

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu.....	1-2
Konsolide Finansal Durum Tabloları	3-4
Konsolide Kar veya Zarar Tabloları	5
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	6
Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları	7
Konsolide Nakit Akış Tabloları	8-9
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	10-108
NOT 1 Organizasyon ve Faaliyet Konusu	10
NOT 2 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	11-30
NOT 3 İşletme Birleşmeleri Ve Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri.....	30-31
NOT 4 Diğer İşletmelerdeki Paylar	32-37
NOT 5 Bölümlere Göre Raporlama.....	37-44
NOT 6 İlişkili Taraf Açıklamaları	44-50
NOT 7 Nakit ve Nakit Benzerleri	51-53
NOT 8 Finansal Yatırımlar, net	53-54
NOT 9 Finansal Borçlar, net	55-56
NOT 10 Ticari Alacaklar ve Borçlar.....	56-58
NOT 11 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar Ve Borçlar.....	59
NOT 12 Diğer Alacaklar ve Borçlar.....	60-64
NOT 13 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar.....	64
NOT 14 Stoklar	64-65
NOT 15 Peşin Ödenmiş Giderler Ve Ertelenmiş Gelirler.....	65-66
NOT 16 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar.....	67-69
NOT 17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller.....	70
NOT 18 Maddi Duran Varlıklar.....	71
NOT 19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net.....	72
NOT 20 Devlet Teşvik Ve Yardımları.....	72
NOT 21 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler.....	73-75
NOT 22 Taahhütler.....	75
NOT 23 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	76
NOT 24 Diğer Varlıklar	76-77
NOT 25 Özkaynaklar.....	77-81
NOT 26 Hasılat ve Satışların Maliyeti	81-82
NOT 27 Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri Ve Araştırma Ve Geliştirme Giderleri.....	82-83
NOT 28 Niteliklerine Göre	83-84
NOT 29 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Giderler	84
NOT 30 Yatırım Faaliyetlerinden Gelir / Giderler	85
NOT 31 Finansman Gelirleri /	85-86
NOT 32 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler	86-87
NOT 33 Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri (Ertelenmiş Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri Dahil).....	88-93
NOT 34 Pay Başına Kazanç	93
NOT 35 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	93-101
NOT 36 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar).....	101-103
NOT 37 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar.....	104
NOT 38 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar.....	104-108

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Net Holding Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu ve Ortaklarına
İstanbul, Türkiye

Giriş

Net Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları'nın (birlikte "Net Grubu" veya "Grup") 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kâr veya zarar ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Net Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları'nın 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Hususlar

Görüşümüzü şartlandırmamakla birlikte aşağıdaki hususlara dikkatinizi çekmek isteriz;

Net Grubu şirketlerinden olan Net Turizm Ticaret ve Sanayi 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.

Grup'un, 31 Aralık 2016 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimleri başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış olup söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan sırasıyla 05 Mart 2017 ve 19 Ağustos 2016 tarihli bağımsız denetim raporlarında olumlu görüş bildirilmiştir.

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



Seyfettin EROL
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 15 Ağustos 2017

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

	Dipnot Referansları	Cari dönem	Önceki dönem
		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		30.06.2017	31.12.2016
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	330,405,175	321,579,019
Finansal Yatırımlar	8	104,457,753	157,841,886
Ticari Alacaklar		200,375,154	156,421,235
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	10	124,245,603	82,183,613
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	10	76,129,551	74,237,622
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	11	5,208,252	58,334,615
Diğer Alacaklar		11,743,052	13,613,293
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	12	9,622,694	12,007,693
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	12	2,120,358	1,605,600
Stoklar	14	30,662,865	28,692,148
Peşin Ödenmiş Giderler	15	18,224,560	13,534,994
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	33	3,624,485	6,565,998
Diğer Dönen Varlıklar	24	24,249,450	23,767,089
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		728,950,746	780,350,277
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	8	3,172,986	3,172,986
Diğer Alacaklar		8,042,541	4,573,716
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	12	7,141,483	3,679,355
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	12	901,058	894,361
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	75,890,940	77,171,478
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	531,328,153	519,539,237
Maddi Duran Varlıklar	18	1,661,621,898	1,648,095,244
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	3,157,388	3,406,549
Peşin Ödenmiş Giderler	15	29,795,106	16,866,541
Ertelenmiş Vergi Varlığı	33	24,505,837	21,061,446
Diğer Duran Varlıklar	24	2,681,515	2,381,775
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2,340,196,364	2,296,268,972
TOPLAM VARLIKLAR		3,069,147,110	3,076,619,249

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

	Dipnot Referansları	Cari dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 30.06.2017	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	20,113,877	4,543,220
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	128,056,515	168,800,620
Ticari Borçlar		66,771,027	55,856,557
- İlişkili taraflara ticari borçlar	10	441,181	3,736
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	10	66,329,846	55,852,821
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	11	4,409,978	35,419,720
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	8,828,125	7,110,557
Diğer Borçlar		26,132,399	17,252,193
- İlişkili taraflara diğer borçlar	12	573,007	698,286
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	12	25,559,392	16,553,907
Ertelenmiş Gelirler	15	10,889,950	10,904,706
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	33	1,163,787	4,764,067
Kısa Vadeli Karşılıklar		3,004,815	2,662,896
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	23	2,285,768	1,897,349
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	21	719,047	765,547
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		269,370,473	307,314,536
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	439,494,719	384,753,691
Ticari Borçlar	10	1,000,480	2,034,300
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	11	5,093	52,606
Diğer Borçlar	12	995,030	1,891,317
Ertelenmiş Gelirler	15	58,569	274,086
Uzun Vadeli Karşılıklar		2,450,990	2,192,570
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	23	2,450,990	2,192,570
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	33	259,534,382	268,008,691
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		703,539,263	659,207,261
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		972,909,736	966,521,797
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1,025,890,895	1,187,337,941
Ödenmiş Sermaye	25.1	338,600,000	365,750,000
Sermaye Düzeltme Farkları	25.1	56,808,615	56,808,615
Geri Alınmış Paylar	25.10	(129,155,777)	(88,337,724)
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	25.1	(39,519,911)	(70,465,400)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	25.2	(45,135,542)	2,147,113
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	25.9	481,089,568	535,091,278
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	25.7	(905,931)	(896,590)
-Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	25.4	20,050,825	20,545,151
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
-Yabancı Para Çevrim Farkları	25.5	56,852,834	51,345,617
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	25.3	239,900,056	199,082,003
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	25.8	63,998,525	140,425,671
Net Dönem Karı veya Zararı	34	(16,692,367)	(24,157,793)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	25.6	1,070,346,479	922,759,511
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2,096,237,374	2,110,097,452
TOPLAM KAYNAKLAR		3,069,147,110	3,076,619,249

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

	Dipnot Referansı	Cari dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-30.06.2017	Önceki dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-30.06.2016	Cari dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.04.-30.06.2017	Önceki dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.04.-30.06.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	26.1	242,767,825	184,391,882	152,347,550	111,109,792
Satışların Maliyeti	26.2	(182,110,025)	(131,438,997)	(96,182,992)	(68,191,925)
BRÜT KAR (ZARAR)		60,657,800	52,952,885	56,164,558	42,917,867
Genel Yönetim Giderleri	27.1	(53,038,649)	(45,876,361)	(27,589,402)	(23,912,800)
Pazarlama Giderleri	27.2	(10,643,773)	(9,623,261)	(5,951,602)	(5,579,566)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29.1	14,523,184	6,923,527	8,275,283	2,731,457
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	29.2	(5,943,317)	(4,220,641)	(1,735,701)	(1,244,747)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		5,555,245	156,149	29,163,136	14,912,211
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	30.1	1,566,332	2,427,797	871,298	1,487,086
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	30.2	(2,370)	(229,365)	(2,370)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	16	(520,875)	(350,660)	53,200	(499,524)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		6,598,332	2,003,921	30,085,264	15,899,773
Finansman Gelirleri	31.1	18,097,675	22,619,172	8,030,436	10,497,930
Finansman Giderleri	31.2	(53,279,858)	(38,132,485)	(23,728,235)	(18,385,544)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(28,583,851)	(13,509,392)	14,387,465	8,012,159
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		10,090,408	4,011,184	4,744,409	2,350,048
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	33	(1,163,787)	(2,829,248)	(284,872)	(1,492,685)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	33	11,254,195	6,840,432	5,029,281	3,842,733
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(18,493,443)	(9,498,208)	19,131,874	10,362,207
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	32.2	(1,397,966)	(919,740)	(2,046,618)	(795,058)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(19,891,409)	(10,417,948)	17,085,256	9,567,149
Dönem Karı (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	25.6	(3,199,042)	4,803,034	4,238,934	4,369,381
Ana Ortaklık Payları	34	(16,692,367)	(15,220,982)	12,846,322	5,197,768
Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0.049298)	(0.041616)	0.035123	0.022925
Sürdürülen Faaliyetlerden Kazanç		(0.045170)	(0.039101)	0.040719	0.026431
Durdurulan Faaliyetlerden Kazanç		(0.004129)	(0.002515)	(0.005596)	(0.003507)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

		Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansı	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2016
DÖNEM KARI (ZARARI)		(19,891,409)	(10,417,948)	17,085,256	9,567,149
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)</i>					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(13,485)	(89,767)	(19,083)	95,580
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	23	(16,856)	(112,209)	(23,854)	119,475
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	33	3,371	22,442	4,771	(23,895)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		5,507,217	(2,098,200)	(1,571,929)	190,122
Yabancı Para Çevrim Farkları	25.5	5,507,217	(2,098,200)	(1,571,929)	190,122
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		5,493,732	(2,187,967)	(1,591,012)	285,702
TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		(14,397,677)	(12,605,915)	15,494,244	9,852,851
Toplam Kapsamlı Gelirlerin / (Giderlerin) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(3,203,186)	4,782,414	4,242,421	4,391,274
Ana Ortaklık Payları		(11,194,491)	(17,388,329)	11,251,823	5,461,577

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			Birikmiş Karlar / (Zararlar)		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar	
	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)
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66,056,891	(66,056,891)	-	-	-
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/(Azalış)	-	-	-	-	660,092	-	(27,891,848)	(492,806)	-	-	(32,430,137)	-	(60,154,699)	86,902,354	26,747,655
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65,916	-	65,916	318,834	384,750
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(69,147)	-	-	(2,098,200)	-	-	(15,220,982)	(17,388,329)	4,782,414	(12,605,915)
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,220,982)	(15,220,982)	4,803,034	(10,417,948)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(69,147)	-	-	(2,098,200)	-	-	-	(2,167,347)	(20,620)	(2,187,967)
30 Haziran 2016 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	365,750,000	56,808,615	-	(70,465,400)	(1,154,289)	(882,842)	684,033,361	22,029,409	29,664,477	110,744,279	381,141,066	(15,220,982)	1,562,447,694	491,469,834	2,053,917,528
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	-	-	-	-	-	-	(3,898,807)	-	-	-	(20,258,986)	24,157,793	-	-	-
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış / (Azalış)	-	-	-	30,945,489	1,315,845	-	(50,102,903)	(494,326)	-	-	(15,350,107)	-	(33,686,002)	150,790,154	117,104,152
Sermaye Azaltımı	(27,150,000)	-	75,748,500	-	(48,598,500)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	(116,566,553)	-	-	-	-	-	-	40,818,053	(40,818,053)	-	(116,566,553)	-	(116,566,553)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(9,341)	-	-	5,507,217	-	-	(16,692,367)	(11,194,491)	(3,203,186)	(14,397,677)
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,692,367)	(16,692,367)	(3,199,042)	(19,891,409)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(9,341)	-	-	5,507,217	-	-	-	5,497,876	(4,144)	5,493,732
30 Haziran 2017 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	338,600,000	56,808,615	(129,155,777)	(39,519,911)	(45,135,542)	(905,931)	481,089,568	20,050,825	56,852,834	239,900,056	63,998,525	(16,692,367)	1,025,890,895	1,070,346,479	2,096,237,374

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Cari dönem	Önceki dönem
	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dipnot Referansı	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	35,782,392	(7,667,025)
Dönem Karı (Zararı)	34 (19,891,409)	(10,417,948)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	(18,493,443)	(9,498,208)
- Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	32 (1,397,966)	(919,740)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	28 34,374,016	29,408,073
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	23 287,485	(146,693)
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21 (46,500)	100,000
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	9 3,101,277	4,724,580
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	29 2,727,745	(2,883,972)
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	29 (7,558,311)	3,463,942
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	16 1,280,538	1,150,316
Vergi Gideri / Geliri İle İlgili Düzeltmeler	33 (11,254,195)	(6,840,432)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8 53,384,133	(17,266,257)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	10 (42,061,990)	7,879,806
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	10 5,666,382	(3,046,349)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Azalış (Artış)	11 53,126,363	(11,198,618)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12 (1,077,129)	(1,288,826)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12 6,044,543	9,171,829
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	14 (1,970,717)	(4,620,257)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15 (17,618,131)	(14,903,061)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	10 437,445	77,202
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	10 6,715,460	14,638,711
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış (Azalış)	11 (31,009,742)	2,652,313
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13 1,717,568	581,185
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	12 (125,279)	5,161
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	12 8,109,198	6,361,908
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	15 (230,273)	(3,723,202)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	24 (782,101)	(2,089,970)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	21 (3,939,499)	(4,328,470)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	33 (3,624,485)	(5,127,996)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari dönem	Önceki dönem
		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(56,614,692)	(90,199,669)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18	982,169	1,920,055
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	19	-	27
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları			
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	18	(44,153,549)	(91,886,342)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	19	(110,100)	(2,534,273)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	700,000	2,682,012
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	17	(14,033,212)	(381,148)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		27,003,902	28,108,522
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		117,104,152	26,747,655
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıktıları			
- İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	25	(116,566,553)	-
Ortak Kontrole Tabi İşletmelerin Birleşme Etkisinden Kaynaklanan Nakit Girişleri (Çıktıları)	3	-	384,750
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Kredilerden Nakit Girişleri	9	121,811,684	34,677,916
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları			
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	9	(95,345,381)	(33,701,799)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		6,171,602	(69,758,172)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	25.5	2,654,554	(2,099,941)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		8,826,156	(71,858,113)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	321,579,019	421,801,436
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	330,405,175	349,943,323

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Net Grubu’nun 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 3,938 (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. 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle, Net Holding Anonim Şirketi hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir;

	30.06.2017	31.12.2016
Net Holding Anonim Şirketi	% 13.09	% 8.13
Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	% 0.96	% 7.40
Net Turizm Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi	% 9.03	% 8.36
Sunset Turistik İşletmeleri Anonim Şirketi	-	% 0.91
Halka açık kısım ve diğer ortaklar	% 76.92	% 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
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

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

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 15 Ağustos 2017 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

30 Haziran 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
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 itibariyle kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır. Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar aşağıda sunulan ‘Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltmesi’ başlığı adı altında açıklanmıştır.

