

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle ABD Doları, Euro ve TL cinsinden banka kredilerinin ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %4.00, %4.94 ve %13.92’ dir (31 Aralık 2016: ABD Doları - %6.56, Euro - %4.84, GBP - %4.09 TL - %13.53).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

(*) Ana Ortaklık Şirket’in farklı tarihlerde ihraç ettiği 2 adet tahvil borcu bulunmaktadır;

a) Net Holding Anonim Şirketi, 17 Şubat 2015 tarihinde, 50,000,000 TL olan anapara ödemesini 16 Şubat 2018 tarihinde, faizleri ise 3 ayda bir ödemeli olmak üzere tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. İhraç edilen tahvilin faiz oranı, sabit faizli yıllık %13 basit faizli olarak belirlenmektedir. 28 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, 20,000,000 TL’ye tekabül eden tutarı iptal edilmiş olup kalan tutar 30,000,000 TL’dir.

b) Net Holding Anonim Şirketi, 06 Aralık 2016 tarihinde, 100,000,000 TL olan anapara ödemesini 05 Aralık 2018 tarihinde, faizleri ise aylık ödemeli olmak üzere tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. İhraç edilen tahvilin faiz oranı, her 3 ayda bir değiştirilmek üzere Devlet İç Borçlanma Senetleri faiz oranı üzerine, yıllık %4.5 ek getiri ekleyerek belirlenmektedir.

c) Net Holding Anonim Şirketi, 11 Ekim 2017 ve 20 Ekim 2017 tarihlerinde toplam tertip ihraç limitleri 39,000,000 Euro olan XS1689695036, XS1689694732, XS1689688254 ISIN kodlu tahvillerin 37,398,207 Euro’luk kısmını ihraç etmiştir.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, Net Grubu’nun krediler için verdiği ipotek ve teminatlar dipnot 21.2.1 ve 38.1’de açıklanmıştır.

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

10.1 Ticari Alacaklar, net

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Ticari alacaklar	36,572,514	28,004,385
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 6)	107,045,425	74,840,665
İlişkili taraflardan alınan alacak çek ve senetleri (Dipnot 6)	-	7,342,948
Alacak çek ve senetleri	112,383,455	45,609,624
Alacak reeskontu (-)	(2,391,685)	(1,729,317)
Diğer ticari alacaklar	2,880,784	2,352,930
Şüpheli ticari alacaklar	6,613,010	6,613,159
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6,613,010)	(6,613,159)
	256,490,493	156,421,235

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle alacak çek ve senetlerinin vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Vadesi geçenler	1,287,149	345,169
30 gün vadeli	8,607,071	9,911,383
31-60 gün arası vadeli	3,878,277	1,929,174
61-90 gün arası vadeli	42,906,588	28,674,231
91-120 gün arası vadeli	8,087,133	5,871,747
121-150 gün arası vadeli	37,637,026	2,322,752
151-180 gün arası vadeli	9,579,596	3,878,116
181-240 gün arası vadeli	2,200	20,000
241-270 gün arası vadeli	23,415	-
331-360 gün arası vadeli	375,000	-
	112,383,455	52,952,572

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 35 Kredi Riskinde sunulmuştur.

Net Grubu, 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle, ticari alacaklarına karşılık olmak üzere, müşterilerinden 30,000 TL tutarında teminat çeki almıştır (31 Aralık 2016: 30,000 TL).

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Dönem başı bakiyesi	6,613,159	6,281,367
Dönem içinde karşılık ayrılan	119,203	406,223
Dönem içinde tahsili yapılan	(119,352)	(74,431)
Dönem sonu bakiyesi	6,613,010	6,613,159

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

10.2 Ticari Borçlar, net

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	31.12.2017	31.12.2016
Ticari borçlar	44,256,857	30,384,431
İlişkili şirketlere ticari borçlar (Dipnot 6)	143,981	3,736
Borç çek ve senetleri	43,786,799	25,859,104
Yapılan sözleşmeler uyarınca oluşan gider tahakkukları	203,374	290,424
Borç reeskontları (-)	(1,093,747)	(681,138)
	87,297,264	55,856,557

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle, verilen borç çek ve senetlerinin vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
30 gün vadeli	15,839,542	13,758,769
31-60 gün arası vadeli	13,470,635	5,332,810
61-90 gün arası vadeli	7,020,442	1,950,082
91-120 gün arası vadeli	1,571,582	913,208
121-150 gün arası vadeli	1,186,345	770,047
151-180 gün arası vadeli	1,074,416	898,882
181-210 gün arası vadeli	743,271	308,927
211-240 gün arası vadeli	826,861	386,338
241-270 gün arası vadeli	894,493	500,623
271-300 gün arası vadeli	534,251	270,823
301-330 gün arası vadeli	205,101	270,823
331-360 gün arası vadeli	419,860	497,772
	43,786,799	25,859,104

Net Grubu, 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle, sabit kıymet alımı ve diğer verilen avanslara karşılık olarak tedarikçilerinden 5,940,205 USD, 13,050 EURO ve 5,627,388 TL tutarlarında teminat senedi ve çekleri ile 200,000 TL tutarında teminat mektubu almıştır (31 Aralık 2016: 6,184,805 USD, 28,050 EURO ve 6,203,950 TL).

Uzun vadeli

	31.12.2017	31.12.2016
Borç senetleri	1,328,751	2,172,362
Borç reeskontları (-)	(95,956)	(138,062)
	1,232,795	2,034,300

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle borç çek ve senetlerinin vadesi 1 ile 3 yıl arasındadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle finans sektörü faaliyetlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Ticari Alacaklar</u>		
KAS İşlemleri müşteri takas borçları	4,360,569	32,119,173
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	11,691	24,711,956
Diğer kısa vadeli ticari alacaklar	-	14,231
Kredili müşteriler	-	632,800
Vadeli işlemler müşteri takas alacakları	-	329,250
Komisyonlara ilişkin gelir tahakkukları	-	2,066
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Alacaklar</u>		
Peşin ödenen vergi ve fonlar	784,091	304,778
Gelecek aylara ait giderler	2,665	185,688
İş avansları	-	34,673
<u>Toplam</u>	<u>5,159,016</u>	<u>58,334,615</u>

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

11.2 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle finans sektörü faaliyetlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Ticari Borçlar</u>		
Müşterilere borçlar		
KAS İşlemleri likidite sağlayıcı kuruluşlara borçlar	-	351,920
KAS İşlemleri takas merkezine borçlar	-	1,909,824
KAS İşlemleri müşteri takas borçları	4,360,569	32,119,173
Vadeli işlemler müşteri takas borçları	-	329,250
Diğer borçlar	6	5,995
Satıcılara borçlar		
- İlişkili taraflara ticari borçlar	-	5,341
- Diğer taraflara ticari borçlar	78	315,663
Gider tahakkukları	11,800	37,099
Borç reeskontları (-)	-	(1,534)
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	25,269	199,044
Diğer çeşitli borçlar	2,503	5,709
Personele borçlar	-	486
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3,015	129,790
Dönem karı vergi yükümlülüğü	454,033	-
Kıdem tazminatı karşılığı	8,631	
Personel izin karşılığı	-	11,960
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Uzun Vadeli Diğer Borçlar</u>		
Kıdem tazminatı karşılığı	-	52,606
Toplam	4,865,904	35,472,326

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Alakalı kuruluşlardan alacaklar	3,499,691	11,997,383
Ortaklardan alacaklar	-	10,310
Şüpheli alacaklar	30,117,100	30,117,100
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(30,117,100)	(30,117,100)
	3,499,691	12,007,693

