

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

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Bağımsız 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	10-109
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.....	31-32
NOT 4 Diğer İşletmelerdeki Paylar	33-38
NOT 5 Bölümlere Göre Raporlama.....	38-45
NOT 6 İlişkili Taraf Açıklamaları	45-51
NOT 7 Nakit ve Nakit Benzerleri	52-54
NOT 8 Finansal Yatırımlar, net	54-55
NOT 9 Finansal Borçlar, net	56-57
NOT 10 Ticari Alacaklar ve Borçlar.....	57-59
NOT 11 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar Ve Borçlar.....	60
NOT 12 Diğer Alacaklar ve Borçlar.....	61-65
NOT 13 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar.....	65
NOT 14 Stoklar	65-66
NOT 15 Peşin Ödenmiş Giderler Ve Ertelenmiş Gelirler.....	66-67
NOT 16 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar.....	68-70
NOT 17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller.....	71
NOT 18 Maddi Duran Varlıklar.....	72
NOT 19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net.....	73
NOT 20 Devlet Teşvik Ve Yardımları.....	73
NOT 21 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler.....	74-76
NOT 22 Taahhütler.....	76
NOT 23 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	77
NOT 24 Diğer Varlıklar	77-78
NOT 25 Özkaynaklar.....	78-82
NOT 26 Hasılat ve Satışların Maliyeti	82-83
NOT 27 Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri Ve Araştırma Ve Geliştirme Giderleri.....	83-84
NOT 28 Niteliklerine Göre Giderler.....	84-85
NOT 29 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Giderler	85
NOT 30 Yatırım Faaliyetlerinden Gelir / Giderler	86
NOT 31 Finansman Gelirleri / (Giderleri)	86-87
NOT 32 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler	87-88
NOT 33 Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri (Ertelenmiş Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri Dahil).....	89-94
NOT 34 Pay Başına Kazanç	94
NOT 35 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	94-102
NOT 36 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar).....	102-104
NOT 37 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar.....	105
NOT 38 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	105-109

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN 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") ekte yer alan 30 Eylül 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide kapsamlı diğer gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarını özetleyen konsolide dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Net Grubu Yönetiminin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Net Grubu yönetimi, konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata ve hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve KGK tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Net Grubu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar Net Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları'nın 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer Hususlar

Görüşümüzü şartlandırmamakla birlikte aşağıdaki hususlara dikkatinizi çekmek isteriz;

Net Holding A.Ş., Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Asyanet Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin Muğla ili, Milas ilçesinde bulunan arsa ve arazileri üzerinde geliştirilen Net Milas Turizm ve Gayrimenkul Geliştirme Projesi kapsamında yatırım ve ortak girişim konularında Ağaoğlu Şirketler Grubu (Akdeniz İnşaat ve Eğitim Hizmetleri A.Ş. ile Eltes İnşaat Tesisat ve Sanayi Ticaret A.Ş.) ile gerçekleştirilmesi planlanan proje ile ilgili olarak 29 Haziran 2006 tarihinde "Düzenlenme Şeklinde Taşınmaz Satış Vaadi ve Hasılat Paylaşımı Esasına Göre İnşaat Sözleşmesi" başlıklı çerçeve anlaşması imzalanmış ve yürürlüğe girmiştir. Proje; golf tesisleri, oteller, sosyal ve spor tesisleri, konutlar ile kentsel bütünün gereği tüm alt yapı tesis ve alanların yapılmasını öngörmektedir. Net Milas Turizm ve Gayrimenkul Geliştirme Projesi kapsamındaki hususlar dipnot 38.6'da açıklandığı gibidir.

Grup'un, 31 Aralık 2016 ve 30 Eylül 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 09 Kasım 2016 tarihli bağımsız denetim raporlarında olumlu görüş bildirilmiştir.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 01 Ocak – 30 Eylül 2017 ara hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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



Seyfettin EROL
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 09 Kasım 2017