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

Şüpheli alacaklar karşılığı

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

Stok değer düşüklüğü karşılığı

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

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 Adres Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi’nin hazırlamış olduğu ekspertiz raporlarından faydalanılmıştır (Not 17 ve 18).

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.

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

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, 30 Haziran 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, 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara 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.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

01 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 7 Nakit akış tabloları’ndaki değişiklikler

01 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır. Değişikliklerin Grup’un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 12 Gelir vergilerindeki değişiklikler

01 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerin Grup’un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler TFRS 12 “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 01 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliklerin Grup’un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS’ler

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide 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. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

KGK, Ocak 2016’da 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, 01 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. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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’deki 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. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015’te TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi
TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

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. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

UMSK Haziran 2016’da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır; nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri, stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri, 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. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

UMSK, UMS 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. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS Yorum 22: Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

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. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

• UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. • UMS 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 UFRS 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.

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 “özkaynak yöntemi”ne tabi tutulmuştur.

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.

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

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.

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, finansman faaliyetleri, kuyum satış, araç ve otopark kiralama, halı satış, 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.

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

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.

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 olması 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 değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir (iptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır).

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

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

Maddi duran varlıklar

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

Net Grubu'nun 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yaptırdığı ekspertiz değerlendirme raporu sonucunda, Arsa ve binalar, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki almış olan Adres Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerler üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

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

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

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi

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

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

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

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

Çeşitli olay ve durumlar karşısında duran varlıkların taşınan değerleri gerçekleştirilebilir/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 gerçekleştirilebilir veya o varlığın iktisabından ileride elde edilebilecek değerinin üstünde kalması halinde duran varlık değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 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.

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

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).

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.

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

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.

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.

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

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:

	30.06.2017	31.12.2016
USD	3.5071	3.5192
EURO	4.0030	3.7099
GBP	4.5413	4.3189
CHF	3.6524	3.4454

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.

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

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.

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.

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

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.

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.

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

İnşaat sözleşmeleri

Bir varlığın veya nihai amaç ya da kullanım, teknoloji, fonksiyon ve tasarım açısından birbirleri ile yakından ilişkili veya birbirlerine bağlı bir varlık grubunun inşası için yapılan sözleşmeleri ifade etmektedir. İnşaat sözleşmeleri ile belirlenmiş faaliyetlerin başlangıç ve bitiş tarihleri farklı hesap dönemlerinde gerçekleşir. Bu nedenle inşaat sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin temel husus, sözleşme hâsılat 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.

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 itibariyle 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 olduğunda 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 2015 tarihi itibariyle yaptırdığı ekspertiz değerlendirme raporu sonucunda, yatırım amaçlı gayrimenkuller, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki almış olan Adres Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerler üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

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

Satış amacıyla elde tutulan varlıklar

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

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

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.

Çalışanlara sağlanan faydalar / Kıdem tazminatları

Net Grubu, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, azami 4,426.16 TL (31 Aralık 2016: 4,297.21 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

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

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 özkaynak değişim tablosunda yansıtılmıştır.

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	31.12.2016
Etkin faiz oranı	% 14.00	% 13.53
Enflasyon oranı	% 8.61	% 8.53
Reel iskonto oranı	% 4.96	% 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 faaliyetlerden 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.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ VE ORTAK KONTROLE TABİ İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

İşletme Birleşmeleri

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içerisinde işletme birleşmesi meydana gelmemiştir.

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

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.

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

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara 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
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

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

Bağlı Ortaklıklar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle, ilişikteki konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların faaliyet konusu, kuruluş tarihleri ve buldukları yerler aşağıdaki gibidir:

	Kuruluş tarihi	Şirketin merkezi	Faaliyet konusu
Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	06.02.1975	İstanbul	Turizm
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	Yayıncılık
Gökova Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	22.08.1995	İstanbul	Turizm
Green Karmi Tatil Köyü Limited	14.06.1996	KKTC	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 Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	12.09.1991	İstanbul	Yayıncılık
Cyprus Holiday Village Limited	10.12.1996	KKTC	Turizm
Başkaya Limited	10.06.2004	KKTC	Turizm
Net Turistik Hizmetler Limited	21.08.2007	KKTC	Turizm
Azer Net Turizm	31.07.2008	Azerbaycan	Turizm
Mehrab Mehdud Mesuliyetli Cemiyeti	27.04.1994	Azerbaycan	İnşaat
Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.	25.05.2012	İstanbul	Yayıncılık
Voytur Travel Limited	27.02.2002	KKTC	Turizm
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
İnterşans Limited	18.11.1996	KKTC	Turizm
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

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

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle, Ana Ortaklık Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu ve “tam konsolidasyon yöntemi”ne tabi tutulmuş şirketler aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017

Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklık Şirket'in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı		Ana Ortaklık Dışı Özsermaye Payı
	(Doğrudan)	(Dolaylı)	
Asyanet Turizm ve Ticaret A.Ş. (b)	%11.59	%42.17	%57.83
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%0.00	%100.00	%0.00
Elite Development and Management Ltd.	%0.00	%57.00	%43.00
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 (b)	%0.03	%42.35	%57.65
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	%100.00	%100.00	%0.00
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	%40.24	%62.54	%37.46
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	%90.31	%100.00	%0.00
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	%47.81	%53.19	%46.81
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)	%34.17	%34.57	%65.43
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	%83.43	%16.57
Azer Net Turizm	%99.30	%99.30	%0.70
Voytur Travel Limited	%0.00	%65.04	%34.96
Mehrab MMC	%100.00	%100.00	%0.00
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. (a)	%10.16	%57.13	%42.87
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Ltd.Şti. (b)	%0.00	%32.45	%67.55
Voyager Kıbrıs Limited	%25.54	%66.86	%33.14
Cyprus Holiday	%0.00	%78.30	%21.70
Başkaya Limited (b)	%0.00	%42.35	%57.65
Net Şans Oyunları Yatırım Anonim Şirketi	%99.72	%99.72	%0.28
İnterşans Limited (b)	%0.00	%32.67	%67.33
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	%58.50	%41.50
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 Tarihten 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.

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

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Net Grubu’nun bağlı ortaklıklarına ait solo finansal tablolarına ilişkin varlık toplamları, özkaynak toplamları, düzeltilmiş sermaye ve dönem net karı / (zararı) aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2017				
	Varlık toplamı	Özkaynak toplamı	Düzeltilmiş Ödenmiş Sermaye	Hasılat (Net)	Dönem net karı/ (zararı)
Asyanet Turizm ve Ticaret A.Ş.	332,141,902	322,502,905	151,933,395	-	20,429,447
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(*) 27,760	(92,639)	160,208	-	(25,343)
Elite Development and Management Ltd	68,943,974	39,434,801	4,350,788	6,726,325	(433,341)
Net Piyango ve Şans Oyunları A.Ş.	(*) 6,302,661	6,248,996	5,500,000	-	214,339
Gökova Turizm Ticaret ve San. A.Ş.	(*) 114,786	114,754	4,647,877	-	(12,077)
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	(*) 580,180	140,282	10,081,733	-	(42,495)
Green Karmi Tatil Köyü Limited	(*) 18,084,836	13,617,241	2,977,389	30,000	(280,459)
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	(*) 79,582,760	76,582,006	71,912,474	-	(392,315)
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	11,238,946	5,927,335	16,063,069	2,372,233	(480,424)
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	(*) 20,585,528	20,042,890	65,799,272	-	218,373
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	(*) 14,600,805	13,279,390	12,253,380	3,959,890	625,171
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. AŞ	2,413,588	437,674	8,833,025	1,268,106	(215,043)
Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	1,180,438,306	780,756,239	410,330,497	31,953,252	(19,202,587)
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(*) 41,708,217	41,473,136	58,038,064	-	(20,161)
Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş.	(*) 171,950,707	171,939,962	92,342,364	-	(16,029)
Net Turistik Hizmetler Limited	(*) 5,120,267	2,376,350	4,790,000	-	(6,652)
Azer Net Turizm	(*) 13,173	(145,837)	1,481	-	-
Mehrab MMC	(*) 2,359,196	1,807,667	235,347	-	(45)
Voytur Travel Limited	240,357,146	143,190,076	36,500,000	-	(95,776)
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	(*) 130,473,468	129,150,312	148,494,537	-	1,469,897
Voyager Kıbrıs Limited	2,226,522,927	1,560,820,123	712,573,302	173,785,213	29,226,179
Cyprus Holiday Limited	(*) 9,649,092	7,409,376	151,430	-	(19,963)
Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.	(*) 1,065,624	610,655	5,500,000	57,099	(68,932)
Net Şans Oyunları Yatırım A.Ş.	(*) 5,840,893	3,679,189	31,000,000	-	(118,217)
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Limited	(*) 1,802,642	(4,481,916)	515,000	-	(364,830)
İnterşans Limited	(*) 113,655,792	(212,290)	3,500	-	(5,448,129)
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	35,117,837	30,613,663	30,000,000	-	(1,748,813)
Başkaya Limited	(*) 15,798,782	12,007,309	206,728	-	(277)
Merit D.O.O.	42,433,059	36,747,162	40,941,068	6,811,935	(9,907,964)
Merit Montenegro D.O.O.	21,514,560	19,986,138	21,530,893	1,454,398	(921,936)
Net Montenegro D.O.O.	35,166,027	31,232,272	25,177,893	19,690,657	8,479,863
Merit Travel Turizm ve Seyahat A.Ş.	93,108	70,751	100,000	-	(17,933)
Merit International Turistik İşletmeler ve Hizmetler A.Ş.	645,568	286,099	400,000	827,652	44,662
Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited	6,316,135	2,772,169	3,400,000	2,088,097	(130,614)

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 toplamları, özkaynak toplamları, 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)
İnterşans 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
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

İştirakler

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

30 Haziran 2017		
	Ana Ortaklık Şirket'in İştiraklerdeki Pay Oranı	
	(Doğrudan)	(Dolaylı)
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%0.00	%27.42
Azer Şans Müessesesi	%0.00	%46.00

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, Finans, 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; Finans faaliyet alanı aracı kurum faaliyetleri gelirlerinden; Holding ve diğer faaliyet alanına ait gelirler ise elde edilen diğer satış gelirlerinden oluşmaktadır.