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle şüpheli alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Sinerji Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	25,677,293	25,677,293
Çağrı Turizm ve Ticaret A.Ş.	4,439,807	4,439,807
	30,117,100	30,117,100

Net Grubu, bağlı menkul kıymetlerinden olan Sinerji Turizm ve Ticaret Sanayi A.Ş. ve Çağrı Turizm ve Ticaret A.Ş.’ye verdiği kefaletlerden dolayı ilgili şirketlerin kredi borçlarını ödemiş ve şirketlerden alacaklı duruma gelmiştir. Bu işlemler sonucunda Sinerji Turizm ve Ticaret Sanayi A.Ş.ve Çağrı Turizm ve Ticaret A.Ş.’den sırasıyla 30,033,803 TL ve 4,440,076 TL alacağı oluşmuştur. Bu alacaklar için Net Grubu ilgili şirketlere 2009 yılının Mart ayı içerisinde noter kanalıyla ihtarnameler tebliğ etmiştir. 07 Nisan 2010 tarihinde ilgili şirketlere haciz işlemi için gidilmiş, hacze kabil menkul mal bulunamamıştır. Net Grubu ilgili şirketlerden olan 34,473,879 TL alacağı için şüpheli alacak karşılığı ayırmış olup ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Net Grubu, 2012 yılı içerisinde 106,812 TL tutarında gayri nakdi, 2011 yılı içerisinde 64,967 TL tutarında nakdi ve 2010 yılı içerisinde 3,185,000 TL tutarında gayri nakdi olarak kısmi tahsilat yapmıştır. Net Grubu, iştiraklerinden olan Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Air Tour)’nin Marbank’a ve diğer kuruluşlara olan borçlarını ödemiş, bunun karşılığında Air Tour’un İzmir Büyükşehir Belediyesi’nden olan dava aşamasındaki alacağına 1,450,000 USD tutarında temlik koymuştur. Net Grubu, Air Tour’dan olan alacağının, temlik koyduğu tutarı aşan kısmı için, ihtiyatlılık gereği, ilişikteki konsolide finansal tablolarda karşılık ayırmıştır. 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde, Sinerji Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.’den 1,000,000 TL, Air Tour’da ise 500,000 TL tutarlarında tahsilat yapılmıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Dönem başı bakiyesi	30,117,100	30,117,100
Dönem içi tahsilatlar	-	-
Dönem sonu bakiyesi	30,117,100	30,117,100

Uzun vadeli

	31.12.2017	31.12.2016
İştiraklerden alacaklar	4,172,064	3,679,355
	4,172,064	3,679,355

12.1.2 Diğer Alacaklar

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	31.12.2017	31.12.2016
Diğer çeşitli alacaklar (*)	1,373,545	1,145,306
Personelden alacaklar	37,285	-
Verilen depozito ve teminatlar	26,080	101,636
Avans olarak alınan çekler	90,987	358,658
Şüpheli diğer alacaklar	8,598,475	8,475,599
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(8,598,475)	(8,475,599)
	1,527,897	1,605,600

(*) 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle diğer çeşitli alacakların şirket bazda detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Ağaoğlu Gayrimenkul Yatırım A.Ş. (a)	1,074,419	1,002,438
Diğer	299,126	142,868
	1,373,545	1,145,306

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle, şüpheli diğer alacaklar karşılığının şirket bazda detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Bayındır İnşaat Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. (b)	7,834,381	7,834,381
Diğer	764,094	641,218
	8,598,475	8,475,599

- (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.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Dönem başı bakiyesi	8,475,599	8,475,599
Dönem içinde karşılık ayrılan	122,876	-
Dönem sonu bakiyesi	8,598,475	8,475,599

Uzun vadeli

	31.12.2017	31.12.2016
Verilen depozito ve teminatlar	1,078,246	894,361
	1,078,246	894,361

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Alakalı kuruluşlara borçlar	974,816	692,786
Ortaklara borçlar	5,500	5,500
	980,316	698,286

12.2.2 Diğer Borçlar

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	31.12.2017	31.12.2016
Ödenecek vergi ve fonlar	5,802,000	5,601,264
Avans olarak verilen senetler	7,425,050	6,676,805
Taksitlendirilmiş vergi yükümlülükleri	1,506,513	1,050,351
Diğer çeşitli borçlar	460,039	3,225,487
	15,193,602	16,553,907

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle avans olarak verilen senetlerin vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
30 gün vadeli	2,644,203	1,694,663
31-60 gün arası vadeli	1,388,391	1,368,371
61-90 gün arası vadeli	981,231	1,346,226
91-120 gün arası vadeli	898,223	571,746
121-150 gün arası vadeli	723,817	473,524
151-180 gün arası vadeli	76,124	374,483
181-210 gün arası vadeli	36,124	120,328
211-240 gün arası vadeli	1,770	225,904
241-270 gün arası vadeli	-	120,328
271-300 gün arası vadeli	5,419	225,904
301-330 gün arası vadeli	334,874	120,328
331-360 gün arası vadeli	334,874	35,000
	7,425,050	6,676,805

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli

	31.12.2017	31.12.2016
Alınan depozito ve teminatlar	293,718	297,198
Taksitlendirilmiş vergi yükümlülükleri	384,156	1,041,600
Avans olarak verilen çekler	-	552,519
	677,874	1,891,317

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Personele borçlar	8,303,319	4,852,213
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2,887,139	2,258,344
	11,190,458	7,110,557

14. STOKLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle stokların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
İlk madde ve malzeme	21,046,183	19,217,618
Ticari mallar	3,201,106	2,825,599
Diğer stoklar	7,220,310	6,695,796
Stok değer düşük karşılığı (-)	(7,053)	(46,865)
	31,460,546	28,692,148

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle ticari malların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Kitap ve kırtasiye malzemeleri	778,323	596,276
Otel ve casino stokları	2,422,783	2,224,296
Kuyum ve değerli taş	-	5,027
	3,201,106	2,825,599

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki sigorta teminatı tutarı 20,641,874 TL (31 Aralık 2016: 19,283,751 TL)'dir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle stok değer düşüklüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Dönem başı bakiye	46,865	272,108
Dönem içinde ayrılan karşılık	1,753	9,332
İptal edilen karşılık	(41,565)	(234,575)
Dönem sonu bakiye	7,053	46,865

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle stok değer düşüklüğünün karşılık ayrılan stok bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
İlk madde ve malzeme	5,300	46,865
Ticari mallar	1,753	-
Dönem sonu bakiye	7,053	46,865

15 . PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31.12.2017	31.12.2016
Gelecek aylara ait giderler (*)	11,063,610	8,934,267
Verilen sipariş avansları	349,443	1,187,763
İş avansları	4,415,634	3,352,599
Personel avansları	69,028	60,365
	15,897,715	13,534,994

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

(*) Gelecek aylara ait giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Peşin ödenen Casino imtiyaz harçları (a)	5,582,764	4,598,857
Peşin ödenen kira bedeli	2,310,392	2,826,519
Sigorta giderleri	1,727,591	466,598
Diğer	1,442,863	1,042,293
	11,063,610	8,934,267

(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.

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31.12.2017	31.12.2016
Maddi duran varlık avansları (**)	31,530,457	15,573,047
Gelecek yıllara ait giderler	319,482	1,293,494
	31,849,939	16,866,541

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

Net Grubu, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, maddi duran varlık avansı verdiği şirketlerden 5,940,205 USD, 13,050 EURO ve 5,627,388 TL tutarlarında teminat senedi ve çeki almıştır (31 Aralık 2016: 6,165,205 USD, 28,050 EURO ve 4,602,000 TL).