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

	Dipnot	Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
	Dipnot		
	Referansları	30.09.2017	31.12.2016
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	285,673,301	321,579,019
Finansal Yatırımlar	8	89,329,944	157,841,886
Ticari Alacaklar		205,972,131	156,421,235
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	10	132,262,105	82,183,613
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	10	73,710,026	74,237,622
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	11	4,909,292	58,334,615
Diğer Alacaklar		5,047,351	13,613,293
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	12	3,392,594	12,007,693
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	12	1,654,757	1,605,600
Stoklar	14	32,194,484	28,692,148
Peşin Ödenmiş Giderler	15	18,370,785	13,534,994
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	33	3,962,245	6,565,998
Diğer Dönen Varlıklar	24	23,255,987	23,767,089
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		668,715,520	780,350,277
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	8	3,172,986	3,172,986
Diğer Alacaklar		4,941,992	4,573,716
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	12	4,029,679	3,679,355
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	12	912,313	894,361
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	81,864,349	77,171,478
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	532,763,448	519,539,237
Maddi Duran Varlıklar	18	1,693,624,117	1,648,095,244
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	3,028,746	3,406,549
Peşin Ödenmiş Giderler	15	22,703,214	16,866,541
Ertelenmiş Vergi Varlığı	33	18,645,207	21,061,446
Diğer Duran Varlıklar	24	3,187,609	2,381,775
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2,363,931,668	2,296,268,972
TOPLAM VARLIKLAR		3,032,647,188	3,076,619,249

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

	Dipnot Referansları	Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 30.09.2017	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	10,664,768	4,543,220
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	110,783,662	168,800,620
Ticari Borçlar		86,307,804	55,856,557
- İlişkili taraflara ticari borçlar	10	610,487	3,736
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	10	85,697,317	55,852,821
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	11	4,331,419	35,419,720
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	11,436,998	7,110,557
Diğer Borçlar		12,745,824	17,252,193
- İlişkili taraflara diğer borçlar	12	660,802	698,286
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	12	12,085,022	16,553,907
Ertelenmiş Gelirler	15	12,047,072	10,904,706
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	33	1,467,078	4,764,067
Kısa Vadeli Karşılıklar		2,920,217	2,662,896
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	23	2,217,558	1,897,349
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	21	702,659	765,547
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		252,704,842	307,314,536
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	445,350,803	384,753,691
Ticari Borçlar	10	713,895	2,034,300
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	11	6,638	52,606
Diğer Borçlar	12	759,516	1,891,317
Ertelenmiş Gelirler	15	101,123	274,086
Uzun Vadeli Karşılıklar		2,459,738	2,192,570
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	23	2,459,738	2,192,570
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	33	259,144,170	268,008,691
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		708,535,883	659,207,261
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		961,240,725	966,521,797
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	25.1	2,051,404,074	1,187,337,941
Sermaye Düzeltme Farkları	25.1	563,875,937	365,750,000
Geri Alınmış Paylar	25.10	146,085,110	56,808,615
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	25.1	(229,487,477)	(88,337,724)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	25.2	(7,986,162)	(70,465,400)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	25.2	(53,710,445)	2,147,113
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	25.9	803,094,964	535,091,278
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	25.7	(1,021,976)	(896,590)
-Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	25.4	23,304,042	20,545,151
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
-Yabancı Para Çevrim Farkları	25.5	61,939,450	51,345,617
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	25.3	256,934,739	199,082,003
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	25.8	486,845,710	140,425,671
Net Dönem Karı veya Zararı	34	1,530,182	(24,157,793)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	25.6	20,002,389	922,759,511
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2,071,406,463	2,110,097,452
TOPLAM KAYNAKLAR		3,032,647,188	3,076,619,249