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

a. Kar veya Zarar Tablosuyla İlgili Bölümlere Göre Raporlama Analizi

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait bölümlere göre raporlama analizinin sektörel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

01 Ocak - 30 Haziran 2017	Turizm	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer	Eliminasyon Öncesi Toplam	Eliminasyon (-)	Toplam
Hasılat	216,470,210	3,413,298	-	31,902,045	251,785,553	(9,017,728)	242,767,825
Satışların maliyeti	(150,308,700)	(2,067,903)	-	(29,792,850)	(182,169,453)	59,428	(182,110,025)
Brüt Kar (Zarar)	66,161,510	1,345,395	-	2,109,195	69,616,100	(8,958,300)	60,657,800
Genel Yönetim Giderleri	(41,861,066)	(661,055)	-	(17,239,555)	(59,761,676)	6,723,027	(53,038,649)
Pazarlama Giderleri	(8,479,119)	(933,171)	-	(2,643,060)	(12,055,350)	1,411,577	(10,643,773)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13,973,023	89,513	-	697,080	14,759,616	(236,432)	14,523,184
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(5,597,513)	(108,224)	-	(270,254)	(5,975,991)	32,674	(5,943,317)
Faaliyet Karı / (Zararı)	24,196,835	(267,542)	-	(17,346,594)	6,582,699	(1,027,454)	5,555,245
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	415,232	-	-	1,151,100	1,566,332	-	1,566,332
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-	-	(2,370)	(2,370)	-	(2,370)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	(520,875)	(520,875)	-	(520,875)
Yatırım Faaliyetleri Karı / (Zararı)	415,232	-	-	627,855	1,043,087	-	1,043,087
Finansman Gelirleri	8,340,578	11,702	-	39,825,625	48,177,905	(30,080,230)	18,097,675
Finansman Giderleri	(21,969,068)	(272,728)	-	(36,481,405)	(58,723,201)	5,443,343	(53,279,858)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	10,983,577	(528,568)	-	(13,374,519)	(2,919,510)	(25,664,341)	(28,583,851)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	-	(5,223)	-	(1,158,564)	(1,163,787)	-	(1,163,787)
Ertelemiş Vergi (Gideri) Geliri	9,557,685	89,833	-	1,606,677	11,254,195	-	11,254,195
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	20,541,262	(443,958)	-	(12,926,406)	7,170,898	(25,664,341)	(18,493,443)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-	-	(1,047,119)	-	(1,047,119)	(350,847)	(1,397,966)
Dönem Karı / (Zararı)	20,541,262	(443,958)	(1,047,119)	(12,926,406)	6,123,779	(26,015,188)	(19,891,409)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	24,196,835	(267,542)	-	(17,346,594)	6,582,699	(1,027,454)	5,555,245
Amortisman ve itfa payları ile diğer düzeltmeler	38,032,721	204,208	-	4,319,730	42,556,659	-	42,556,659
FVAÖK	62,229,556	(63,334)	-	(13,026,864)	49,139,358	(1,027,454)	48,111,904

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

01 Ocak - 30 Haziran 2016	Turizm	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer	Eliminasyon Öncesi Toplam	Eliminasyon (-)	Toplam
Hasılat	184,495,913	2,795,444	-	3,663,048	190,954,405	(6,562,523)	184,391,882
Satışların maliyeti	(127,306,401)	(1,724,273)	-	(3,363,483)	(132,394,157)	955,160	(131,438,997)
Brüt Kar (Zarar)	57,189,512	1,071,171	-	299,565	58,560,248	(5,607,363)	52,952,885
Genel Yönetim Giderleri	(38,415,645)	(679,774)	-	(10,435,410)	(49,530,829)	3,654,468	(45,876,361)
Pazarlama Giderleri	(9,509,948)	(687,415)	-	(562,245)	(10,759,608)	1,136,347	(9,623,261)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3,373,301	233,210	-	758,438	4,364,949	2,558,578	6,923,527
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(9,629)	(1,057)	-	(315,561)	(326,247)	(3,894,394)	(4,220,641)
Faaliyet Karı / (Zararı)	12,627,591	(63,865)	-	(10,255,213)	2,308,513	(2,152,364)	156,149
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	986,794	-	-	1,416,431	2,403,225	24,572	2,427,797
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(166,955)	-	-	(40,686)	(207,641)	(21,724)	(229,365)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	(350,660)	(350,660)	-	(350,660)
Yatırım Faaliyetleri Karı / (Zararı)	13,447,430	(63,865)	-	(9,230,128)	4,153,437	(2,149,516)	2,003,921
Finansman Gelirleri	23,849,116	70,702	-	32,410,406	56,330,224	(33,711,052)	22,619,172
Finansman Giderleri	(11,624,732)	(188,746)	-	(31,468,825)	(43,282,303)	5,149,818	(38,132,485)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	25,671,814	(181,909)	-	(8,288,547)	17,201,358	(30,710,750)	(13,509,392)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(1,843,760)	-	-	(985,488)	(2,829,248)	-	(2,829,248)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	6,996,688	13,356	-	(169,612)	6,840,432	-	6,840,432
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	30,824,742	(168,553)	-	(9,443,647)	21,212,542	(30,710,750)	(9,498,208)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-	-	(919,740)	-	(919,740)	-	(919,740)
Dönem Karı / (Zararı)	30,824,742	(168,553)	(919,740)	(9,443,647)	20,292,802	(30,710,750)	(10,417,948)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	12,627,591	(63,865)	-	(10,255,213)	2,308,513	(2,152,364)	156,149
Amortisman ve itfa payları ile diğer düzeltmeler	33,562,244	66,674	-	2,377,797	36,006,715	-	36,006,715
FVAÖK	46,189,835	2,809	-	(7,877,416)	38,315,228	(2,152,364)	36,162,864

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

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait bölümlere göre raporlama analizinin coğrafi bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

01 Ocak – 30 Haziran 2017	K.K.T.C.		Hırvatistan	Karadağ	Türkiye			Eliminasyon (-)	Toplam
	Turizm	Diğer	Diğer	Diğer	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer		
Hasılat	216,470,210	2,118,097	6,811,935	21,145,055	1,325,201	-	3,915,055	(9,017,728)	242,767,825
Satışların maliyeti	(150,308,700)	(1,424,694)	(16,577,774)	(11,120,961)	(643,209)	-	(2,094,115)	59,428	(182,110,025)
Brüt Kar (Zarar)	66,161,510	693,403	(9,765,839)	10,024,094	681,992	-	1,820,940	(8,958,300)	60,657,800
Genel Yönetim Giderleri	(41,861,066)	(719,574)	(837,165)	(947,502)	(539,677)	-	(14,856,692)	6,723,027	(53,038,649)
Pazarlama Giderleri	(8,479,119)	(483,814)	(1,025,126)	(1,142,480)	(449,357)	-	(475,454)	1,411,577	(10,643,773)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13,973,023	7,389	7,580	14,405	88,124	-	669,095	(236,432)	14,523,184
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(5,597,513)	(2,462)	(15,337)	21,177	(108,224)	-	(273,632)	32,674	(5,943,317)
Faaliyet Karı / (Zararı)	24,196,835	(505,058)	(11,635,887)	7,969,694	(327,142)	-	(13,115,743)	(1,027,454)	5,555,245
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	415,232	-	-	-	-	-	1,151,100	-	1,566,332
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-	(2,370)	-	-	-	-	-	(2,370)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	-	-	(520,875)	-	(520,875)
Yatırım Faaliyetleri Karı / (Zararı)	415,232	-	(2,370)	-	-	-	630,225	-	1,043,087
Finansman Gelirleri	8,340,578	155,907	168,024	452,537	100	-	39,060,759	(30,080,230)	18,097,675
Finansman Giderleri	(21,969,068)	(6,191,270)	(529,705)	(113,703)	(43,526)	-	(29,875,929)	5,443,343	(53,279,858)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	10,983,577	(6,540,421)	(11,999,938)	8,308,528	(370,568)	-	(3,300,688)	(25,664,341)	(28,583,851)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	-	(5,223)	-	-	-	-	(1,158,564)	-	(1,163,787)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	9,557,685	188,863	2,178,027	(708,247)	44,528	-	(6,661)	-	11,254,195
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	20,541,262	(6,356,781)	(9,821,911)	7,600,281	(326,040)	-	(4,465,913)	(25,664,341)	(18,493,443)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-	-	-	-	-	(1,047,119)	-	(350,847)	(1,397,966)
Dönem Karı / (Zararı)	20,541,262	(6,356,781)	(9,821,911)	7,600,281	(326,040)	(1,047,119)	(4,465,913)	(26,015,188)	(19,891,409)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	24,196,835	(505,058)	(11,635,887)	7,969,694	(327,142)	-	(13,115,743)	(1,027,454)	5,555,245
Amortisman ve itfa payları ile diğer düzeltmeler	38,032,721	759,135	1,263,806	889,682	391,410	-	1,219,905	-	42,556,659
FVAÖK	62,229,556	254,077	(10,372,081)	8,859,376	64,268	-	(11,895,838)	(1,027,454)	48,111,904

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

01 Ocak – 30 Haziran 2016	K.K.T.C.		Hırvatistan	Karadağ	Türkiye			Eliminasyon (-)	Toplam
	Turizm	Diğer	Diğer	Diğer	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer		
Hasılat	184,495,913	1,738,320	-	14,252	1,087,124	-	3,618,796	(6,562,523)	184,391,882
Satışların maliyeti	(127,306,401)	(1,144,816)	-	-	(579,457)	-	(3,363,483)	955,160	(131,438,997)
Brüt Kar (Zarar)	57,189,512	593,504	-	14,252	507,667	-	255,313	(5,607,363)	52,952,885
Genel Yönetim Giderleri	(38,415,645)	(865,336)	-	-	(578,575)	-	(9,671,273)	3,654,468	(45,876,361)
Pazarlama Giderleri	(9,509,948)	(400,166)	-	(249,053)	(287,249)	-	(313,192)	1,136,347	(9,623,261)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3,373,301	182,234	241,480	250,320	82,789	-	234,825	2,558,578	6,923,527
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(9,629)	(1,004)	-	-	(1,057)	-	(314,557)	(3,894,394)	(4,220,641)
Faaliyet Karı / (Zararı)	12,627,591	(490,768)	241,480	15,519	(276,425)	-	(9,808,884)	(2,152,364)	156,149
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	986,794	-	-	-	-	-	1,416,431	24,572	2,427,797
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(166,955)	-	(40,686)	-	-	-	-	(21,724)	(229,365)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	-	-	(350,660)	-	(350,660)
Yatırım Faaliyetleri Karı / (Zararı)	13,447,430	(490,768)	200,794	15,519	(276,425)	-	(8,743,113)	(2,149,516)	2,003,921
Finansman Gelirleri	23,849,116	734,458	44,689	50,820	-	-	31,651,141	(33,711,052)	22,619,172
Finansman Giderleri	(11,624,732)	(1,036,454)	(140)	(12,321)	(30,227)	-	(30,578,429)	5,149,818	(38,132,485)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	25,671,814	(792,764)	245,343	54,018	(306,652)	-	(7,670,401)	(30,710,750)	(13,509,392)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(1,843,760)	-	-	-	-	-	(985,488)	-	(2,829,248)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	6,996,688	130,379	(24,864)	(236,626)	1,261	-	(26,406)	-	6,840,432
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	30,824,742	(662,385)	220,479	(182,608)	(305,391)	-	(8,682,295)	(30,710,750)	(9,498,208)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-	-	-	-	-	(919,740)	-	-	(919,740)
Dönem Karı / (Zararı)	30,824,742	(662,385)	220,479	(182,608)	(305,391)	(919,740)	(8,682,295)	(30,710,750)	(10,417,948)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	12,627,591	(490,768)	241,480	15,519	(276,425)	-	(9,808,884)	(2,152,364)	156,149
Amortisman ve itfa payları ile diğer düzeltmeler	33,562,244	526,757	-	-	49,790	-	1,867,924	-	36,006,715
FVAÖK	46,189,835	35,989	241,480	15,519	(226,635)	-	(7,940,960)	(2,152,364)	36,162,864

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

b. Sektörel Varlıklar ve Yükümlülükler

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle konsolide finansal durum tablosunun bölümlere göre raporlama analizinin coğrafi bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2017	K.K.T.C.		Hırvatistan	Karadağ	Türkiye			Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Varlıklar
	Turizm	Diğer	Turizm	Turizm	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer		
Sektör Varlıkları	3,147,064,090	410,784,700	42,433,059	56,680,587	3,506,972	35,117,837	2,015,067,579	(2,641,507,714)	3,069,147,110
Toplam	3,147,064,090	410,784,700	42,433,059	56,680,587	3,506,972	35,117,837	2,015,067,579	(2,641,507,714)	3,069,147,110
Sektör Yükümlülükleri	1,172,961,160	234,106,380	5,685,897	5,462,177	2,551,281	4,504,174	433,253,039	(885,614,372)	972,909,736
Toplam	1,172,961,160	234,106,380	5,685,897	5,462,177	2,551,281	4,504,174	433,253,039	(885,614,372)	972,909,736
31 Aralık 2016									
31 Aralık 2016	K.K.T.C.		Hırvatistan	Karadağ	Türkiye			Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Varlıklar ve Yükümlülükler
	Turizm	Diğer	Turizm	Turizm	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	2,285,415,217	(2,589,693,219)	3,076,619,249
Toplam	2,814,469,777	396,374,853	48,601,691	46,708,393	3,022,089	71,720,448	2,285,415,217	(2,589,693,219)	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
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

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

Sektör Varlıkları

	30.06.2017	31.12.2016
Turizm	3,147,064,090	2,814,469,777
Yayıncılık	9,823,107	9,304,350
Finans	35,117,837	71,720,448
Holding ve Diğer	2,518,649,790	2,770,817,894
Toplam	5,710,654,824	5,666,312,469
Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	2,641,507,714	2,589,693,220
Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Varlıklar	3,069,147,110	3,076,619,249