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	31.12.2017	31.12.2016
Alınan avanslar	14,947,077	10,577,486
Gelecek aylara ait gelirler	475,731	327,220
	15,422,808	10,904,706

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	31.12.2017	31.12.2016
Gelecek yıllara ait gelirler	197,578	274,086
	197,578	274,086

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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:

31 Aralık 2017							
			Ana Ortaklık Şirket'in		Net Grubu'nun		
			İştiraklerdeki Pay Oranı		İştiraklerdeki Pay Oranı		İştiraklerin
İştirakler		Tutarı	(Doğrudan)	(Dolaylı)	(Doğrudan)	Vergi Öncesi Net Dönem Karı/(Zararı)	Vergi Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(a)	11,207,644	%0.00	%48.00	%48.00	(220,752)	(220,752)
Azer Şans Müessesesi	(b)	41,539,460	%0.00	%49.00	%49.00	(490,123)	(490,123)
Toplam		52,747,104					
Özsermaye yöntemine göre oluşan fark		45,087,988					
İştirakler değer düşüş karşılığı		(11,207,644)					
		86,627,448					

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

- (a) 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.
- (b) 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 (Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. dahil) nakit temettü, kredi ya da avansların geri ödemesi şeklinde yatırımcıya fon transferi yapma yeteneği üzerinde önemli bir kısıtlama bulunmamaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2016							
İştirakler	Tutarı	Ana Ortaklık Şirket'in		Net Grubu'nun		İştiraklerin	
		İştiraklerdeki Pay Oranı		İştiraklerdeki Pay Oranı		Vergi Öncesi	Vergi Sonrası
		(Doğrudan)	(Dolaylı)	(Doğrudan)		Net Dönem	Net Dönem
						Karı/(Zararı)	Karı/(Zararı)
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(a)	11,207,644	%0.00	%30.59	%48.00	(224,455)	(224,455)
Azer Şans Müessesesi	(b)	41,539,460	%0.00	%46.46	%49.00	728,227	568,017
Toplam		52,747,104					
Özsermaye yöntemine göre oluşan fark		35,632,018					
İştirakler değer düşüş karşılığı		(11,207,644)					
		77,171,478					

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.

- (a) 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.
- (b) 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 (Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. dahil) nakit temettü, kredi ya da avansların geri ödemesi şeklinde yatırımcıya fon transferi yapma yeteneği üzerinde önemli bir kısıtlama bulunmamaktadır.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar zararlarındaki paylar

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karı / (zararı), net	984,981	4,118,833
	984,981	4,118,833

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir;

Azer Şans Müessesesi

	USD 31.12.2017	TL 31.12.2017	USD 31.12.2016	TL 31.12.2016
Toplam dönen varlıklar	233,531	880,856	148,166	521,426
Toplam duran varlıklar	46,733,909	176,275,631	47,141,537	165,900,496
Toplam varlıklar	46,967,440	177,156,487	47,289,703	166,421,922
Toplam kısa vadeli yabancı kaynaklar	96,972	365,769	90,900	319,895
Toplam yükümlülükler	96,972	365,769	90,900	319,895
Sermaye	8,607,000	32,464,743	8,607,000	30,289,754
Birikmiş karlar / (zararlar)	38,263,468	144,325,975	38,591,803	135,812,273
Toplam özkaynaklar	46,870,468	176,790,718	47,198,803	166,102,027
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	46,967,440	177,156,487	47,289,703	166,421,922
	USD 01.01.- 31.12.2017	TL 01.01.- 31.12.2017	USD 01.01.- 31.12.2016	TL 01.01.- 31.12.2016
Toplam hasılatlar	375,653	1,370,269	827,263	2,500,999

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2015	Giriş	Çıkış	Transfer	Değer artış fonu	31.12.2016	Giriş	Çıkış	Transfer	Değer artış fonu	31.12.2017
Arsa ve Araziler	254,022,717	68,582,078	(200,000)	-	(61,000)	322,343,795	-	(91,608)	-	343,159,273	665,411,460
Binalar	167,020,911	683,358	(6,193,812)	-	27,357	161,537,814	-	-	6,549,467	33,619,723	201,707,004
Yapılmakta Olan Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	700,000	46,963,036	-	5,042,121	-	52,705,157	11,376,893	(700,000)	(6,549,467)	-	56,832,583
Toplam	421,743,628	116,228,472	(6,393,812)	5,042,121	(33,643)	536,586,766	11,376,893	(791,608)	-	376,778,996	923,951,047
Birikmiş Amortisman (-)											
Binalar	14,496,784	3,058,627	(507,882)	-	-	17,047,529	3,160,643	-	-	-	20,208,172
Toplam	14,496,784	3,058,627	(507,882)	-	-	17,047,529	3,160,643	-	-	-	20,208,172
Net Defter Değeri	407,246,844					519,539,237					903,742,875

31 Aralık 2017 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. Grup’un 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 2017 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 38.1’de açıklandığı gibidir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle maddi duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2015	Giriş	Çıkış	İşletme birleşmesi etkisi	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	31.12.2016	Giriş	Çıkış	Yabancı para çevrim farkları	Transfer	Ekspertiz etkisi	31.12.2017
Arsa ve Araziler	34,214,934	-	-	-	-	426,275	34,641,209	3,501,518	-	176,127	-	48,990,947	87,309,801
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	2,542,698	1,437,738	-	25,000	-	-	4,005,436	635,517	-	-	-	355,796	4,996,749
Binalar	1,507,938,620	5,356,434	-	-	1,253,911	1,945	1,514,550,910	4,414,957	-	804	74,902,830	798,189,118	2,392,058,619
Makineler	16,477,423	1,417,030	-	-	2,179,202	-	20,073,655	1,682,568	-	-	200,728	-	21,956,951
Taşıtlar	22,911,459	2,533,786	(3,676,008)	-	-	-	21,769,237	7,195,783	(1,987,720)	641,125	1,200,302	-	28,818,727
Demirbaşlar	153,088,345	71,306,115	(1,379,239)	169,220	236,253	1,973,486	225,394,180	50,315,789	(5,205,834)	7,366,580	1,481,538	-	279,352,253
Özel Maliyetler	26,466,959	4,703,301	-	-	-	20,729	31,190,989	11,882,241	-	795,608	-	-	43,868,838
Yapılmakta Olan Yatırımlar	13,067,362	43,651,251	-	-	(8,711,487)	-	48,007,126	112,864,608	-	-	(77,785,398)	7,725,658	90,811,994
Toplam	1,776,707,800	130,405,655	(5,055,247)	194,220	(5,042,121)	2,422,435	1,899,632,742	192,492,981	(7,193,554)	8,980,244	-	855,261,519	2,949,173,932
Birikmiş Amortisman (-)													
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	660,585	230,125	-	500	-	-	891,210	237,988	-	-	-	-	1,129,198
Binalar	113,710,510	29,738,783	-	-	-	-	143,449,293	30,912,508	(494,122)	-	-	-	173,867,679
Makineler	6,479,014	1,630,377	-	19,642	-	-	8,129,033	1,911,036	-	-	-	-	10,040,069
Taşıtlar	7,518,747	3,208,097	(1,851,410)	-	-	16,445	8,891,879	3,082,400	(1,208,715)	7,530	84,882	-	10,857,976
Demirbaşlar	54,061,227	20,966,529	(551,461)	-	-	-	74,476,295	30,909,013	(4,258,842)	313,567	(84,882)	-	101,355,151
Özel Maliyetler	13,810,091	1,889,524	-	-	-	173	15,699,788	2,380,139	-	14,738	-	-	18,094,665
Toplam	196,240,174	57,663,435	(2,402,871)	20,142	-	16,618	251,537,498	69,433,084	(5,961,679)	335,835	-	-	315,344,738
Net Defter Değeri	1,580,467,626						1,648,095,244						2,633,829,194

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle, Net Grubu’nun sahibi olduğu ve maddi duran varlıklar hesabı altında gösterilen arsa, arazi ve binalar ilişikteki konsolide finansal tablolarda net olarak 2,305,500,741 TL (31 Aralık 2016: 1,405,742,826 TL) değeri ile bulunmakta olup gerçeğe uygun değer yöntemiyle sunulmaktadır. Maddi duran varlıklar (arsa ve binalar hariç olmak üzere), ilişikteki 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. Grup’un 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 2017 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.