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		01.01.-30.09.2017	01.01.-30.09.2016	01.07.-30.09.2017	01.07.-30.09.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	26.1	428,232,922	305,589,090	185,465,097	121,197,208
Satışların Maliyeti	26.2	(295,295,495)	(214,743,990)	(113,185,470)	(83,304,993)
BRÜT KAR (ZARAR)		132,937,427	90,845,100	72,279,627	37,892,215
Genel Yönetim Giderleri	27.1	(82,919,030)	(68,994,913)	(29,880,381)	(23,118,552)
Pazarlama Giderleri	27.2	(16,418,102)	(15,489,626)	(5,774,329)	(5,866,365)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29.1	23,561,003	10,501,083	9,037,819	3,577,556
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	29.2	(7,937,592)	(6,638,239)	(1,994,275)	(2,417,598)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		49,223,706	10,223,405	43,668,461	10,067,256
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	30.1	2,445,719	3,823,873	879,387	1,396,076
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	30.2	(2,370)	(319,051)	-	(89,686)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	16	1,212,525	(231,172)	1,733,400	119,488
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		52,879,580	13,497,055	46,281,248	11,493,134
Finansman Gelirleri	31.1	28,337,929	32,276,295	10,240,254	9,657,123
Finansman Giderleri	31.2	(86,731,407)	(56,949,137)	(33,451,549)	(18,816,652)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(5,513,898)	(11,175,787)	23,069,953	2,333,605
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		4,233,691	5,560,823	(5,856,717)	1,549,639
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	33	(1,467,078)	(4,118,100)	(303,291)	(1,288,852)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	33	5,700,769	9,678,923	(5,553,426)	2,838,491
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(1,280,207)	(5,614,964)	17,213,236	3,883,244
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(1,016,493)	(827,050)	381,473	92,690
DÖNEM KARI (ZARARI)		(2,296,700)	(6,442,014)	17,594,709	3,975,934
Dönem Karı (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	25.6	(3,826,882)	7,163,453	(627,840)	2,360,419
Ana Ortaklık Payları	34	1,530,182	(13,605,467)	18,222,549	1,615,515
Pay Başına Kazanç (Zarar)		0.004293	(0.037199)	0.051121	0.003419
Sürdürülen Faaliyetlerden Kazanç		0.007144	(0.034938)	0.050051	0.003223
Durdurulan Faaliyetlerden Kazanç		(0.002852)	(0.002261)	0.001070	0.000196

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansı	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
DÖNEM KARI (ZARARI)		(2,296,700)	(6,442,014)	17,594,709	3,975,934
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)</i>					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(125,392)	(103,994)	(111,907)	(14,227)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	23	(156,740)	(129,993)	(139,884)	(17,784)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	33	31,348	25,999	27,977	3,557
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		10,593,791	2,714,058	5,086,574	4,812,258
Yabancı Para Çevrim Farkları	25.5	10,593,791	2,714,058	5,086,574	4,812,258
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		10,468,399	2,610,064	4,974,667	4,798,031
TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		8,171,699	(3,831,950)	22,569,376	8,773,965
Toplam Kapsamlı Gelirlerin / (Giderlerin) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(3,826,888)	7,134,620	(623,702)	2,352,206
Ana Ortaklık Payları		11,998,587	(10,966,570)	23,193,078	6,421,759

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

Önceki Dönem	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)		Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	Tanımlanmış Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları	Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
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) Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	-	-	660,092	-	(29,179,349)	(508,553)	-	-	(35,888,130)	-	(64,915,940)	91,647,848	26,731,908	
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	-	-	(21,673,082)	-	-	-	-	-	-	21,673,082	(21,673,082)	-	(21,673,082)	-	(21,673,082)	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(75,161)	-	-	2,714,058	-	-	(13,605,467)	(10,966,570)	7,134,620	(3,831,950)	
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,605,467)	(13,605,467)	7,163,453	(6,442,014)	
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(75,161)	-	-	2,714,058	-	-	-	2,638,897	(28,833)	2,610,064	
30 Eylül 2016 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	365,750,000	56,808,615	(21,673,082)	(70,465,400)	(1,154,289)	(888,856)	682,745,860	22,013,662	34,476,735	132,417,361	356,009,991	(13,605,467)	1,542,435,130	498,567,534	2,041,002,664	
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	-	-	-	-	-	-	(8,083,786)	-	-	-	(16,074,007)	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	
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi	225,275,937	89,276,495	(45,989,448)	31,533,749	(8,574,903)	-	326,190,375	3,253,217	42	(83,297,017)	518,993,906	-	1,056,662,353	(1,049,720,388)	6,941,965	
Sermaye Azaltımı	(27,150,000)	-	75,748,500	-	(48,598,500)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	(170,908,805)	-	-	-	-	-	-	141,149,753	(141,149,753)	-	(170,908,805)	-	(170,908,805)	
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(125,386)	-	-	10,593,791	-	-	1,530,182	11,998,587	(3,826,888)	8,171,699	
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,530,182	1,530,182	(3,826,882)	(2,296,700)	
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(125,386)	-	-	10,593,791	-	-	-	10,468,405	(6)	10,468,399	
30 Eylül 2017 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	563,875,937	146,085,110	(229,487,477)	(7,986,162)	(53,710,445)	(1,021,976)	803,094,964	23,304,042	61,939,450	256,934,739	486,845,710	1,530,182	2,051,404,074	20,002,389	2,071,406,463	