Sektör Yükümlülükleri

	30.06.2017	31.12.2016
Turizm	1,172,961,160	852,608,701
Yayıncılık	6,095,247	5,138,537
Finans	4,504,174	39,357,972
Holding ve Diğer	674,963,526	812,234,212
Toplam	1,858,524,107	1,709,339,422
Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	885,614,371	742,817,625
Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Yükümlülükler	972,909,736	966,521,797

c. Bölüm Varlıklarına İlişkin Amortisman Ve İtfa Payları Giderleri

01 Ocak - 30 Haziran 2017	Turizm	Yayıncılık	Holding ve Diğer	Finans	Toplam
Satışların Maliyeti	27,160,750	175,970	2,831,646	-	30,168,366
Genel Yönetim Giderleri	2,353,398	28,238	1,488,084	-	3,869,720
Pazarlama Giderleri	93,323	-	-	-	93,323
Durdurulan Faaliyetler İçerisinde Sınıflanan Kısım	-	-	-	242,607	242,607
	29,607,471	204,208	4,319,730	242,607	34,374,016
01 Ocak - 30 Haziran 2016	Turizm	Yayıncılık	Holding	Finans	Toplam
Satışların Maliyeti	24,425,366	46,981	1,500,097	-	25,972,444
Genel Yönetim Giderleri	2,275,253	19,693	877,700	-	3,172,646
Pazarlama Giderleri	80,775	-	-	-	80,775
Durdurulan Faaliyetler İçerisinde Sınıflanan Kısım	-	-	-	182,208	182,208
	26,781,394	66,674	2,377,797	182,208	29,408,073

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 – 30 Haziran 2017

	Turizm	Yayıncılık	Holding ve Diğer	Toplam
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14,033,212	-	-	14,033,212
Maddi Duran Varlıklar	40,249,572	11,034	3,892,943	44,153,549
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	28,068	3,299	45,000	76,367
	54,310,852	14,333	3,937,943	58,263,128

01 Ocak – 30 Haziran 2016

	Turizm	Yayıncılık	Holding ve Diğer	Toplam
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	683,358	-	-	683,358
Maddi Duran Varlıklar	82,885,036	3,281,544	9,126,570	95,293,150
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	702	1,119,360	1,120,062
	83,568,394	3,282,246	10,245,930	97,096,570

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	30.06.2017	31.12.2016
Demtur Travel Limited (*)	124,238,601	82,165,326
Paylaşım Organizasyon Eğitim Danışmanlık Hizmetleri Ltd.Şti.	-	18,287
Duse Organizasyon Yemek Hizmetleri ve Gıda San. Ltd. Şti.	7,002	-
	124,245,603	82,183,613

(*) Demtur Travel Limited'den olan ticari alacaklar, Net Grubu şirketlerinden Voyager Kıbrıs Limited'in ve Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin verdiği otel konaklama hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

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

	30.06.2017	31.12.2016
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti. (a)	3,247,349	3,043,182
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş. (a)	6,350,000	8,941,127
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	1,961	-
Diğer	13,074	13,074
	9,612,384	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, 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içerisinde faiz geliri hesaplaması yapmışlardır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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):

	30.06.2017	31.12.2016
Airtour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş (a)	3,891,483	3,679,355
	3,891,483	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 sone 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):

	30.06.2017	31.12.2016
Ortaklardan diğer alacaklar	10,310	10,310
	10,310	10,310

6.5 Diğer uzun vadeli alacaklar içindeki ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir (Not 12.1.1):

	30.06.2017	31.12.2016
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	3,250,000	-
	3,250,000	-

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

	30.06.2017	31.12.2016
Besim Tibuk	-	118,125,000
	-	118,125,000

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

	30.06.2017	31.12.2016
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	440,819	-
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	362	-
Duse Organizasyon Yemek Hizmetleri ve Gıda San. Ltd. Şti.	-	3,736
	441,181	3,736

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

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

	30.06.2017	31.12.2016
Diğer	5,500	5,500
	5,500	5,500

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

	30.06.2017	31.12.2016
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	562,007	692,786
Diğer	5,500	-
	567,507	692,786

01.01. – 30.06.2017 döneminde ilişkili kuruluşlarla olan işlemler:

İlişkili kuruluşlardan elde edilen gelir / giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.06.2017
İlişkili kuruluşlar	Satış gelirleri
	Otel konaklama gelirleri
Demtur Travel Limited	100,356,095
	01.01.-30.06.2017
İlişkili kuruluşlar	Satış gelirleri
	Araç kiralama geliri
Demtur Travel Limited	51,520
	01.01.-30.06.2017
İlişkili kuruluşlar	Diğer gelirler
	Vade farkı gelirleri
Demtur Travel Limited	5,114,662

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

01.01.-30.06.2017	
	Diğer gelirler
İlişkili kuruluşlar	Kira gelirleri
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	6,150
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	6,600
Demtur Travel Limited	6,000
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	1,590
	01.01.-30.06.2017
	Yatırım faaliyetlerinden gelirler
İlişkili kuruluşlar	Vade farkı geliri
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	357,528
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	158,192
Air Tour Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.	179,769
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	72
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	491
	01.01.-30.06.2017
İlişkili kuruluşlar	Pazarlama giderleri
	Gazete ve dergi giderleri
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	384,156
	01.01.-30.06.2017
	Hizmet üretim maliyeti
İlişkili kuruluşlar	Personel kiralama
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	245,936
	01.01.-30.06.2017
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Tur ve Organizasyon gideri
Demtur Travel Limited	5,934

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

	01.01.-30.06.2017
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Araç kiralama gideri
Demtur Travel Limited	72,962

01.01. – 30.06.2016 döneminde ilişkili kuruluşlarla olan işlemler:

İlişkili kuruluşlardan elde edilen gelir / giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.06.2016
İlişkili kuruluşlar	Satış gelirleri
	Otel konaklama gelirleri
Demtur Travel Limited	78,373,423

	01.01.-30.06.2016
İlişkili kuruluşlar	Satış gelirleri
	Araç kiralama geliri
Demtur Travel Limited	49,720

	01.01.-30.06.2016
İlişkili kuruluşlar	Diğer gelirler
	Kira gelirleri
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	29,806
Paylaşım Organizasyon Eğit. Danış. Hizm. Ltd.Şti.	13,200
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	6,000
Demtur Travel Limited	6,000
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	1,458

	01.01.-30.06.2016
İlişkili kuruluşlar	Yatırım faaliyetlerinden gelirler
	Vade farkı geliri
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	423,228
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	203,966
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	197,912
Air Tour Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.	170,059
Paylaşım Organizasyon Eğit. Danış. Hizm. Ltd.Şti.	1,557
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	219

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

	01.01.-30.06.2016
<u>İlişkili kuruluşlar</u>	<u>Hizmet üretim maliyeti</u>
	<u>Yiyecek gideri</u>
Duse Organizasyon Yemek Hizmetleri ve Gıda San. Ltd. Şti.	23,231
	01.01.-30.06.2016
<u>İlişkili kuruluşlar</u>	<u>Genel yönetim giderleri</u>
	<u>Yiyecek gideri</u>
Duse Organizasyon Yemek Hizmetleri ve Gıda San. Ltd. Şti.	160,680
	01.01.-30.06.2016
<u>İlişkili kuruluşlar</u>	<u>Pazarlama giderleri</u>
	<u>Gazete ve dergi giderleri</u>
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	507,627
	01.01.-30.06.2016
<u>İştirakler</u>	<u>Satış gelirleri</u>
	<u>Kitap ve kırtasiye satış gelirleri</u>
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	3,596

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

	01.01.-30.06.2016
	Yatırım faaliyetlerinden
	gelirler
İlişkili kuruluşlar	Sabit kıymet satış
	gelirleri
Duse Organizasyon Yemek Hizmetleri ve Gıda San. Ltd. Şti.	13,309
	01.01.-30.06.2016
	Hizmet üretim maliyeti
İlişkili kuruluşlar	Personel kiralama
Paylaşım Organizasyon Eğit. Danış. Hizm. Ltd.Şti.	402,458
	01.01.-30.06.2016
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Ulaşım gideri
Demtur Travel Limited	36,797
	01.01.-30.06.2016
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Konaklama gideri
Demtur Travel Limited	2,057
	01.01.-30.06.2016
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Tur ve Organizasyon
	gideri
Demtur Travel Limited	5,852

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

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2017	31.12.2016
Kasa	62,456,998	89,542,231
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	29,831,025	63,132,454
-Vadeli mevduat	112,015,788	84,278,171
-Faiz gelirleri	5,385,568	2,544,947
Ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetler	100,898,264	64,185,690
Likit fonlar	14,043,325	2,828,569
Diğer hazır değerler	5,774,207	15,066,957
	330,405,175	321,579,019

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

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle vadeli banka mevduatlarının vadelerine ilişkin detay aşağıda sunulmuştur;

Para Cinsi	Yabancı		Vadesi	TL Tutarı
	Para Tutarı	Faiz Oranı		
TL	207,230	%13.50	25.07.2017	207,230
TL	488,700	%13.00	04.07.2017	488,700
TL	550,000	%12.50	07.07.2017	550,000
EURO	20,845,000	%2.00	24.07.2017	83,442,535
USD	7,792,000	%1.70	03.07.2017	27,327,323
Toplam				112,015,788

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

Para Cinsi	Yabancı		Vadesi	TL Tutarı
	Para Tutarı	Faiz Oranı		
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

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

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Vadesi	TL Tutarı
EURO	3,178,662	03.07.2017	12,724,184
GBP	531,284	03.07.2017	2,412,720
TL	74,919,283	03.07.2017	74,919,283
USD	3,091,465	03.07.2017	10,842,077
Toplam			100,898,264

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle 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

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

	30.06.2017	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.	118	117
Kıbrıs İktisat Bankası Ltd.	-	18,735,756
Albank Limited	-	482,287
	54,896	19,272,938

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

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle likit fonlara ait detay bilgileri aşağıdaki gibidir:

Fon Cinsi	Fon Adedi	Fon Fiyatı (*)	TL Tutarı
İş Bankası 808 kodlu borç fonu	1,992,900	7.046678	14,043,325
Toplam			14,043,325

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 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 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki fiyatları baz alınmıştır.

8. FİNANSAL YATIRIMLAR, net

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2017	31.12.2016
Alım satım amaçlı elde bulundurulmuş finansal varlıklar	94,450,253	124,266,530
Vadesi 3 aydan fazla olan banka mevduatları	10,007,500	33,575,356
Toplam	104,457,753	157,841,886

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla vadeli banka mevduatlarına ilişkin detay bilgiler aşağıda sunulmuştur;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	Vadesi	TL Tutarı
EURO	600,000	%1.00	18.10.2017	2,401,800
EURO	400,000	%1.40	16.01.2018	1,601,200
EURO	1,500,000	%1.80	16.04.2018	6,004,500
Toplam				10,007,500

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli banka mevduatlarına ilişkin detay bilgiler 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

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

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Net Grubu'nun uzun vadeli finansal yatırımları, bağlı menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle bağlı menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle, 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:

30 Haziran 2017						
		Ana Ortaklık Şirketin Bağlı Menkul Kıymetlerdeki Pay Oranı			Bağlı Menkul Kıymetlerin	
Bağlı Menkul Kıymetler		Tutarı	(Doğrudan)	(Dolaylı)	Vergi Öncesi Dönem Karı/(Zararı)	Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)
Kozmos Turizm ve Tic. A.Ş.	(a)	4,416	<% 1	<% 1	(7,892)	(7,892)
Müflis Marmara Bankası A.Ş.	(b)	1,185,845	%4.56	%4.56	-	-
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	(a)	1,197,656	-	%8.20	(303,336)	(303,336)
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	(a)	100,000	-	% 10	(215,078)	(215,078)
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	(a)	685,069	-	% 11.6	(353,439)	(180,531)
Toplam		3,172,986				

(a) Bu şirketlerin finansal tabloları Türk ticari ve mali mevzuatına göre hazırlanmış olup sınırlı 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	
Bağlı Menkul Kıymetler		Tutarı	(Doğrudan)	(Dolaylı)	Vergi Öncesi Dönem Karı/(Zararı)	Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)
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
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

9. FİNANSAL BORÇLAR, net

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

	30.06.2017	31.12.2016
Kısa vadeli finansal borçlar		
Türk Lirası finansal borçlar	16,979,317	73,508
Yabancı para finansal borçlar	33,283	3,245
Uzun vadeli Türk Lirası finansal borçların kısa vadeye düşen kısmı	3,744,957	3,614,840
Uzun vadeli yabancı para finansal borçların kısa vadeye düşen kısmı	74,311,558	65,185,780
Çıkarılmış tahviller (*)	50,000,000	100,000,000
Finansal borçlar faiz tahakkukları	3,101,277	4,466,467
	148,170,392	173,343,840
Uzun vadeli finansal borçlar		
Türk Lirası finansal borçlar	7,689,958	9,725,026
Yabancı para finansal borçlar	331,804,761	225,028,665
Çıkarılmış tahviller (*)	100,000,000	150,000,000
	439,494,719	384,753,691
Toplam finansal borçlar	587,665,111	558,097,531

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

	30.06.2017	31.12.2016
0 - 1 yıl arası vadeli	148,170,392	173,343,840
1 - 2 yıl arası vadeli	180,456,142	208,338,682
2 - 3 yıl arası vadeli	80,075,367	55,846,003
3- 4 yıl arası vadeli	76,223,534	54,910,014
4- 5 yıl arası vadeli	46,076,969	50,637,243
5- 6 yıl arası vadeli	52,129,284	7,283,736
6- 7 yıl arası vadeli	3,057,131	5,032,489
7- 8 yıl arası vadeli	1,476,292	2,705,524
	587,665,111	558,097,531

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle ABD Doları, Euro ve TL cinsinden banka kredilerinin ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %5.53, %4.64 ve %13.54' tür (31 Aralık 2016: ABD Doları - %6.56, Euro - %4.84, GBP - %4.09 TL - %13.53).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.