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle yapılmakta olan yatırımlar, Net Grubu’nun Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nde gerçekleştirdiği otel ve gayrimenkul yatırım harcamalarından oluşmaktadır. Rapor tarihi itibariyle, maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin toplam sigorta tutarı 1,055,026,487 TL (31 Aralık 2016: 1,170,848,145 TL)’dir.

Maddi duran varlıklar üzerindeki ipotek tutarları dipnot 38.1’de açıklandığı gibidir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, net

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2015	Giriş	Yabancı para çevrim farkları	31.12.2016	Giriş	Yabancı para çevrim farkları	Çıkış	31.12.2017
Haklar	2,557,575	768,435	41,465	3,367,475	181,159	92,334	(120,815)	3,520,153
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	862,816	842,815	-	1,705,631	-	-	-	1,705,631
Toplam	3,420,391	1,611,250	41,465	5,073,106	181,159	92,334	(120,815)	5,225,784
Birikmiş Amortisman (-)								
Haklar	1,139,117	417,961	231	1,557,309	458,250	5,505	(51,991)	1,969,073
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9,587	99,661	-	109,248	113,707	-	-	222,955
Toplam	1,148,704	517,622	231	1,666,557	571,957	5,505	(51,991)	2,192,028
Net Defter Değeri	2,271,687			3,406,549				3,033,756

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle, Net Grubu’nun işletme içi yaratılan maddi ve maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

20. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

31 Aralık 2017 ve 2016 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 teşviğinden faydalanan 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 teşviğinden faydalanan 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 teşviğinden faydalanan 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 teşviğinden faydalanan olup ilgili teşviklerden yararlanmak için herhangi bir süre sınırlamasına tabi değildir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

21. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

21.1 Borç Karşılıkları

Kısa vadeli

	31.12.2017	31.12.2016
Dava karşılıkları	610,733	692,233
Diğer	39,049	73,314
	649,782	765,547

Dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Dönem başı bakiyesi	692,233	586,746
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	18,500	105,487
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	(100,000)	-
Dönem sonu bakiyesi	610,733	692,233

Uzun vadeli

Yoktur (31 Aralık 2016 - Yoktur).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

21.2 Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

21.2.1 Bilanço dışı yükümlülükler

	Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	31.12.2017	31.12.2016
Teminat olarak verilen hisse senetleri	Hisse Senetleri	Muhtelif	*	**	75,462,862	78,211
Banka teminat mektupları	Teminat Mektubu	Muhtelif	*	**	42,469,038	58,925,219
Verilen kefaletler	Kefalet	Muhtelif	*	**	25,294,671	23,895,113
Teminat olarak verilen gayrimenkuller	İpotek	Muhtelif	*	**	614,385,553	361,098,386
Teminat olarak verilen gayrimenkuller	Haciz	Muhtelif	*	**	1,049,708	1,049,708
Finansman senetleri ve çekler	Senet-Çek	Muhtelif	*	**	225,000	59,467
Teminata verilen senetler	Senet	Muhtelif	*	**	253,303,705	236,385,440
					1,012,190,537	681,491,544

(*) Net Grubu tarafından kullanılan krediler için verilmiştir.

(**) Muhtelif banka ve finans kuruluşlarına verilmiştir.

21.2.2 Alınan Teminatlar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Net Grubu’nun üçüncü taraflarla yapmış olduğu sözleşmeler kapsamında aldığı teminat çek ve senetleri ile teminat mektubu bulunmaktadır. Teminat senet ve çekleri 13,050 EURO, 5,959,805 USD ve 26,019,708 TL’lik tutarlardan, teminat mektubu ise 200,000 TL tutarından oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 28,050 EURO, 6,184,805 USD ve 6,203,950 TL).

Net Grubu’nun dipnot 38.6’ 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, Ketsel 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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

21.3 Teminat / Rehin / İpotek

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık Şirket’in teminat / rehin / ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Ana Ortaklık Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	31.12.2017	31.12.2016
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	11,300,089	80,339
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	486,877,161	38,502,601
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
	498,177,250	38,582,940

Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Ana Ortaklık Şirket’in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla %0’dır. (31 Aralık 2016:%0)

22. 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 38.5). Yatırım süreci, ilgili resmi kurumlarca proje onayının kabul edilmesinin ardından başlayacaktır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

23. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir;

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	31.12.2017	31.12.2016
İzin karşılığı	2,094,335	1,752,510
Kıdem tazminatı karşılığı - kısa vadeli	-	144,839
	2,094,335	1,897,349

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	31.12.2017	31.12.2016
Kıdem tazminatı karşılığı	3,276,609	2,192,570
	3,276,609	2,192,570

Kısa ve uzun vadeli kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.12.2017	01.01- 31.12.2016
Dönem başı bakiyesi	2,337,409	2,184,851
Hizmet Maliyeti	636,647	271,673
Faiz Maliyeti	107,685	188,236
Dönem içinde karşılık ayrılan	(434,281)	(516,236)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	629,149	208,885
Dönem sonu bakiyesi	3,276,609	2,337,409

24. DİĞER VARLIKLAR

24.1 Diğer dönen varlıklar

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Devreden katma değer vergisi	10,674,574	20,215,734
Gelecek aylarda indirilecek katma değer vergisi	5,601,577	3,551,355
	16,276,151	23,767,089

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

24.2 Diğer duran varlıklar

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle diğer duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Gelecek yıllarda indirilecek KDV	10,747,838	2,381,775
	10,747,838	2,381,775

25. ÖZKAYNAKLAR

25.1 Sermaye

Ortaklar	31.12.2017		31.12.2016	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6,342,890	%1.12	27,068,342	%7.40
Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	-	30,581,782	%8.36
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	-	-	3,341,935	%0.91
Net Holding Anonim Şirketi	157,998,349	%28.02	29,749,787	%8.13
Halka açık kısım ve diğer ortaklar	399,534,698	%70.86	275,008,154	%75.20
İştirak-sermaye eliminasyonu öncesi toplam	563,875,937	%100.00	365,750,000	%100.00
Sermaye düzeltmesi enflasyon farkları	146,085,110		56,808,615	
İştirak-sermaye eliminasyonu (nominal)	(6,342,890)		(60,992,059)	
İştirak-sermaye eliminasyonu (enflasyon farkları)	(1,643,272)		(9,473,341)	
Toplam	701,974,885		352,093,215	

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.

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle, Ana Ortaklık Şirket altında konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların sahip olduğu Ana Ortaklık Şirket'e ait 7,986,162 TL (31 Aralık 2016: 70,465,400 TL) tutarındaki hisse senetleri Ana Ortaklık Şirket'in sermayesi ile karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle, Net Holding A.Ş.'nin sahip olduğu NTHOL hisselerinin 75,385,011 TL nominal tutarındaki kısmı çeşitli finans kuruluşlarına teminat olarak verilmiştir.