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.09.2017	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.09.2016
İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		165,786,610	10,985,037
Dönem Karı (Zararı)	34	(2,296,700)	(6,442,014)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(1,280,207)	(5,614,964)
- Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	32.2	(1,016,493)	(827,050)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	28	52,369,228	45,772,871
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	238,299	6,162
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	23	152,211	(85,043)
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21	(81,500)	32,189
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	31	25,902,789	26,306,879
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	29	3,165,683	2,862,440
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	29	(11,578,436)	(2,991,732)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları		30,900,650	(6,687,560)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler			
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	16	2,249,094	(1,255,272)
Vergi Gideri / Geliri İle İlgili Düzeltmeler	33	(5,700,769)	(9,667,228)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8	68,511,942	(18,986,554)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	(50,078,492)	5,875,449
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	11,867,733	(17,199,329)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Azalış (Artış)	11	53,425,323	(39,106,602)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12	8,264,775	96,652
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12	6,498,889	11,260,005
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	14	(3,502,336)	(4,017,942)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(10,672,464)	(15,125,369)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	10	606,751	108,204
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	10	24,856,057	22,951,736
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış (Azalış)	11	(31,088,301)	23,212,049
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	4,326,441	1,084,962
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	12	(37,484)	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	12	(5,600,686)	6,898,129
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	15	969,403	473,954
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	24	(294,732)	(1,956,804)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	21	(3,624,513)	(6,686,218)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	33	(3,962,245)	(5,748,977)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dipnot Referansı	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(110,332,074)	(119,573,568)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18	903,808	2,223,539
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	19	65,336	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18	(95,488,773)	(120,059,247)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19	(119,203)	(1,223,044)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	791,608	5,919,573
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(16,484,850)	(6,434,389)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(101,404,039)	(13,736,877)
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		117,104,152	26,731,908
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları			
- İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	25	(170,908,805)	(21,673,082)
Ortak Kontrolde Tabi İşletmelerin Birleşme Etkisinden Kaynaklanan Nakit Girişleri (Çıkışları)	3	-	384,750
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Kredilerden Nakit Girişleri	9	122,127,775	44,307,074
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(143,824,372)	(37,180,648)
Ödenen Faiz	31	(37,933,873)	(47,820,732)
Alınan Faiz	31	12,031,084	21,513,853
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(45,949,503)	(122,325,408)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	25.5	10,043,785	2,339,781
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(35,905,718)	(119,985,627)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	321,579,019	421,801,436
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	285,673,301	301,815,809

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 2017 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 4,007 (01 Ocak - 31 Aralık 2016: 3,835)’dir.

Net Holding Anonim Şirketi, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 05 Ekim 1989 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Anonim Şirketi’nde (eski adıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”)) işlem görmektedir. Net Holding Anonim Şirketi, 28 Eylül 2017 tarihinde, doğrudan bağlı ortaklığı olan Net Turizm Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ile tüm aktif ve pasifi ile birlikte bir bütün halinde devralınması suretiyle birleşmiştir.

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

	30.09.2017	31.12.2016
Net Holding Anonim Şirketi	% 16.34	% 8.13
Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	% 1.12	% 7.40
Net Turizm Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi	-	% 8.36
Sunset Turistik İşletmeleri Anonim Şirketi	-	% 0.91
Halka açık kısım ve diğer ortaklar	% 82.54	% 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 EYLÜL 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 09 Kasım 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 Eylül 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 EYLÜL 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 EYLÜL 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 EYLÜL 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 EYLÜL 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. Yayımlanan 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 EYLÜL 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 EYLÜL 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 işlemden 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 EYLÜL 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 EYLÜL 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, araç ve otopark kiralama, gazete, kitap ve kırtasiye satış gelirleri" nden oluşmaktadır.