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.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle, 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

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2017	31.12.2016
Ticari alacaklar	49,736,048	28,004,385
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 6)	124,245,603	74,840,665
İlişkili taraflardan alınan alacak çek ve senetleri (Dipnot 6)	-	7,342,948
Alacak çek ve senetleri	25,878,005	45,609,624
Alacak reeskontu (-)	(1,976,845)	(1,729,317)
Diğer ticari alacaklar	2,492,343	2,352,930
Şüpheli ticari alacaklar	6,527,100	6,613,159
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6,527,100)	(6,613,159)
	200,375,154	156,421,235

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

	30.06.2017	31.12.2016
Vadesi geçenler	89,857	345,169
30 gün vadeli	5,780,458	9,911,383
31-60 gün arası vadeli	3,662,004	1,929,174
61-90 gün arası vadeli	16,282,836	28,674,231
91-120 gün arası vadeli	52,850	5,871,747
121-150 gün arası vadeli	10,000	2,322,752
151-180 gün arası vadeli	-	3,878,116
181-240 gün arası vadeli	-	20,000
	25,878,005	52,952,572

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

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

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 31.12.2016
Dönem başı bakiyesi	6,613,159	6,281,367
Dönem içinde karşılık ayrılan	1,513	406,223
Dönem içinde tahsili yapılan	(87,572)	(74,431)
Dönem sonu bakiyesi	6,527,100	6,613,159

10.2 Ticari Borçlar, net

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	30.06.2017	31.12.2016
Ticari borçlar	33,778,869	30,384,431
İlişkili şirketlere ticari borçlar (Dipnot 6)	441,181	3,736
Borç çek ve senetleri	33,153,802	25,859,104
Yapılan sözleşmeler uyarınca oluşan gider tahakkukları	110,219	290,424
Borç reeskontları (-)	(713,044)	(681,138)
	66,771,027	55,856,557

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

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

	30.06.2017	31.12.2016
30 gün vadeli	16,744,945	13,758,769
31-60 gün arası vadeli	9,453,747	5,332,810
61-90 gün arası vadeli	2,411,554	1,950,082
91-120 gün arası vadeli	1,176,634	913,208
121-150 gün arası vadeli	1,016,246	770,047
151-180 gün arası vadeli	1,055,600	898,882
181-210 gün arası vadeli	170,804	308,927
211-240 gün arası vadeli	287,255	386,338
241-270 gün arası vadeli	336,783	500,623
271-300 gün arası vadeli	60,830	270,823
301-330 gün arası vadeli	147,750	270,823
331-360 gün arası vadeli	291,654	497,772
	33,153,802	25,859,104

Net Grubu, 30 Haziran 2017 tarihi itibariyle, sabit kıymet alımı ve diğer verilen avanslara karşılık olarak tedarikçilerinden 6,199,055 USD, 28,050 EURO ve 6,308,138 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

	30.06.2017	31.12.2016
Borç senetleri	1,062,991	2,172,362
Borç reeskontları (-)	(62,511)	(138,062)
	1,000,480	2,034,300

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle borç çek ve senetlerinin vadesi 1 ile 2 yıl arasındadır.

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

11. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

11.1 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar

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

	30.06.2017	31.12.2016
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Ticari Alacaklar</u>		
KAS İşlemleri müşteri takas borçları	4,013,477	32,119,173
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	317,379	24,711,956
Diğer kısa vadeli ticari alacaklar	304,778	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	413,382	304,778
Gelecek aylara ait giderler	159,236	185,688
İş avansları	-	34,673
Toplam	5,208,252	58,334,615

11.2 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar

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

	30.06.2017	31.12.2016
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Ticari Borçlar</u>		
KAS İşlemleri likidite sağlayıcı kuruluşlara borçlar	-	351,920
KAS İşlemleri takas merkezine borçlar	-	1,909,824
KAS İşlemleri müşteri takas borçları	4,013,477	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	35,775	315,663
Gider tahakkukları	5,900	37,099
Borç reeskontları (-)	(341)	(1,534)
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	117,054	199,044
Diğer çeşitli borçlar	-	5,709
Personele borçlar	-	486
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	-	129,790
Dönem karı vergi yükümlülüğü	238,107	-
Personel izin karşılığı	-	11,960
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Uzun Vadeli Diğer Borçlar</u>		
Kıdem tazminatı karşılığı	5,093	52,606
Toplam	4,415,071	35,472,326

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

12. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

12.1 Diğer Alacaklar

12.1.1 İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 6)

Kısa vadeli

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

	30.06.2017	31.12.2016
Alakalı kuruluşlardan alacaklar	9,612,384	11,997,383
Ortaklardan alacaklar	10,310	10,310
Şüpheli alacaklar	30,117,100	30,117,100
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(30,117,100)	(30,117,100)
	9,622,694	12,007,693

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

	30.06.2017	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
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.- 30.06.2017	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
<u>Uzun vadeli</u>		
	30.06.2017	31.12.2016
Alakalı kuruluşlardan alacaklar	3,250,000	-
İştiraklerden alacaklar	3,891,483	3,679,355
	7,141,483	3,679,355

12.1.2 Diğer Alacaklar

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

Kısa vadeli

	30.06.2017	31.12.2016
Diğer çeşitli alacaklar (*)	1,144,432	1,145,306
Personelden alacaklar	31,958	-
Verilen depozito ve teminatlar	122,076	101,636
Avans olarak alınan çekler	821,892	358,658
Şüpheli diğer alacaklar	8,477,418	8,475,599
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(8,477,418)	(8,475,599)
	2,120,358	1,605,600

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

	30.06.2017	31.12.2016
Ağaoğlu Gayrimenkul Yatırım A.Ş. (a)	998,991	1,002,438
Diğer	145,441	142,868
	1,144,432	1,145,306

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

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

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

	30.06.2017	31.12.2016
Bayındır İnşaat Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. (b)	7,834,381	7,834,381
Diğer	643,037	641,218
	8,477,418	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 içerisine dahil edilmiştir. Net Grubu ilgili alacakların tahsil kabiliyetinin çok zayıf olması sebebiyle bu alacaklar için ilişikteki konsolide finansal tablolarda karşılık ayırmıştır.

Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 31.12.2016
Dönem başı bakiyesi	8,475,599	8,475,599
Dönem içinde karşılık ayrılan	1,819	-
Dönem sonu bakiyesi	8,477,418	8,475,599

Uzun vadeli

	30.06.2017	31.12.2016
Verilen depozito ve teminatlar	901,058	894,361
	901,058	894,361

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

12.2 Diğer Borçlar

12.2.1 İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 6)

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

	30.06.2017	31.12.2016
Alakalı kuruluşlara borçlar	567,507	692,786
Ortaklara borçlar	5,500	5,500
	573,007	698,286

12.2.2 Diğer Borçlar

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

Kısa vadeli

	30.06.2017	31.12.2016
Ödenecek vergi ve fonlar	5,259,219	5,601,264
Avans olarak verilen senetler	17,430,758	6,676,805
Taksitlendirilmiş vergi yükümlülükleri	2,574,841	1,050,351
Diğer çeşitli borçlar	294,574	3,225,487
	25,559,392	16,553,907

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

	30.06.2017	31.12.2016
30 gün vadeli	4,588,481	1,694,663
31-60 gün arası vadeli	2,365,257	1,368,371
61-90 gün arası vadeli	1,769,381	1,346,226
91-120 gün arası vadeli	1,585,089	571,746
121-150 gün arası vadeli	831,557	473,524
151-180 gün arası vadeli	741,169	374,483
181-210 gün arası vadeli	1,286,452	120,328
211-240 gün arası vadeli	1,262,947	225,904
241-270 gün arası vadeli	1,222,917	120,328
271-300 gün arası vadeli	919,073	225,904
301-330 gün arası vadeli	774,372	120,328
331-360 gün arası vadeli	84,063	35,000
	17,430,758	6,676,805

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

Uzun vadeli

	30.06.2017	31.12.2016
Alınan depozito ve teminatlar	296,318	297,198
Taksitlendirilmiş vergi yükümlülükleri	614,649	1,041,600
Avans olarak verilen çekler	84,063	552,519
	995,030	1,891,317

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle avans olarak verilen çek ve senetlerin vadesi 1 ile 2 yıl arasındadır.

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

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

	30.06.2017	31.12.2016
Personele borçlar	6,284,875	4,852,213
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2,543,250	2,258,344
	8,828,125	7,110,557

14. STOKLAR

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

Kısa vadeli

	30.06.2017	31.12.2016
İlk madde ve malzeme	20,949,337	19,217,618
Ticari mallar	3,823,814	2,825,599
Diğer stoklar	6,121,379	6,695,796
Stok değer düşük karşılığı (-)	(231,665)	(46,865)
	30,662,865	28,692,148

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

	30.06.2017	31.12.2016
Kitap ve kırtasiye malzemeleri	710,830	596,276
Otel ve casino stokları	3,108,801	2,224,296
Kuyum ve değerli taş	4,183	5,027
	3,823,814	2,825,599

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki sigorta teminatı tutarı 19,070,866 TL (31 Aralık 2016: 19,283,751 TL)'dir.

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

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

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 31.12.2016
Dönem başı bakiye	46,865	272,108
Dönem içinde ayrılan karşılık	184,800	9,332
İptal edilen karşılık	-	(234,575)
Dönem sonu bakiye	231,665	46,865

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

	30.06.2017	31.12.2016
İlk madde ve malzeme	231,665	46,865
Dönem sonu bakiye	231,665	46,865

15 . PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30.06.2017	31.12.2016
Gelecek aylara ait giderler (*)	13,107,293	8,934,267
Verilen sipariş avansları	991,874	1,187,763
İş avansları	3,932,281	3,352,599
Personel avansları	193,112	60,365
	18,224,560	13,534,994

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

(*) Gelecek aylara ait giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2017	31.12.2016
Peşin ödenen Casino imtiyaz harçları (a)	4,199,738	4,598,857
Peşin ödenen kira bedeli	6,592,637	2,826,519
Sigorta giderleri	1,172,407	466,598
Diğer	1,142,511	1,042,293
	13,107,293	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

	30.06.2017	31.12.2016
Maddi duran varlık avansları (*)	29,023,144	15,573,047
Gelecek yıllara ait giderler	771,962	1,293,494
	29,795,106	16,866,541

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

Net Grubu, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, maddi duran varlık avansı verdiği şirketlerden, 6,199,055 USD, 28,050 EURO ve 5,737,138 TL tutarlarında teminat senedi ve çeki almıştır. (31 Aralık 2016: 6,165,205 USD, 28,050 EURO ve 4,602,000 TL).

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

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	30.06.2017	31.12.2016
Alınan avanslar	10,539,430	10,577,486
Gelecek aylara ait gelirler	350,520	327,220
	10,889,950	10,904,706

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	30.06.2017	31.12.2016
Gelecek yıllara ait gelirler	58,569	274,086
	58,569	274,086

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

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

a. İştirakler

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

İştirakler	Tutarı	Ana Ortaklık Şirket'in İştiraklerdeki Pay Oranı		Net Grubu'nun İştiraklerdeki Pay Oranı		İştiraklerin	
		(Doğrudan)	(Dolaylı)	(Doğrudan)	Vergi Öncesi Net Dönem Karı/(Zararı)	Vergi Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(a) 11,207,644	%0.00	%27.42	%48.00	53,333	53,333	
Azer Şans Müessesesi	(b) 41,539,460	%0.00	%46.00	%49.00	132,703	103,508	
Toplam	52,747,104						
Özsermaye yöntemine göre oluşan fark	34,351,480						
İştirakler değer düşüş karşılığı	(11,207,644)						
	75,890,940						

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 değerlendirilmesi 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
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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	(Doğrudan)	(Dolaylı)	İştiraklerdeki Pay Oranı	
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 değerlendirilmesi 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.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karı / (zararı), net	(520,875)	(350,660)
	(520,875)	(350,660)

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

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

Azer Şans Müessesesi

	USD 30.06.2017	TL 30.06.2017	USD 31.12.2016	TL 31.12.2016
Toplam dönen varlıklar	255,019	894,377	148,166	521,426
Toplam duran varlıklar	46,950,069	164,658,587	47,141,537	165,900,496
Toplam varlıklar	47,205,088	165,552,964	47,289,703	166,421,922
Toplam kısa vadeli yabancı kaynaklar	162,665	570,482	90,900	319,895
Toplam yükümlülükler	162,665	570,482	90,900	319,895
Sermaye	8,607,000	30,185,610	8,607,000	30,289,754
Birikmiş karlar / (zararlar)	38,435,423	134,796,872	38,591,803	135,812,273
Toplam özkaynaklar	47,042,423	164,982,482	47,198,803	166,102,027
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	47,205,088	165,552,964	47,289,703	166,421,922
	USD 01.01.- 30.06.2017	TL 01.01.- 30.06.2017	USD 01.01.- 30.06.2016	TL 01.01.- 30.06.2016
Toplam hasılatlar	173,247	630,047	407,621	1,189,805

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

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 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	30.06.2017
Arsa ve Araziler	254,022,717	68,582,078	(200,000)	-	(61,000)	322,343,795	3,501,518	-	325,845,313
Binalar	167,020,911	683,358	(6,193,812)	-	27,357	161,537,814	1,101,106	-	162,638,920
Yapılmakta Olan Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	700,000	46,963,036	-	5,042,121	-	52,705,157	9,430,588	(700,000)	61,435,745
Toplam	421,743,628	116,228,472	(6,393,812)	5,042,121	(33,643)	536,586,766	14,033,212	(700,000)	549,919,978
Birikmiş Amortisman (-)									
Binalar	14,496,784	3,058,627	(507,882)	-	-	17,047,529	1,544,296	-	18,591,825
Toplam	14,496,784	3,058,627	(507,882)	-	-	17,047,529	1,544,296	-	18,591,825
Net Defter Değeri	407,246,844					519,539,237			531,328,153

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde bulunan ipotek tutarları aşağıdaki gibidir;

<i>İpotek Tahsis Edilen Varlıklar</i>	Veriliş Yeri	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Bina	Bankalar	TL	87,930,000	87,930,000
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	17,535,500
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	EURO	14,800,000	59,244,400
Toplam				194,059,900

<i>Haciz Edilen Varlıklar</i>	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

30 Haziran 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 değerlendirme uzmanı/uzmanları tarafından gerçeğe uygun değer tespitleri yapılmıştır. 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 2015 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.