SPK'nın II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği'ne aykırılığın düzeltilmesi amacıyla, Net Holding A.Ş. bağlı ortaklıklarının sahibi olduğu Net Holding A.Ş. paylarının; sermayenin %10'dan fazla kısmına tekabül eden 27,150,000 TL tutarındaki kısmı, sermaye azaltımında kullanılmak üzere 18 Ocak 2017 tarihinde geri alınmıştır. 12 Haziran 2017 tarihinde Net Holding A.Ş.'nin 365,750,000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesi 27,150,000 TL azaltılarak 338,600,000 TL'ye indirilmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Net Holding A.Ş.’nin 28 Ağustos 2017 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı’nda "Birleşme İşlemi" ve "Birleşme Sözleşmesi" nin onaylanmasına ilişkin olarak alınan kararlar doğrultusunda sermayesinin 225,275,937 TL tutarında artırılmak suretiyle 563,875,937 TL'ye yükseltilmesine, uzman kuruluş tarafından düzenlenen "Uzman Kuruluş Raporu" çerçevesinde, sermaye artışı sonucu ihraç edilecek Net Holding A.Ş. paylarının, Net Holding A.Ş.’ye devrolacak Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin pay sahiplerine 0,97861 dağıtım oranı ile tahsis edilmesine karar verilmiştir.

25.2 Paylara ilişkin primler / (iskontolar)

	31.12.2017	31.12.2016
Paylara ilişkin primler / (iskontolar)	(53,710,445)	2,147,113
	(53,710,445)	2,147,113

25.3 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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.

	31.12.2017	31.12.2016
Ana ortaklık şirket yasal yedekleri	16,434,526	8,679,351
Geri alınan paylar tebliği uyarınca yasal yedekler (*)	378,393,458	190,402,652
	394,827,984	199,082,003

(*) Net Grubu, SPK’nın II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği’nin 20. Maddesi uyarınca, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, 378,393,458 TL’yi “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” hesabında takip etmektedir (31 Aralık 2016: 190,402,652).

25.4 Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	31.12.2017	31.12.2016
İştirakler makul değer artış fonu	23,474,759	20,545,151
	23,474,759	20,545,151

25.5 Yabancı para çevrim farkları

	31.12.2017	31.12.2016
Yabancı para çevrim farkları	71,235,543	51,345,617
	71,235,543	51,345,617

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

25.6 Kontrol gücü olmayan paylar

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Açılış bakiyesi	922,759,511	399,466,232
Ana ortaklık dışı paylardaki dönem içi artış / (azalış)	(900,325,351)	523,293,279
Kapanış bakiyesi	22,434,160	922,759,511
	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Ana ortaklık dışı kar / (zarar), net	2,461,301	19,887,950

25.7 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	31.12.2017	31.12.2016
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	(1,393,270)	(896,590)
	(1,393,270)	(896,590)

25.8 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
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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.

Net Grubu, 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde, kar payı dağıtımını yapmamıştır.

25.9 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 2017 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:

	31.12.2017	31.12.2016
Ekspertiz değerinin endekslenmiş değeri aşan kısmı	1,875,635,011	1,020,373,492
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(440,774,228)	(209,194,742)
Kontrol gücü olmayan paylar	(6,016,406)	(276,087,472)
Toplam	1,428,844,377	535,091,278

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

25.10 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.

	31.12.2017	31.12.2016
Geri alınmış paylar	378,393,458	88,337,724
	378,393,458	88,337,724

26. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

26.1 Hasılat

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satış gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Otel konaklama gelirleri	314,791,045	234,722,384
Casino işletmeciliği gelirleri	319,315,713	222,355,319
Gazete, kitap ve kırtasiye satış gelirleri	6,330,474	4,883,931
Araç kiralama ve otopark gelirleri	3,956,194	3,873,710
Kuyum satış gelirleri	-	137,335
Halı satış gelirleri	-	41,241
Diğer satış gelirleri	10,438,551	8,982,503
	654,831,977	474,996,423
Satışlardan iadeler ve satış iskontoları (-)	(2,962,317)	(3,046,735)
Satış gelirleri, net	651,869,660	471,949,688

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

26.2 Satışların maliyeti, net (-)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Otel konaklama maliyetleri	150,722,276	123,227,488
Casino işletmeciliği maliyetleri	176,431,313	107,948,255
Gazete, kitap ve kırtasiye satış maliyetleri	3,891,995	3,540,798
Araç kiralama ve otopark maliyetleri	3,298,216	3,033,213
Halı satış maliyetleri	-	138,964
Amortisman giderleri	65,490,839	54,091,956
Satışların maliyeti, net	399,834,639	291,980,674

27. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Genel yönetim giderleri	110,203,903	94,324,039
Pazarlama giderleri	26,919,132	24,341,188
Faaliyet giderleri	137,123,035	118,665,227

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

27.1 Genel yönetim giderleri

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Personel giderleri	31,625,967	26,787,662
Vergi, resim ve harç giderleri	31,375,721	29,446,161
Bakım - onarım giderleri	11,937,526	11,303,283
Amortisman giderleri	7,051,790	6,555,253
Danışmanlık hizmeti giderleri	5,469,492	3,887,989
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	3,968,139	3,126,968
Kira giderleri	3,645,659	3,313,314
Araç yakıt giderleri	1,851,312	1,879,818
Sigorta giderleri	1,724,528	1,479,877
Yiyecek ve içecek giderleri	1,544,236	755,068
Elektrik, su, yakıt giderleri	375,743	425,470
Şüpheli alacak karşılık giderleri	222,107	340,945
Kıdem tazminatı karşılık gideri	202,362	219,066
Diğer giderler	9,209,321	4,803,165
	110,203,903	94,324,039

27.2 Pazarlama giderleri

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Reklam, ilan ve tanıtım giderleri	20,114,016	17,244,361
Personel giderleri	1,598,717	1,679,807
Amortisman giderleri	202,505	165,452
Kira giderleri	195,623	224,126
Diğer giderler	4,808,271	5,027,442
	26,919,132	24,341,188

27.3 Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Yoktur (01 Ocak – 31 Aralık 2016 - Yoktur).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri ile genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Personel giderleri	33,427,046	28,686,535
Vergi, resim ve harç giderleri	31,375,721	29,446,161
Reklam ve ilan giderleri	20,114,016	17,244,361
Bakım - onarım giderleri	11,937,526	11,303,283
Amortisman giderleri	7,254,295	6,720,705
Danışmanlık hizmeti giderleri	5,469,492	3,887,989
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	3,968,139	3,126,968
Kira giderleri	3,841,282	3,537,440
Araç yakıt giderleri	1,851,312	1,879,818
Sigorta giderleri	1,724,528	1,479,877
Yiyecek ve içecek giderleri	1,544,236	755,068
Elektrik, su, yakıt giderleri	375,743	425,470
Şüpheli alacak karşılık giderleri	222,107	340,945
Diğer giderler	14,017,592	9,830,607
	137,123,035	118,665,227

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan amortisman ve itfa paylarının hesap kalemi bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Satışların maliyeti	65,490,839	54,091,956
Genel yönetim giderleri	7,051,790	6,555,253
Pazarlama giderleri	202,505	165,452
Durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflanan kısım	420,550	427,023
	73,165,684	61,239,684

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

29. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

29.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Ticari faaliyetlerden elde edilen kur farkı gelirleri	14,585,751	12,073,201
Reeskont gelirleri	14,148,608	2,716,357
Konusu kalmayan karşılıklar	2,620,175	-
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	633,484	688,292
Kira geliri	626,546	572,322
SGK teşvik prim gelirleri	348,754	312,519
Diğer	1,305,781	1,339,266
	34,269,099	17,701,957