Malların satışı:

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla stoklar içerisinde konsinye olarak verilen stok bulunmamaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 EYLÜL 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 Eylül 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 EYLÜL 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 EYLÜL 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 EYLÜL 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:

	30.09.2017	31.12.2016
USD	3.5521	3.5192
EURO	4.1924	3.7099
GBP	4.7478	4.3189
CHF	3.6528	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 EYLÜL 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 EYLÜL 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 EYLÜL 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 EYLÜL 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 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, azami 4,732.48 TL (31 Aralık 2016: 4,297.21 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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:

	30.09.2017	31.12.2016
Etkin faiz oranı	%13.53	%13.53
Enflasyon oranı	%8.61	%8.53
Reel iskonto oranı	%4.53	%4.61
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran (%)	100	100

Emeklilik planları

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

Nakit akış tablosu

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

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ VE ORTAK KONTROLE TABİ İŞLETME BİRLEŞMELERİ

30 Eylül 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 Eylül 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisindeki işletme birleşmelerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Net Turizm Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

Net Holding Anonim Şirketi, 28 Eylül 2017 tarihinde, doğrudan bağlı ortaklığı olan Net Turizm Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ile tüm aktif ve pasifi ile birlikte bir bütün halinde devralınması suretiyle birleşmiştir.

Merit Bulgaria EOOD

Net Holding Anonim Şirketi, 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içerisinde, Merit Bulgaria EOOD’ un (“Şirket”) %100 oranına tekabül eden hissesine kurucu ortak unvanıyla sahip olmuştur. Net Holding Anonim Şirketi’nin, kurucu ortak olarak Şirket’in kuruluşundan hisse alımı yapmasından dolayı şerefiye oluşmamıştır.

Merit Global Game OOD

Net Holding Anonim Şirketi’nin bağlı ortaklıklarından Merit Bulgaria EOOD, 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içerisinde, Merit Global Game OOD’ nin (“Şirket”) %51 oranına tekabül eden hissesine kurucu ortak unvanıyla sahip olmuştur. Merit Global Game OOD’ nin, kurucu ortak olarak Şirket’in kuruluşundan hisse alımı yapmasından dolayı şerefiye oluşmamıştır.

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

Merit Montenegro D.O.O

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

Net Montenegro D.O.O

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

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.

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

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 Eylül 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 EYLÜL 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 Eylül 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 Eylül 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
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
Merit Bulgaria EOOD	20.07.2017	Bulgaristan	Turizm
Merit Global Game OOD	22.08.2017	Bulgaristan	Turizm

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

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

30 Eylül 2017			
Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklık Şirket'in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı		Ana Ortaklık Dışı Özsermaye
	(Doğrudan)	(Dolaylı)	Payı
Asyanet Turizm ve Ticaret A.Ş.	%99.92	%100.00	%0.00
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%0.00	%100.00	%0.00
Elite Development and Management Ltd.	%0.00	%98.62	%1.38
Net Piyango ve Şans Oyunları A.Ş.	%0.00	%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	%100.00	%0.00
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	%100.00	%100.00	%0.00
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	%92.73	%100.00	%0.00
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	%90.31	%100.00	%0.00
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	%47.86	%58.93	%41.07
Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.	%94.91	%95.36	%4.64
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. A.Ş.	%99.60	%99.60	%0.40
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100.00	%100.00	%0.00
Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş.	%76.79	%100.00	%0.00
Net Turistik Hizmetler Limited	%50.00	%99.74	%0.26
Azer Net Turizm	%99.30	%99.30	%0.70
Voytur Travel Limited	%0.00	%96.78	%3.22
Mehrab MMC	%100.00	%100.00	%0.00
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. (a)	%61.96	%100.00	%0.00
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Ltd.Şti. (b)	%0.00	%48.29	%51.71
Voyager Kıbrıs Limited	%68.76	%99.48	%0.52
Cyprus Holiday	%0.00	%100.00	%0.00
Başkaya Limited	%0.00	%100.00	%0.00
Net Şans Oyunları Yatırım Anonim Şirketi	%99.72	%99.72	%0.28
İnterşans Limited (b)	%0.00	%48.60	%51.40
Merit D.O.O.	%100.00	%100.00	%0.00
Merit Montenegro D.O.O. Podgorica	%100.00	%100.00	%0.00
Net Montenegro D.O.O. Podgorica	%100.00	%100.00	%0.00
Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited	%0.00	%87.04	%12.96
Merit Travel Turizm ve Seyahat A.Ş.	%100.00	%100.00	%0.00
Merit International Turistik İşletmeler ve Hizmetler A.Ş.	%100.00	%100.00	%0.00
Merit Bulgaria EOOD	%100.00	%100.00	%0.00
Merit Global Game OOD	%0.00	%51.00	%49.00