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 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	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30.06.2017
Arsa ve Araziler	34,214,934	-	-	-	-	426,275	34,641,209	-	-	-	(8,915)	34,632,294
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	2,542,698	1,437,738	-	25,000	-	-	4,005,436	514,968	-	-	-	4,520,404
Binalar	1,507,938,620	5,356,434	-	-	1,253,911	1,945	1,514,550,910	460,165	-	187,492	(38)	1,515,198,529
Makineler	16,477,423	1,417,030	-	-	2,179,202	-	20,073,655	647,207	-	-	-	20,720,862
Taşıtlar	22,911,459	2,533,786	(3,676,008)	-	-	-	21,769,237	2,846,040	(1,142,159)	-	21,946	23,495,064
Demirbaşlar	153,088,345	71,306,115	(1,379,239)	169,220	236,253	1,973,486	225,394,180	10,676,615	(713,680)	-	2,658,776	238,015,891
Özel Maliyetler	26,466,959	4,703,301	-	-	-	20,729	31,190,989	316,090	-	-	282,642	31,789,721
Yapılmakta Olan Yatırımlar	13,067,362	43,651,251	-	-	(8,711,487)	-	48,007,126	28,692,464	-	(187,492)	-	76,512,098
Toplam	1,776,707,800	130,405,655	(5,055,247)	194,220	(5,042,121)	2,422,435	1,899,632,742	44,153,549	(1,855,839)	-	2,954,411	1,944,884,863
Birikmiş Amortisman (-)												
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	660,585	230,125	-	500	-	-	891,210	116,978	-	-	-	1,008,188
Binalar	113,710,510	29,738,783	-	-	-	-	143,449,293	14,667,219	-	-	-	158,116,512
Makineler	6,479,014	1,630,377	-	19,642	-	-	8,129,033	944,949	-	-	-	9,073,982
Taşıtlar	7,518,747	3,208,097	(1,851,410)	-	-	16,445	8,891,879	1,467,678	(729,208)	-	184	9,630,533
Demirbaşlar	54,061,227	20,966,529	(551,461)	-	-	-	74,476,295	14,203,651	(144,462)	-	55,510	88,590,994
Özel Maliyetler	13,810,091	1,889,524	-	-	-	173	15,699,788	1,137,970	-	-	4,998	16,842,756
Toplam	196,240,174	57,663,435	(2,402,871)	20,142	-	16,618	251,537,498	32,538,445	(873,670)	-	60,692	283,262,965
Net Defter Değeri	1,580,467,626						1,648,095,244					1,661,621,898

30 Haziran 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 1,391,714,311 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 bağımsız değerlendirme uzmanı/uzmanları tarafından gerçeğe uygun değer tespitleri yapılmıştır. 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle Net Grubu'nun ekspertiz değerlemesine tabi tuttuğu maddi duran varlıklar ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi Seviye 2 olup mevcut dönemde 1. Seviye ve 2. Seviye arasında herhangi bir geçiş olmamıştır.

30 Haziran 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 974,821,480 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
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, net

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 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	30.06.2017
Haklar	2,557,575	768,435	41,465	3,367,475	76,367	33,733	(94,689)	3,382,886
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	76,367	33,733	(94,689)	5,088,517
Birikmiş Amortisman (-)								
Haklar	1,139,117	417,961	231	1,557,309	234,422	2,650	(29,353)	1,765,028
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9,587	99,661	-	109,248	56,853	-	-	166,101
Toplam	1,148,704	517,622	231	1,666,557	291,275	2,650	(29,353)	1,931,129
Net Defter Değeri	2,271,687			3,406,549				3,157,388

30 Haziran 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

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 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 faydalanacak olup ilgili teşviklerden yararlanmak için herhangi bir süre sınırlamasına tabi değildir.
- Net Grubu şirketlerinden Net Turizm Ticaret ve Sanayi 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 faydalanacak olup ilgili teşviklerden yararlanmak için herhangi bir süre sınırlamasına tabi değildir.
- Net Grubu şirketlerinden Voyager Kıbrıs Limited, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nin 47/2000 sayılı yasasına istinaden, inşa ettiği Merit Royal Otel Casino&Spa yatırımları için yapmış olduğu tüm harcamalardan dolayı %100 oranında kurumlar vergisi teşviğinden faydalanacak olup ilgili teşviklerden yararlanmak için herhangi bir süre sınırlamasına tabi değildir.
- Net Grubu şirketlerinden Voyager Kıbrıs Limited, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nin 47/2000 sayılı yasasına istinaden, 2015 yılı Aralık ayında işletmeye aldığı ilave 71 oda yatırımı için yapmış olduğu tüm harcamalardan dolayı %100 oranında kurumlar vergisi teşviğinden faydalanacak olup ilgili teşviklerden yararlanmak için herhangi bir süre sınırlamasına tabi değildir.

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

21. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

21.1 Borç Karşılıkları

Kısa vadeli

	30.06.2017	31.12.2016
Dava karşılıkları	645,733	692,233
Diğer	73,314	73,314
	<u>719,047</u>	<u>765,547</u>

Dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 31.12.2016
Dönem başı bakiyesi	692,233	586,746
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	53,500	105,487
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	(100,000)	-
	<u>645,733</u>	<u>692,233</u>

Uzun vadeli

Yoktur (31 Aralık 2016 - Yoktur).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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	30.06.2017	31.12.2016
Teminat olarak verilen hisse senetleri	Hisse Senetleri	Muhtelif	*	**	16,501,749	78,211
Banka teminat mektupları	Teminat Mektubu	Muhtelif	*	**	48,954,237	58,925,219
Verilen kefaletler	Kefalet	Muhtelif	*	**	24,908,636	23,895,113
Teminat olarak verilen gayrimenkuller	İpotek	Muhtelif	*	**	481,437,623	361,098,386
Teminat olarak verilen gayrimenkuller	Haciz	Muhtelif	*	**	1,049,708	1,049,708
Finansman senetleri ve çekler	Senet-Çek	Muhtelif	*	**	123,500	59,467
Teminata verilen senetler	Senet	Muhtelif	*	**	235,575,345	236,385,440
					808,550,798	681,491,544

(*) Net Grubu tarafından kullanılan krediler için verilmiştir.

(**) Muhtelif banka ve finans kuruluşlarına verilmiştir.

21.2.2 Alınan Teminatlar

30 Haziran 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 28,050 EURO, 6,199,055 USD ve 6,338,138 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 Grubu şirketlerinden Net Turizm Sanayi ve Ticaret 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 HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

21.3 Teminat / Rehin / İpotek

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

Ana Ortaklık Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30.06.2017	31.12.2016
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	16,503,877	80,339
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	39,516,123	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
	56,020,000	38,582,940

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Ana Ortaklık Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2017 tarihi itibariyle %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
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

23. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

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

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	30.06.2017	31.12.2016
İzin karşılığı	2,285,768	1,752,510
Kıdem tazminatı karşılığı - kısa vadeli	-	144,839
	2,285,768	1,897,349

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	30.06.2017	31.12.2016
Kıdem tazminatı karşılığı	2,450,990	2,192,570
	2,450,990	2,192,570

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

	01.01- 30.06.2017	01.01- 31.12.2016
Dönem başı bakiyesi	2,337,409	2,184,851
Hizmet Maliyeti	388,971	271,673
Faiz Maliyeti	53,400	188,236
Dönem içinde karşılık ayrılan	(345,646)	(516,236)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	16,856	208,885
Dönem sonu bakiyesi	2,450,990	2,337,409

24. DİĞER VARLIKLAR

24.1 Diğer dönen varlıklar

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

	30.06.2017	31.12.2016
Devreden katma değer vergisi	19,940,431	20,215,734
Gelecek aylarda indirilecek katma değer vergisi	4,309,019	3,551,355
	24,249,450	23,767,089

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

24.2 Diğer duran varlıklar

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

	30.06.2017	31.12.2016
Gelecek yıllarda indirilecek KDV	2,681,515	2,381,775
	2,681,515	2,381,775

25. ÖZKAYNAKLAR

25.1 Sermaye

Ortaklar	30.06.2017		31.12.2016	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3,260,276	%0.96	27,068,342	%7.40
Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	30,581,782	%9.03	30,581,782	%8.36
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	-	-	3,341,935	%0.91
Net Holding Anonim Şirketi	44,333,731	%13.09	29,749,787	%8.13
Halka açık kısım ve diğer ortaklar	260,424,211	%76.92	275,008,154	%75.20
İştirak-sermaye eliminasyonu öncesi toplam	338,600,000	%100.00	365,750,000	%100.00
Sermaye düzeltmesi enflasyon farkları	56,808,615		56,808,615	
İştirak-sermaye eliminasyonu (nominal)	(33,842,058)		(60,992,059)	
İştirak-sermaye eliminasyonu (enflasyon farkları)	(5,677,853)		(9,473,341)	
Toplam	355,888,704		352,093,215	

SPK' nın 25 Temmuz 2002 tarihli ve OFD/1998 sayılı yazısı ile Net Holding Anonim Şirketi'nin kayıtlı sermaye tavanı 500,000,000 TL'ye çıkartılmıştır.

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

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle, Ana Ortaklık Şirket altında konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların sahip olduğu Ana Ortaklık Şirket'e ait 39,519,911 TL (31 Aralık 2016: 70,465,400 TL) tutarındaki hisse senetleri Ana Ortaklık Şirket'in sermayesi ile karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle, Net Holding A.Ş.'nin sahip olduğu NTHOL ve NTTUR hisselerinin 16,501,749 TL nominal tutarındaki kısmı çeşitli finans kuruluşlarına teminat olarak verilmiştir.

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

25.2 Paylara ilişkin primler / (iskontolar)

	30.06.2017	31.12.2016
Paylara ilişkin primler / (iskontolar)	(45,135,542)	2,147,113
	(45,135,542)	2,147,113

25.3 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

	30.06.2017	31.12.2016
Ana ortaklık şirket yasal yedekleri	8,679,351	8,679,351
Geri alınan paylar tebliği uyarınca yasal yedekler (*)	231,220,705	190,402,652
	239,900,056	199,082,003

(*) Net Grubu, SPK’nın II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği’nin 20. Maddesi uyarınca, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, 231,220,705 TL’yi “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” hesabında takip etmektedir (31 Aralık 2016: 190,402,652).

25.4 Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	30.06.2017	31.12.2016
İştirakler makul değer artış fonu	20,050,825	20,545,151
	20,050,825	20,545,151

25.5 Yabancı para çevrim farkları

	30.06.2017	31.12.2016
Yabancı para çevrim farkları	56,852,834	51,345,617
	56,852,834	51,345,617

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 - 30.06.2017	01.01 - 31.12.2016
Açılış bakiyesi	922,759,511	399,466,232
Ana ortaklık dışı paylardaki dönem içi artış / (azalış)	147,586,968	523,293,279
Kapanış bakiyesi	1,070,346,479	922,759,511
	01.01 - 30.06.2017	01.01 - 30.06.2016
Ana ortaklık dışı kar / (zarar), net	(3,199,042)	4,803,034

25.7 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	30.06.2017	31.12.2016
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	(905,931)	(896,590)
	(905,931)	(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
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Payları borsada işlem gören şirketler:

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

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

Net Grubu, 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 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 2015 tarihi itibarıyla, Net Grubu’nun “arsa ve binaları”, Sermaye Piyasası Kurulu’nca onaylı Adres Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme raporuna göre ekspertiz değerleriyle değerlendirilmiştir.