29.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Reeskont giderleri	3,876,919	2,416,225
Ticari faaliyetlerle ilgili kur farkı giderleri	6,374,121	11,619,308
Diğer	137,956	3,419,453
	10,388,996	17,454,986

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / GİDERLER

30.1 Yatırım faaliyetlerinden gelirler

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Yatırım amaçlı gayrimenkuller makul değer artışı	376,778,996	-
Sabit kıymet satış karları	4,622,710	1,889,343
Ticari olmayan alacaklardan vade farkı gelirleri	1,124,342	1,515,171
Yatırım amaçlı gayrimenkuller kira geliri	557,199	1,070,152
	383,083,247	4,474,666

30.2 Yatırım faaliyetlerinden giderler

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Sabit kıymet satış zararları	364,817	319,051
	364,817	319,051

31. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

31.1 Finansman gelirleri

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Kur farkı gelirleri	24,216,594	29,617,211
Repo, tahvil, bono ve faiz gelirleri	18,507,387	24,216,552
	42,723,981	53,833,763

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31.2 Finansman giderleri

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderleri detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Kur farkı giderleri	82,755,404	37,634,168
Kredi faiz ve komisyon giderleri	68,329,131	59,262,792
Tahvil satış zararları	-	337,246
Diğer finansman giderleri	1,326,700	826,058
	152,411,235	98,060,264

32. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

32.1 Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar

Yoktur (01 Ocak – 31 Aralık 2016 - Yoktur).

32.2 Durdurulan Faaliyetler

Net Grubu’nun, 31 Aralık 2017 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 kaldırıcı 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
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait durdurulan faaliyetlere ilişkin eliminasyona tabi tutulmuş faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
	Finans Sektörü	Finans Sektörü
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	4,882,234	6,618,670
Satışların Maliyeti	(1,496,577)	(1,000,010)
BRÜT KAR (ZARAR)	3,385,657	5,618,660
Genel Yönetim Giderleri	(4,811,494)	(7,970,432)
Pazarlama Giderleri	(349,835)	(1,485,402)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	10,461,544	10,810,267
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(9,845,053)	(5,928,109)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(1,159,181)	1,044,984
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	84,616	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(144,921)	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	(1,219,486)	1,044,984
Finansman Gelirleri	668,844	2,014,941
Finansman Giderleri	(59,884)	(117,921)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(610,526)	2,942,004
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(454,033)	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	557,522	(555,750)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(507,037)	2,386,254
DÖNEM KARI (ZARARI)	(507,037)	2,386,254
Pay başına kazanç / (kayıp)	(0.2028)	0.0795

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflanan amortisman gideri aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflanan amortisman	420,550	427,023
	420,550	427,023

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Grup’un ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüğü TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolar ile Grup’un 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, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 (%5’lik vergi indiriminin etkisiyle %20.90) vergi oranı ile geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 (%5’lik vergi indiriminin etkisiyle %19) oranı ile hesaplanmıştır.

	31.12.2017		31.12.2016	
	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)	17,597,660	3,706,006	6,373,066	1,623,628
Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri	194,787	41,643	286,188	29,067
Yatırım indirimi	731,169	171,825	26,700,538	6,274,626
Aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin iptali	15,933,328	3,744,332	17,847,453	4,194,152
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	5,038,611	1,038,723	4,154,485	882,193
İndirilebilir mali zararlar	34,004,129	6,271,696	24,858,576	3,634,049
Şüpheli alacaklar karşılık giderleri	3,149,643	692,498	3,933,024	834,424
Alacak reeskontları	2,400,000	559,123	1,739,425	404,834
Gider karşılıkları	14,541,758	3,275,297	11,056,374	2,402,517
Kredi faiz tahakkukları	1,666,809	389,375	1,291,878	300,228
Yabancı para değerlemeleri	1,864,309	409,073	1,981,591	436,500
Vergi teşvik geliri (*)	488,446	97,196	-	-
Diğer	24,054	5,027	243,293	45,228
		20,401,814		21,061,446
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar (Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri hariç)	(25,629,055)	(4,785,411)	(15,543,738)	(2,751,087)
Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri	(284,524)	(63,353)	(14,188,201)	(3,785,585)
Kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin düzeltmeler	-	-	(6,601,684)	(1,320,337)
Arsa ve binaların gerçeğe uygun değer farkı (Maddi duran varlıklar)	(1,875,635,011)	(440,774,228)	(1,020,373,492)	(209,194,742)
Arsa ve binaların gerçeğe uygun değer farkı (Yatırım amaçlı gayrimenkuller)	(621,625,250)	(127,059,433)	(244,846,254)	(40,175,458)
Faiz geliri tahakkukları	(109,451)	(20,485)	(346,397)	(81,320)
Borç reeskontları	(1,189,708)	(271,089)	(1,003,069)	(228,533)
Yabancı para değerlemeleri	(367,648)	(86,377)	(40,182)	(7,985)
Dönemsellik gereği atılan gelir kaydı	(106,304,326)	(19,281,458)	(40,989,498)	(9,632,532)
Diğer	(2,343,302)	(515,526)	(3,936,934)	(831,112)
		(592,857,360)		(268,008,691)
Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri), net		(572,455,546)		(246,947,245)

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

(*) 08 Mart 2017 tarihli ve 30001 sayılı Resmi Gazete’de 6824 sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile Vergiye uyumlu mükelleflere %5 oranında vergi indirimi gelmektedir. Buna göre kurumlar vergisi mükelleflerinden belirlenen şartları taşıyanların yıllık gelir veya kurumlar vergisi beyannameleri üzerinden hesaplanan verginin %5’i, ödenmesi gereken gelir veya kurumlar vergisinden indirilecektir. Grup 2017 yılına ait kurumlar vergisi ödemesinde indirimine konu edeceği 97,196 TL için Ertelenmiş Vergi Gelirini kar ve zarar tablosuna yansıtmıştır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle konsolide finansal durum tablosunda bulunan dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Kurumlar vergisi karşılığı	7,918,634	4,764,067

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
<u>Gelir Tablosu</u>		
Kurumlar vergisi karşılığı	(7,918,634)	(4,764,067)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(89,777,616)	(27,490,735)
<u>Gelir vergisi</u>	<u>(97,696,250)</u>	<u>(32,254,802)</u>

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

	31.12.2017	31.12.2016	Net etki
Ertelenmiş vergi varlıkları	20,401,814	21,061,446	(659,632)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(592,857,360)	(268,008,691)	(324,848,669)
Maddi duran varlıklar gerçeğe uygun değer	440,774,228	209,194,742	231,579,486
Vergi oranı değişikliği etkisi	4,576,376	-	4,576,376
Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi	-	2,860	(2,860)
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	(125,830)	(41,777)	(84,053)
Yabancı para çevrim farkı	142,710	480,974	(338,264)
<u>Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net</u>			<u>(89,777,616)</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 aktifi hesaplamasına konu edilmesinin en büyük dayanağı finansal tablo dipnotu 38.6’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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Net Grubu’nun, bağlı ortaklıklar, şubeler ve iştirakler ile iş ortaklıklarındaki hisseler ile ilgili, henüz ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmemiş geçici farkların toplamı 99,898,454 TL (31 Aralık 2016: 44,473,742 TL) dir.