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

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

30 Eylül 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 Eylül 2017				
	Varlık toplamı	Özkaynak toplamı	Düzeltilmiş Ödenmiş Sermaye	Hasılat (Net)	Dönem net karı/ (zararı)
Asyanet Turizm ve Ticaret A.Ş.	330,708,190	322,478,230	151,933,395	-	20,416,705
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(*) 29,850	(104,214)	160,208	-	(36,918)
Elite Development and Management Ltd	69,313,162	39,820,787	4,350,788	11,723,508	(47,355)
Net Piyango ve Şans Oyunları A.Ş.	(*) 6,490,713	6,380,108	5,500,000	-	345,451
Gökova Turizm Ticaret ve San. A.Ş.	(*) 109,283	109,283	4,647,877	-	(17,548)
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	(*) 583,633	120,081	10,081,733	-	(62,696)
Green Karmi Tatil Köyü Limited	(*) 17,885,014	13,475,566	2,977,389	49,007	(420,459)
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	(*) 79,649,122	76,177,346	71,912,474	-	(793,298)
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	11,394,585	5,782,255	16,063,069	3,687,288	(618,941)
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	(*) 20,806,618	20,169,718	65,799,272	-	345,201
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	(*) 15,623,397	14,255,647	12,253,380	6,792,554	1,552,052
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. AŞ	2,657,919	535,888	8,833,025	2,077,975	(116,829)
Merit Global Game O.O.D	8,524,172	8,509,061	8,391,200	-	(15,923)
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(*) 41,707,800	41,459,150	58,038,064	-	(34,146)
Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş.	(*) 171,951,030	171,933,730	92,342,364	-	(22,261)
Net Turistik Hizmetler Limited	(*) 5,120,743	2,371,577	4,790,000	-	(11,425)
Azer Net Turizm	(*) 13,341	(147,708)	1,481	-	-
Mehrab MMC	(*) 2,391,030	1,832,517	235,347	-	(113)
Voytur Travel Limited	242,684,858	142,998,621	36,500,000	5,969	(287,231)
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	(*) 130,510,735	129,220,335	148,494,537	-	1,539,920
Voyager Kıbrıs Limited	2,472,180,671	1,599,952,824	712,573,302	310,955,986	68,358,222
Cyprus Holiday Limited	(*) 9,631,068	7,398,499	151,430	-	(30,841)
Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.	(*) 1,063,633	600,154	5,500,000	85,991	(79,433)
Net Şans Oyunları Yatırım A.Ş.	(*) 5,854,343	3,611,537	31,000,000	-	(185,869)
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Limited	(*) 1,887,872	(4,717,667)	515,000	-	(600,580)
İnterşans Limited	(*) 113,784,344	(3,392,893)	3,500	-	(8,628,732)
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	35,354,811	30,963,135	30,000,000	-	(1,399,341)
Başkaya Limited	(*) 15,781,518	12,006,409	206,728	-	(1,177)
Merit D.O.O.	42,447,106	37,292,614	40,941,068	14,093,860	(10,908,845)
Merit Montenegro D.O.O.	23,768,340	22,109,012	21,530,893	4,137,180	234,394
Merit Bulgaria E.O.O.D.	10,656,474	10,655,971	10,489,000	-	(522)
Net Montenegro D.O.O.	43,142,118	36,968,562	25,177,893	34,834,897	13,505,586
Merit Travel Turizm ve Seyahat A.Ş.	92,944	64,656	100,000	-	(24,028)
Merit International Turistik İşletmeler ve Hizmetler A.Ş.	576,431	247,830	400,000	1,259,409	6,399
Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited	6,631,918	2,550,115	3,400,000	3,097,866	(352,668)

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

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

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait bölümlere göre raporlama analizinin sektörel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