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

	30.06.2017	31.12.2016
Ekspertiz değerinin endekslenmiş değeri aşan kısmı	1,036,604,022	1,036,604,022
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(212,081,820)	(213,279,493)
Kontrol gücü olmayan paylar	(343,432,634)	(288,233,251)
Toplam	481,089,568	535,091,278

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 alınmından, satışından, ihracından ya da iptalinden dolayı kar veya zarar tablosuna herhangi bir kazanç ya da kayıp yansıtılmaz. Alınan ya da ödenen tutarlar doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir.

	30.06.2017	31.12.2016
Geri alınmış paylar	129,155,777	88,337,724
	129,155,777	88,337,724

26. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

26.1 Hasılat

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satış gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2016
Otel konaklama gelirleri	127,262,136	92,437,949	85,424,881	64,512,923
Casino işletmeciliği gelirleri	107,587,398	84,567,204	62,586,740	42,928,174
Gazete, kitap ve kırtasiye satış gelirleri	2,812,787	1,129,833	1,414,929	482,158
Araç kiralama ve otopark gelirleri	1,794,422	3,840,795	957,939	2,083,592
Kuyum satış gelirleri	-	77,691	-	-
Halı satış gelirleri	-	34,491	-	34,491
Diğer satış gelirleri	4,581,544	3,737,717	2,660,694	1,819,330
	244,038,287	185,825,680	153,045,183	111,860,668
Satışlardan iadeler ve satış iskontoları (-)	(1,270,462)	(1,433,798)	(697,633)	(750,876)
Satış gelirleri, net	242,767,825	184,391,882	152,347,550	111,109,792

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

26.2 Satışların maliyeti, net (-)

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2016
Otel konaklama maliyetleri	66,863,847	54,960,640	36,172,618	29,536,471
Casino işletmeciliği maliyetleri	81,769,919	46,933,619	43,032,482	23,899,328
Gazete, kitap ve kırtasiye satış maliyetleri	1,891,934	1,677,292	977,824	820,258
Araç kiralama ve otopark maliyetleri	1,415,959	1,864,102	782,720	894,664
Halı satış maliyetleri	-	30,900	-	30,900
Amortisman giderleri	30,168,366	25,972,444	15,217,348	13,010,304
	182,110,025	131,438,997	96,182,992	68,191,925

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

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2016
Genel yönetim giderleri	53,038,649	45,876,361	27,589,402	23,912,800
Pazarlama giderleri	10,643,773	9,623,261	5,951,602	5,579,566
	63,682,422	55,499,622	33,541,004	29,492,366

27.1 Genel yönetim giderleri

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2016
Personel giderleri	15,580,988	13,796,206	7,658,432	6,699,382
Bakım - onarım giderleri	5,518,766	5,421,666	3,155,072	3,174,388
Danışmanlık hizmeti giderleri	2,040,607	1,317,140	1,929,509	1,057,233
Kira giderleri	2,145,608	1,365,069	1,151,560	705,033
Elektrik, su, yakıt giderleri	291,221	211,200	137,527	105,173
Vergi, resim ve harç giderleri	17,513,728	14,355,554	8,851,649	7,240,276
Amortisman giderleri	3,869,720	3,172,646	1,957,946	1,898,225
Diğer giderler	6,078,011	6,236,880	2,747,707	3,033,090
	53,038,649	45,876,361	27,589,402	23,912,800

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

27.2 Pazarlama giderleri

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2016
Personel giderleri	912,624	628,152	356,280	174,860
Kira giderleri	160,663	85,475	101,194	6,442
Reklam ve ilan giderleri	6,954,513	7,817,724	3,747,405	4,727,343
Amortisman giderleri	93,323	80,775	48,486	40,659
Temsil ve ağırlama giderleri	803,789	-	486,976	-
Diğer giderler	1,718,861	1,011,135	1,211,261	630,262
	10,643,773	9,623,261	5,951,602	5,579,566

27.3 Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Yoktur (01 Ocak – 30 Haziran 2016 - Yoktur).

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2016
Personel giderleri	16,493,612	14,424,358	8,014,712	6,874,242
Bakım - onarım giderleri	5,518,766	5,421,666	3,155,072	3,174,388
Danışmanlık hizmeti giderleri	2,040,607	1,317,140	1,929,509	1,057,233
Kira giderleri	2,306,271	1,450,544	1,252,754	711,475
Elektrik, su, yakıt giderleri	291,221	211,200	137,527	105,173
Vergi, resim ve harç giderleri	17,513,728	14,355,554	8,851,649	7,240,276
Reklam ve ilan giderleri	6,954,513	7,817,724	3,747,405	4,727,343
Amortisman giderleri	3,963,043	3,253,421	2,006,432	1,938,884
Diğer giderler	8,600,661	7,248,015	4,445,944	3,663,352
	63,682,422	55,499,622	33,541,004	29,492,366

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

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde oluşan amortisman ve itfa paylarının hesap kalemi bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2016
Satışların maliyeti	30,168,366	25,972,444	15,217,348	13,010,304
Genel yönetim giderleri	3,869,720	3,172,646	1,957,946	1,898,225
Pazarlama giderleri	93,323	80,775	48,486	40,659
Durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflanan kısım	242,607	182,208	128,814	75,734
	34,374,016	29,408,073	17,352,594	15,024,922

29. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

29.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2016
Ticari faaliyetlerden elde edilen kur farkı gelirleri	5,920,370	2,266,954	2,702,343	1,361,604
Kira geliri	314,986	289,120	159,348	152,841
Reeskont gelirleri	7,558,311	2,883,972	5,156,652	309,487
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	178,830	454,830	117,092	401,981
SGK teşvik prim gelirleri	183,205	168,151	88,296	94,564
Konusu kalmayan karşılıklar	22,216	60,682	19,322	-
Diğer	345,266	799,818	32,230	410,980
	14,523,184	6,923,527	8,275,283	2,731,457

29.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2016
Reeskont giderleri	2,727,745	2,205,328	490,122	742,108
Ticari faaliyetlerle ilgili kur farkı giderleri	3,148,072	1,955,552	1,193,583	499,710
Diğer	67,500	59,761	51,996	2,929
	5,943,317	4,220,641	1,735,701	1,244,747

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2016
Sabit kıymet satış karları	571,895	956,040	377,703	668,177
Yatırım amaçlı gayrimenkuller kira geliri	300,508	474,814	166,969	333,141
Ticari olmayan alacaklardan vade farkı gelirleri	693,929	996,943	326,626	485,768
	<u>1,566,332</u>	<u>2,427,797</u>	<u>871,298</u>	<u>1,487,086</u>

30.2 Yatırım faaliyetlerinden giderler

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2016
Sabit kıymet satış zararları	2,370	229,365	2,370	-
	<u>2,370</u>	<u>229,365</u>	<u>2,370</u>	<u>-</u>

31. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

31.1 Finansman gelirleri

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2016
Kur farkı gelirleri	10,494,412	6,048,881	4,424,104	3,941,968
Repo, tahvil, bono ve faiz gelirleri	7,603,263	16,570,291	3,606,332	6,555,962
	<u>18,097,675</u>	<u>22,619,172</u>	<u>8,030,436</u>	<u>10,497,930</u>

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

31.2 Finansman giderleri

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderleri detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2016
Vade farkı giderleri	41,794	127,266	22,702	86,775
Kur farkı giderleri	28,438,355	5,415,598	12,040,981	1,868,338
Kredi faiz ve komisyon giderleri	23,876,758	32,214,116	11,389,583	16,184,716
Diğer finansman giderleri	922,951	375,505	274,969	245,715
	53,279,858	38,132,485	23,728,235	18,385,544

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, 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içerisinde, finans sektöründe faaliyet göstermekte olan bağlı ortaklığı Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş., T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nun 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
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2016
	Finans Sektörü	Finans Sektörü	Finans Sektörü	Finans Sektörü
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Hasılat	4,882,234	837,320	(15,160)	837,320
Satışların Maliyeti	(1,496,577)	-	-	-
BRÜT KAR (ZARAR)	3,385,657	837,320	(15,160)	837,320
Genel Yönetim Giderleri	(4,349,376)	(2,855,525)	(1,407,045)	(1,762,982)
Pazarlama Giderleri	(332,389)	(471,225)	(23,907)	(432,377)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	6,307,941	1,187,717	1,183,950	1,132,582
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(6,837,021)	(1,260,956)	(2,248,261)	(1,254,737)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(1,825,188)	(2,562,669)	(2,510,423)	(1,480,194)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	84,616	-	84,616	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(144,921)	-	(144,921)	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	(1,885,493)	(2,562,669)	(2,570,728)	(1,480,194)
Finansman Gelirleri	226,422	1,685,453	124,212	723,005
Finansman Giderleri	(54,218)	(37,518)	(27,994)	(31,647)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(1,713,289)	(914,734)	(2,474,510)	(788,836)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri				
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(238,107)	-	454,355	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	553,430	(5,006)	(26,463)	(6,222)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(1,397,966)	(919,740)	(2,046,618)	(795,058)
DÖNEM KARI (ZARARI)	(1,397,966)	(919,740)	(2,046,618)	(795,058)
Pay başına kazanç / (kayıp)	(0.0466)	(0.0307)	(0.0682)	(0.0265)
30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflanan amortisman gideri aşağıdaki gibidir;				
	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2016
Durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflanan amortisman	242,607	182,208	128,814	75,734
	242,607	182,208	128,814	75,734

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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

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

	30.06.2017		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)	25,500,213	5,844,122	6,373,066	1,623,628
Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri	361,963	45,892	286,188	29,067
Yatırım indirimi	1,629,827	383,009	26,700,538	6,274,626
Aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin iptali	17,771,436	4,176,287	17,847,453	4,194,152
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	4,741,848	1,003,164	4,154,485	882,193
İndirilebilir mali zararlar	48,831,987	8,295,154	24,858,576	3,634,049
Şüpheli alacaklar karşılık giderleri	3,675,229	773,465	3,933,024	834,424
Alacak reeskontları	1,645,987	438,397	1,739,425	404,834
Gider karşılıkları	13,939,879	2,819,632	11,056,374	2,402,517
Kredi faiz tahakkukları	1,311,980	303,190	1,291,878	300,228
Yabancı para değerlemeleri	1,778,552	383,723	1,981,591	436,500
Diğer	193,511	39,802	243,293	45,228
		24,505,837		21,061,446
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar (Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri hariç)	(11,924,302)	(2,200,720)	(15,543,738)	(2,751,087)
Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri	(11,993,902)	(2,404,287)	(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)	(995,921,061)	(207,219,762)	(1,004,325,231)	(209,194,742)
Arsa ve binaların gerçeğe uygun değer farkı (Yatırım amaçlı gayrimenkuller)	(213,194,479)	(40,129,907)	(213,554,506)	(40,175,458)
Faiz geliri tahakkukları	(53,997)	(9,928)	(346,397)	(81,320)
Borç reeskontları	(1,144,483)	(249,958)	(1,003,069)	(228,533)
Yabancı para değerlemeleri	(333,268)	(75,169)	(40,182)	(7,985)
Dönemsellik gereği atılan gelir kaydı	(32,915,420)	(6,514,381)	(40,989,498)	(9,632,532)
Diğer	(3,433,314)	(730,270)	(3,936,934)	(831,112)
		(259,534,382)		(268,008,691)
Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri), net		(235,028,545)		(246,947,245)

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

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

	30.06.2017	31.12.2016
Kurumlar vergisi karşılığı	1,163,787	4,764,067

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

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016
<u>Gelir Tablosu</u>		
Kurumlar vergisi karşılığı	(1,163,787)	(2,829,248)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	11,254,195	6,840,432
<u>Gelir vergisi</u>	<u>10,090,408</u>	<u>4,011,184</u>

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

	30.06.2017	31.12.2016	Net etki
Ertelenmiş vergi varlıkları	24,505,837	21,061,446	3,444,391
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(259,534,382)	(268,008,691)	8,474,309
Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi	-	2,860	(2,860)
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	(3,371)	(41,777)	38,406
Yabancı para çevrim farkı	(219,077)	480,974	(700,051)
<u>Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net</u>			<u>11,254,195</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.

30 Haziran 2017 tarihi itibariyle, Net Grubu'nun, bağlı ortaklıklar, şubeler ve iştirakler ile iş ortaklıklarındaki hisseler ile ilgili, henüz ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmemiş geçici farkların toplamı 22,667,659 TL (31 Aralık 2016: 44,473,742 TL) dir.

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

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Net Grubu'nun ertelenmiş vergi hesaplamasında kullandığı indirilebilir mali zararların oluştuğu ve bu zararların kullanılacakları en son dönemleri aşağıdaki gibidir;

Mali zararın en son kullanılacağı dönem	Mali zararın oluştuğu dönem	Devreden Mali Zarar
2017	2012	682,985
2018	2013	245,741
2019	2014	213,526
2020	2015	916,140
2021	2016	2,374,448
2022	2017	44,399,147
Toplam		48,831,987

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 %20, Karadağ şirketlerinin vergi oranı Karadağ vergi düzenlemelerine göre %9’dur.