31 Aralık 2017 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
2018	2013	245,741
2019	2014	213,526
2020	2015	916,140
2021	2016	1,661,576
2022	2017	30,967,146
Toplam		34,004,129

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 2006 tarihinden itibaren Kurumlar Vergisi oranı % 20’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 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %20 oranında geçici vergi hesaplanarak o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edilip 17’ nci günü akşamına kadar ödenmekte, ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar vergisi beyannamesi, hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü 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:

2017	%20
2016	%20

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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

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, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i 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.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, Net Grubu’nun konsolide kar veya zarar tablosunda bulunan vergi karşılığının mutabakatı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Ticari bilanço karı/(zararı) (*)	130,137,667	23,820,333
Kanunen kabul edilmeyen giderler	42,641,186	-
Zarar dahi olsa indirilecek istisna ve indirimler	(135,197,850)	-
Kar/(zarar)	37,581,003	23,820,333
Geçmiş yıl zararları	-	-
Dönem mali karı	37,581,003	23,820,333
Dönem vergi oranı	9%-20%-23.5%	20%-23.5%
Dönem vergi karşılığı	7,918,634	4,764,067

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Grup’un cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Peşin ödenen vergi	8,994,632	6,565,998
	8,994,632	6,565,998

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
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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 Sayılı Kanun hükümlerinden yararlanmaya karar verdiği için, 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 31 Aralık 2017 ve 2016 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.

34. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolar için Ana Ortaklık Şirket hisselerinin birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Dönem karı / (zararı), net	314,604,959	(4,269,843)
<u>Kontrol gücü olmayan paylara ait dönem kar / (zararı), net</u>	<u>2,461,301</u>	<u>19,887,950</u>
Ana ortaklığa ait dönem karı / (zararı), net	312,143,658	(24,157,793)
Ağırlıklı hisse sayısı	408,740,789	365,750,000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)	0.763671	(0.066050)

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

35. 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.

31 Aralık 2017	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) (*)	107,045,425	149,445,068	7,671,755	2,606,143	203,036,304	-
-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	30,000	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	107,045,425	148,157,919	7,671,755	2,606,143	203,036,304	-
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	-	1,287,149	-	-	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6,613,010	30,117,100	8,598,475	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(6,613,010)	(30,117,100)	(8,598,475)	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço Dışı Risk İçeren Unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

31 Aralık 2017 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	-	1,287,149	-	-
	-	1,287,149	-	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2016	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) (*)	82,183,613	74,237,622	15,687,048	2,499,961	211,596,315	-
-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	30,000	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	82,183,613	73,892,453	15,687,048	2,499,961	211,596,315	-
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	-	345,169	-	-	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6,613,159	30,117,100	8,475,599	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(6,613,159)	(30,117,100)	(8,475,599)	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço Dışı Risk İçeren Unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

31 Aralık 2016 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	-	314,537	-	-
Vadesi üzerinden 31-90 gün arası geçmiş	-	2,803	-	-
Vadesi üzerinden 121-150 gün arası geçmiş	-	2,829	-	-
Vadesi üzerinden 181-210 gün arası geçmiş	-	25,000	-	-
	-	345,169	-	-

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.

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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle Net Grubu’nun sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	HRK	LEVA	GBP
1. Ticari Alacaklar	82,608,621	21,747,747	92,784	-	-	31,362
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	131,781,705	9,384,225	16,870,682	8,805,859	4,918,744	699,928
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	26,078	-	-	42,864	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	214,416,404	31,131,972	16,963,466	8,848,723	4,918,744	731,290
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	17,121,652	776,803	1,320,645	-	1,700,371	851,238
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	914,158	1,248	200,000	-	-	1,250
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	18,035,810	778,051	1,520,645	-	1,700,371	852,488
9. Toplam Varlıklar (4+8)	232,452,214	31,910,023	18,484,111	8,848,723	6,619,115	1,583,778
10. Ticari Borçlar	38,298,033	1,371,024	5,546,586	-	2,180,410	605,333
11. Finansal Yükümlülükler	109,087,509	836,799	23,452,325	52,947	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	102,390	5,313	638	122,052	-	1,026
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	147,487,932	2,213,136	28,999,549	174,999	2,180,410	606,359
14. Ticari Borçlar	1,168,749	162,446	-	-	-	109,446
15. Finansal Yükümlülükler	378,485,900	2,282,283	81,912,824	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	358,331	95,000	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	380,012,980	2,539,729	81,912,824	-	-	109,446
18. Toplam yükümlülükler	527,500,912	4,752,865	110,912,373	174,999	2,180,410	715,805
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)	(295,048,698)	27,157,158	(92,428,262)	8,673,724	4,438,705	867,973
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23)	-	-	-	-	-	-
(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(295,630,603)	27,250,910	(92,628,262)	8,630,860	4,438,705	866,723

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2016						
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	HRK	CHF	GBP
1. Ticari Alacaklar	42,106,870	11,759,272	138,500	84	-	48,572
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	179,155,060	23,339,832	24,354,095	4,255,259	100	1,059,961
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	99,436	-	-	200,000	-	300
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	221,361,366	35,099,104	24,492,595	4,455,343	100	1,108,833
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	7,901,096	378,229	1,165,184	415,260	-	473,164
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	271,115	50,000	16,650	-	-	7,730
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	8,172,211	428,229	1,181,834	415,260	-	480,894
9. Toplam Varlıklar (4+8)	229,533,577	35,527,333	25,674,429	4,870,603	100	1,589,727
10. Ticari Borçlar	26,603,235	861,879	4,873,582	7,422,817	-	427,709
11. Finansal Yükümlülükler	66,721,496	9,679,899	8,801,517	5,658	-	109
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	9,763,328	2,473,249	284,608	5,872	-	167
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	103,088,059	13,015,027	13,959,707	7,434,347	-	427,985
14. Ticari Borçlar	2,172,366	-	216,069	-	-	317,389
15. Finansal Yükümlülükler	225,028,665	2,958,668	57,849,678	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	256,198	72,800	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	227,457,229	3,031,468	58,065,747	-	-	317,389
18. Toplam yükümlülükler	330,545,288	16,046,495	72,025,454	7,434,347	-	745,374
19. Bilanço 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)	(101,011,711)	19,480,838	(46,351,025)	(2,563,744)	100	844,353
21. Parasal Kalem Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(101,126,064)	19,503,638	(46,367,675)	(2,763,744)	100	836,323

Net Grubu’nun 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle ithalat ve ihracat rakamlarının ilgili para cinsleri bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	İthalat	İhracat	İthalat	İhracat
ABD Doları	17,614,039	-	12,788,355	-
TL karşılığı fonksiyonel para birimi	64,250,458	-	38,662,025	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla 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
31 Aralık 2017 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	10,243,408	(10,243,408)	10,243,408	(10,243,408)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	10,243,408	(10,243,408)	10,243,408	(10,243,408)
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(41,735,982)	41,735,982	(41,735,982)	41,735,982
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(41,735,982)	41,735,982	(41,735,982)	41,735,982
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	440,955	(440,955)	440,955	(440,955)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	440,955	(440,955)	440,955	(440,955)
	Hırvat Kunası'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
10-Hırvat Kunası net varlık / yükümlülüğü	527,709	(527,709)	527,709	(527,709)
11-Hırvat Kunası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-Hırvat Kunası Net etki (13+14)	527,709	(527,709)	527,709	(527,709)
	Bulgaristan Levası'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
13-Bulgaristan Levası net varlık /yükümlülüğü	1,019,038	(1,019,038)	1,019,038	(1,019,038)
14-Bulgaristan Levası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15-Bulgaristan Levası Net etki (13+14)	1,019,038	(1,019,038)	1,019,038	(1,019,038)
TOPLAM (3+6+9+12+15)	(29,504,872)	29,504,872	(29,504,872)	29,504,872

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2016 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	6,855,697	(6,855,697)	6,855,697	(6,855,697)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	6,855,697	(6,855,697)	6,855,697	(6,855,697)
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(17,195,767)	17,195,767	(17,195,767)	17,195,767
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(17,195,767)	17,195,767	(17,195,767)	17,195,767
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	364,668	(364,668)	364,668	(364,668)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	364,668	(364,668)	364,668	(364,668)
	İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü	34	(34)	34	(34)
11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)	34	(34)	34	(34)
	Hırvat Kunası'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
13-Hırvat Kunası net varlık / yükümlülüğü	(125,803)	125,803	(125,803)	125,803
14-Hırvat Kunası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15-Hırvat Kunası Net etki (13+14)	(125,803)	125,803	(125,803)	125,803
TOPLAM (3+6+9+12+15)	(10,101,171)	10,101,171	(10,101,171)	10,101,171

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.