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

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

İştirak Kazançları İstisnası

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

Emisyon Primi İstisnası

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, 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 satış yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Menkul kıymet ve taşınmaz ticareti ve kiralaması ile uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde bulundurdukları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait, Net Grubu'nun konsolide kar veya zarar tablosunda bulunan vergi karşılığının mutabakatı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016
Ticari bilanço karı/(zararı) (*)	5,814,945	14,146,239
Kar/(zarar)	5,814,945	14,146,239
Geçmiş yıl zararları	-	-
Dönem mali karı	5,814,945	14,146,239
Dönem vergi oranı	%20-%23.5	%20
Dönem vergi karşılığı	1,163,787	2,829,248

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

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Grup'un cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir;

	30.06.2017	31.12.2016
Peşin ödenen vergi	3,624,485	6,565,998
	3,624,485	6,565,998

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

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;

- a) 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut olup, 2005 yılı kazançlarından indiremedikleri yatırım indirimi istisnası tutarları,
- b) 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,
- c) 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 Dağıtım

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 dağıtımını sayılmayacağından tevkifat yapılmayacaktır.

Diğer taraftan 4842 sayılı yasa ile istisna kazançlardan stopaj uygulamasına son verilmiştir. Bu nedenle, istisna olsun veya olmasın tüm kazançlar dağıtım 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.

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

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 verdiğinden, bu haktan

yararlanmasına bağlı olarak Kurumlar vergisi mükellefi olarak matrah artırımında bulunduğu yıllara ait zararların % 50'sini, 2010 ve izleyen yıllar karlarından mahsup edemeyecektir. Net Grubu'nun 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle 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

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

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016
Dönem karı / (zararı), net	(19,891,409)	(10,417,948)
Kontrol gücü olmayan paylara ait dönem kar / (zararı), net	(3,199,042)	4,803,034
Ana ortaklığa ait dönem karı / (zararı), net	(16,692,367)	(15,220,982)
Hisse sayısı	338,600,000	365,750,000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)	(0.049298)	(0.041616)

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 bulundurmamak, 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.

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

30 Haziran 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) (*)	124,245,603	76,129,551	16,764,177	3,021,416	242,745,077	-
<i>-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	30,000	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	124,245,603	76,039,694	16,764,177	3,021,416	242,745,077	-
B. Koşulları yeniden görülmüş 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	-	89,857	-	-	-	-
<i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6,527,100	30,117,100	8,477,418	-	-
<i>-Değer düşüklüğü (-)</i>	-	(6,527,100)	(30,117,100)	(8,477,418)	-	-
<i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
<i>-Değer düşüklüğü (-)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço Dışı Risk İçeren Unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

30 Haziran 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	-	25,228	-	-
Vadesi üzerinden 31-60 gün arası geçmiş	-	25,107	-	-
Vadesi üzerinden 61-90 gün arası geçmiş	-	14,522	-	-
Vadesi üzerinden 330-365 gün arası geçmiş	-	25,000	-	-
	-	89,857	-	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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	-
<i>-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	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	-	-	-	-
<i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
<i>-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</i>	-	6,613,159	30,117,100	8,475,599	-	-
<i>-Değer düşüklüğü (-)</i>	-	(6,613,159)	(30,117,100)	(8,475,599)	-	-
<i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
<i>-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>-Değer düşüklüğü (-)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço Dışı Risk İçeren Unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

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

30 Haziran 2017	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	HRK	CHF	GBP
1. Ticari Alacaklar	1,600,479	175,849	80,972	-	-	145,251
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	242,134,826	23,885,947	35,223,611	20,473,140	100	1,410,767
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	121,770	4,200	-	200,000	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	243,857,075	24,065,996	35,304,583	20,673,140	100	1,556,018
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	19,349,094	1,028,345	3,647,921	-	-	251,020
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	280,278	51,248	16,650	-	-	7,464
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	19,629,372	1,079,593	3,664,571	-	-	258,484
9. Toplam Varlıklar (4+8)	263,486,447	25,145,589	38,969,154	20,673,140	100	1,814,502
10. Ticari Borçlar	26,779,465	1,418,877	4,818,730	-	-	553,574
11. Finansal Yükümlülükler	75,509,916	3,532,323	15,764,666	29,425	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	9,418,204	2,354,553	263,581	130,921	-	7,788
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	111,707,585	7,305,753	20,846,977	160,346	-	561,362
14. Ticari Borçlar	1,062,991	-	-	-	-	234,072
15. Finansal Yükümlülükler	331,804,760	2,673,863	80,546,404	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	255,317	72,800	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	333,123,068	2,746,663	80,546,404	-	-	234,072
18. Toplam yükümlülükler	444,830,653	10,052,416	101,393,381	160,346	-	795,434
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)	(181,344,206)	15,093,173	(62,424,227)	20,512,794	100	1,019,068
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(181,490,937)	15,110,525	(62,440,877)	20,312,794	100	1,011,604

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 Kalemler 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 30 Haziran 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle ithalat ve ihracat rakamlarının ilgili para cinsleri bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2017		30 Haziran 2016	
	İthalat	İhracat	İthalat	İhracat
ABD Doları	6,099,836	-	6,735,068	-
TL karşılığı fonksiyonel para birimi	22,183,274	-	19,658,990	-

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

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi durumunda kar veya zarar tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
30 Haziran 2017 tarihi itibariyle

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	5,293,327	(5,293,327)	5,293,327	(5,293,327)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	5,293,327	(5,293,327)	5,293,327	(5,293,327)
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(24,988,418)	24,988,418	(24,988,418)	24,988,418
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(24,988,418)	24,988,418	(24,988,418)	24,988,418
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	462,789	(462,789)	462,789	(462,789)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	462,789	(462,789)	462,789	(462,789)
	İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü	36	(36)	36	(36)
11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)	36	(36)	36	(36)
	Hırvat Kunası'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
13-Hırvat Kunası net varlık / yükümlülüğü	1,097,845	(1,097,845)	1,097,845	(1,097,845)
14-Hırvat Kunası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15-Hırvat Kunası Net etki (13+14)	1,097,845	(1,097,845)	1,097,845	(1,097,845)
TOPLAM (3+6+9+12+15)	(18,134,421)	18,134,421	(18,134,421)	18,134,421

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
31 Aralık 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 Kunaası'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
13-Hırvat Kunaası net varlık / yükümlülüğü	(125,803)	125,803	(125,803)	125,803
14-Hırvat Kunaası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15-Hırvat Kunaası 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.

30 Haziran 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	587,665,111	636,379,360	36,679,158	141,488,579	404,194,315	54,017,308
	587,665,111	636,379,360	36,679,158	141,488,579	404,194,315	54,017,308

30 Haziran 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	67,771,507	68,547,062	59,654,244	7,829,827	1,062,991	-
Diğer borçlar	38,960,369	38,960,369	24,663,869	13,301,470	995,030	-
	106,731,876	107,507,431	84,318,113	21,131,297	2,058,021	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 Yıldan 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 Yıldan 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;

		30.06.2017	31.12.2016
Sabit faizli finansal araçlar			
	<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar</i>	226,957,377	151,292,430
Finansal varlıklar	<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>	104,457,753	157,841,886
Finansal yükümlülükler		437,665,111	308,097,531
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		150,000,000	250,000,000

30 Haziran 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 1,500,000 TL (31 Aralık 2016: 2,500,000 TL) daha düşük/yüksek olacaktır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.

	30.06.2017	31.12.2016
Toplam borçlar	972,909,736	966,521,797
Eksi: Hazır değerler	(330,405,175)	(321,579,019)
Net borç	642,504,561	644,942,778
Toplam öz sermaye	2,096,237,374	2,110,097,452
Toplam sermaye	2,738,741,935	2,755,040,230
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	%23	%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 çevrilmiştir.
- Finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin bilanço değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

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

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

Rayıç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Net Grubu, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların rayıç 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 indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

30 Haziran 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Vadeli mevduat	-	222,921,552	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	94,450,253	-
Bağlı Menkul kıymetler	-	-	3,172,986
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	-	-	75,890,940

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

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

	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	330,405,175	-	-	330,405,175	7
Ticari alacaklar	200,375,154	-	-	200,375,154	10
Diğer alacaklar	19,785,593	-	-	19,785,593	12
Finansal yatırımlar	-	-	107,630,739	107,630,739	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	587,665,111	-	587,665,111	9
Ticari borçlar	-	67,771,507	-	67,771,507	10
Diğer borçlar	-	27,127,429	-	27,127,429	12

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

	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	-	-	161,014,872	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

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

37. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Haziran 2017 tarihinden sonra gerçekleşen önemli olayların özeti aşağıdaki gibidir;

SPK'nın 21 Temmuz 2017 tarih ve 2017/26 sayılı haftalık bülteninde açıklandığı üzere, Net Holding Anonim Şirketi'nin kayıtlı sermaye tavanının 500,000,000 TL'den 600,000,000 TL'ye çıkarılması ve kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin 2017 yılından başlayarak 2021 yılına kadar uzatılması (5 yıl) için yapılan başvurusu, SPK tarafından uygun görülmüştür.

Net Holding Anonim Şirketi'nin bağlı ortaklıklarından Ekspres Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin, sermayesinin 30,000,000 TL'den 2,500,000 TL'ye indirilmesine ilişkin başvurusu, Kurul'un 28 Temmuz 2017 tarih ve 29 sayılı toplantısında uygun görülmüş olup, T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 02 Ağustos 2017 tarih ve 50035491-431.02 sayılı yazısı ile Bakanlık izni alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan 21 Temmuz 2017 tarih ve 2017/26 sayılı haftalık bültende açıklandığı üzere, Net Holding Anonim Şirketi'nin, doğrudan bağlı ortaklığı olan Net Turizm Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'ni tüm aktif ve pasifi ile birlikte bir bütün halinde devralması suretiyle birleşmesi işlemi, SPK tarafından olumlu karşılanmıştır. Net Holding A.Ş. ve Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş., 28 Ağustos 2017 tarihinde yapılacak olan olağanüstü genel kurul toplantılarında, birleşme işlemini ortaklarının onaylarına sunacaklardır.

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

30 Haziran 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	74,117,500	74,117,500
Maddi Duran Varlıklar - Bina	Bankalar	USD	5,500,000	19,289,050
Maddi Duran Varlıklar - Bina	Bankalar	GBP	325,000	1,475,923
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Bina	Bankalar	TL	87,930,000	87,930,000
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	TL	185,117,500	185,117,500
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	USD	300,000	1,052,130
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	EURO	1,030,000	4,123,090
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	GBP	485,000	2,202,531
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	17,535,500
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	EURO	14,800,000	59,244,400
Toplam			403,955,000	481,437,624

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

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

38.2 Aktif değerler üzerindeki toplam sigorta tutarı

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, aktif değerlere ilişkin toplam sigorta tutarı 1,131,085,518 TL (31 Aralık 2016: 1,215,704,794 TL)’dir. Bu tutarın 974,821,480 TL’si maddi duran varlıklar üzerinde, 19,070,866 TL’si stoklar üzerinde ve geriye kalan 137,193,172 TL’si kasa ve diğer değerler üzerindeki sigorta tutarından oluşmaktadır.

38.3 Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar

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

	01.01- 30.06.2017	01.01- 30.06.2016
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	7,201,180	6,426,622
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
	7,201,180	6,426,622

38.4 Kiralayan olarak faaliyet kiralaması

Net Grubu şirketlerinden Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. mağaza işletmeciliği (halı ve benzeri ürünler, giyim eşyası, mücevherat ve hediyeelik eşya üretimi ve ticareti) alanında faaliyet göstermektedir. Net Turizm Ticaret ve Sanayi 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 30 Haziran 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 sunulmamıştır.

- (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 Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin maliki bulunduğu Sultanköy/Selçuk/İzmir’de bulunan “halı, kilim, altın, mücevher, kuyum her türlü turistik ve hediyeelik eşya satışı” konusunda faaliyet gösteren turistik eşya satış mağazasını Sultanköy Turistik Mağazacılık Ticaret ve Anonim Şirketi’ne kiralamıştır. Kiranın başlangıç tarihi 29 Ağustos 2002 tarihi olup, 01 Haziran 2012 tarihinde kira sözleşmesi bu tarihten itibaren 10 yıl süreyle geçerli olmak üzere yenilenmiştir. Bu kapsamda kiranın bitiş tarihi 01 Haziran 2022 olarak belirlenmiştir. Net Turizm Ticaret ve Sanayi 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.

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

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

Net Turizm Ticaret ve Sanayi 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 Turizm Ticaret ve Sanayi 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.

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

		Hasılat kira gelirleri	
		01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016
Kiralamaya Konu Taşınmazın Yeri	Kiracı		
Kapadokya/Nevşehir	Elifsu	130,330	127,967
Selçuk/İzmir	Sultanköy Turistik	2,610	50,260
Toplam		132,940	178,227

- 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.

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

38.6 NET MİLAS TURİZM VE GAYRİMENKUL GELİŞTİRME PROJESİ

Net Grubu şirketlerinden olan Net Turizm Ticaret ve Sanayi 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 esasları “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 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 HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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 değerlendirme 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, değerlendirme raporu tarihi itibarıyla finansal değerinin 347,535,849 USD olduğu tespit edilmiştir.