31 Aralık 2017

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 Yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	774,629,556	775,606,825	20,143,704	265,729,428	446,677,183	43,056,510
	774,629,556	775,606,825	20,143,704	265,729,428	446,677,183	43,056,510

31 Aralık 2017

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 Yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari borçlar	88,530,059	89,719,762	80,711,107	7,679,904	1,328,751	-
Diğer borçlar	30,786,367	30,786,367	23,395,033	6,713,460	677,874	30,786,367
	119,316,426	120,506,129	104,106,140	14,393,364	2,006,625	119,316,426

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2016						
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	558,097,531	614,644,370	30,925,599	172,300,311	398,293,480	13,124,980
	558,097,531	614,644,370	30,925,599	172,300,311	398,293,480	13,124,980

31 Aralık 2016						
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	57,890,857	58,710,057	45,597,395	10,940,300	2,172,362	-
Diğer borçlar	28,916,963	28,916,963	20,129,992	6,895,655	1,891,316	-
	86,807,820	87,627,020	65,727,387	17,835,955	4,063,678	-

Faiz oranı riski

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşabilir. 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.

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Sabit faizli finansal araçlar		
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar</i>	155,076,105	151,292,430
Finansal varlıklar <i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>	12,123,497	157,841,886
Finansal yükümlülükler	367,841,270	308,097,531
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	406,788,286	250,000,000

31 Aralık 2017 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 4,067,883 TL (31 Aralık 2016: 2,500,000 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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.

	31.12.2017	31.12.2016
Toplam borçlar	1,518,484,875	966,521,797
Eksi: Hazır değerler	(283,008,725)	(321,579,019)
Net borç	1,235,476,150	644,942,778
Toplam öz sermaye	2,884,103,919	2,110,097,452
Toplam sermaye	4,119,580,069	2,755,040,230
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	30%	23%

36. 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 güvenilir 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 çevirmektedir.
- 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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Net Grubu, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların rayiç değer ölçümlerini 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 endirekt 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.

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Vadeli mevduat	-	151,564,621	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	3,511,484	-
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar	-	69,494,271	-
Bağlı menkul kıymetler	-	-	3,172,986
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	86,627,448

31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Vadeli mevduat	-	182,039,217	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	124,266,530	-
Bağlı menkul kıymetler	-	-	3,172,986
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	77,171,478

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2017	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	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	283,008,725	-	-	283,008,725	7
Ticari alacaklar	256,490,493	-	-	256,490,493	10
Diğer alacaklar	10,277,898	-	-	10,277,898	12
Finansal yatırımlar	-	72,667,257	12,123,497	84,790,754	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	774,629,556	-	774,629,556	9
Ticari borçlar	-	88,530,059	-	88,530,059	10
Diğer borçlar	-	17,713,259	-	17,713,259	12

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2016	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	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	321,579,019	-	-	321,579,019	7
Ticari alacaklar	156,421,235	-	-	156,421,235	10
Diğer alacaklar	18,187,009	-	-	18,187,009	12
Finansal yatırımlar	-	3,172,986	157,841,886	161,014,872	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	558,097,531	-	558,097,531	9
Ticari borçlar	-	57,890,857	-	57,890,857	10
Diğer borçlar	-	19,143,510	-	19,143,510	12

37. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Aralık 2017 tarihinden sonra gerçekleşen önemli olayların özeti aşağıdaki gibidir;

Net Holding Anonim Şirketi bağlı ortaklıklarından Merit Montenegro D.O.O.'nun işletmiş olduğu Karadağ'ın Budva şehrinde bulunan Merit Casino Avala'nın hedeflerine ulaşamaması sebebiyle faaliyetlerine son verilmiş olup, sahip olduğu oyun makine ve masalarının Merit Splendid Casino Royale'in kapasite arttırımında kullanılmasına karar verilmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

38.1 Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde toplam ipoteklerin detayı aşağıdaki tablodaki gibidir:

İpotek Tahsis Edilen Varlıklar	Veriliş Yeri	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Maddi Duran Varlıklar - Bina	Bankalar	TL	178,000,000	178,000,000
Maddi Duran Varlıklar - Bina	Bankalar	USD	5,500,000	20,745,450
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Bina	Bankalar	TL	79,230,000	79,230,000
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	TL	215,000,000	215,000,000
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	USD	300,000	1,131,570
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	EUR	1,030,000	4,650,965
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	GBP	160,000	812,848
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	TL	29,350,000	29,350,000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	USD	5,000,000	18,859,500
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	EUR	9,800,000	44,251,900
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	GBP	4,400,000	22,353,320
Toplam				614,385,553

Haciz Edilen Varlık	Veriliş Yeri	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Bina	Vergi Dairelerine	TL	1,049,708	1,049,708
Toplam				1,049,708

38.2 Aktif değerler üzerindeki toplam sigorta tutarı

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, aktif değerlere ilişkin toplam sigorta tutarı 1,223,680,419 TL (31 Aralık 2016: 1,215,704,794 TL)'dir. Bu tutarın 1,055,026,487 TL'si maddi duran varlıklar üzerinde, 20,641,874 TL'si stoklar üzerinde ve geriye kalan 148,012,058 TL'si kasa ve diğer değerler üzerindeki sigorta tutarından oluşmaktadır.

38.3 Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıdaki gibidir;

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	14,457,728	13,689,223
Diğer faydalar	-	-
Toplam	14,457,728	13,689,223

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

38.4 Kiralayan olarak faaliyet kiralaması

Net Holding A.Ş., mağaza işletmeciliği (halı ve benzeri ürünler, giyim eşyası, mücevherat ve hediyelik 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 18). Net Grubu’nun 31 Aralık 2017 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 gayrisafi 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 hediyelik 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 gayrisafi 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 hediyelik 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 gayrisafi hasılatı (KDV matrahına esas) üzerinden %2.5 oranında kira bedeli elde edecektir. Kira bedeli her ay sonu karşılıklı yapılacak mutabakat sonucu tahsil edilecektir.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, faaliyet kiralaması kapsamında elde edilen hasılat kira gelirleri aşağıdaki gibi olup, ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

		Hasılat kira gelirleri	
Kiralamaya Konu Taşınmazın Yeri	Kiracı	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Kapadokya/Nevşehir	Elifsu	226,957	223,215
Selçuk/İzmir	Sultanköy Turistik	57,847	89,075
Toplam		284,804	312,290

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

38.5 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.

38.6 NET MİLAS TURİZM VE GAYRİMENKUL GELİŞTİRME PROJESİ

Net Grubu şirketlerinden olan Net Holding A.Ş., Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Asyanet Turizm Ticaret ve Sanayi 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
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN 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.