01 Ocak - 30 Eylül 2017	Turizm	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer	Eliminasyon Öncesi Toplam	Eliminasyon (-)	Toplam
Hasılat	378,072,409	5,261,828	-	59,094,237	442,428,474	(14,195,552)	428,232,922
Satışların maliyeti	(241,201,157)	(3,161,392)	-	(50,953,541)	(295,316,090)	20,595	(295,295,495)
Brüt Kar (Zarar)	136,871,252	2,100,436	-	8,140,696	147,112,384	(14,174,957)	132,937,427
Genel Yönetim Giderleri	(65,367,571)	(898,439)	-	(27,533,228)	(93,799,238)	10,880,208	(82,919,030)
Pazarlama Giderleri	(13,070,451)	(1,498,963)	-	(4,258,568)	(18,827,982)	2,409,880	(16,418,102)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23,242,795	178,987	-	840,379	24,262,161	(701,158)	23,561,003
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(7,020,765)	(143,858)	-	(829,477)	(7,994,100)	56,508	(7,937,592)
Faaliyet Karı / (Zararı)	74,655,260	(261,837)	-	(23,640,198)	50,753,225	(1,529,519)	49,223,706
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	416,456	-	-	2,029,263	2,445,719	-	2,445,719
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-	-	(2,370)	(2,370)	-	(2,370)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	1,212,525	1,212,525	-	1,212,525
Yatırım Faaliyetleri Karı / (Zararı)	416,456	-	-	3,239,418	3,655,874	-	3,655,874
Finansman Gelirleri	14,397,161	11,925	-	45,893,631	60,302,717	(31,964,788)	28,337,929
Finansman Giderleri	(32,185,060)	(423,017)	-	(61,527,203)	(94,135,280)	7,403,873	(86,731,407)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	57,283,817	(672,929)	-	(36,034,352)	20,576,536	(26,090,434)	(5,513,898)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	-	-	-	(1,467,078)	(1,467,078)	-	(1,467,078)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	4,323,879	95,078	-	1,281,812	5,700,769	-	5,700,769
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	61,607,696	(577,851)	-	(36,219,618)	24,810,227	(26,090,434)	(1,280,207)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-	-	(633,645)	-	(633,645)	(382,848)	(1,016,493)
Dönem Karı / (Zararı)	61,607,696	(577,851)	(633,645)	(36,219,618)	24,176,582	(26,473,282)	(2,296,700)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	74,655,260	(261,837)	-	(23,640,198)	50,753,225	(1,529,519)	49,223,706
Amortisman ve itfa payları ile diğer düzeltmeler	62,551,905	304,428	-	2,039,677	64,896,010	-	64,896,010
FVAÖK	137,207,165	42,591	-	(21,600,521)	115,649,235	(1,529,519)	114,119,716

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 2016	Turizm	Yayıncılık	Finans	Eliminasyon Holding ve Öncesi Diğer Toplam	Eliminasyon (-)	Toplam	
Hasılat	300,069,189	4,176,601	-	12,911,854	317,157,644	(11,568,554)	305,589,090
Satışların maliyeti	(202,097,876)	(2,643,700)	-	(12,378,857)	(217,120,433)	2,376,443	(214,743,990)
Brüt Kar (Zarar)	97,971,313	1,532,901	-	532,997	100,037,211	(9,192,111)	90,845,100
Genel Yönetim Giderleri	(53,477,784)	(955,739)	-	(20,390,599)	(74,824,122)	5,829,209	(68,994,913)
Pazarlama Giderleri	(14,076,899)	(1,085,026)	-	(2,593,879)	(17,755,804)	2,266,178	(15,489,626)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	5,311,254	260,393	-	1,631,581	7,203,228	3,297,855	10,501,083
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(15,220)	(1,239)	-	(281,041)	(297,500)	(6,340,739)	(6,638,239)
Faaliyet Karı / (Zararı)	35,712,664	(248,710)	-	(21,100,941)	14,363,013	(4,139,608)	10,223,405
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	183,448	-	-	3,643,526	3,826,974	(3,101)	3,823,873
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(236,347)	-	-	(88,212)	(324,559)	5,508	(319,051)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	(231,172)	(231,172)	-	(231,172)
Yatırım Faaliyetleri Karı / (Zararı)	(52,899)	-	-	3,324,142	3,271,243	2,407	3,273,650
Finansman Gelirleri	8,322,069	70,868	-	60,678,573	69,071,510	(36,795,215)	32,276,295
Finansman Giderleri	(13,803,058)	(328,818)	-	(51,854,505)	(65,986,381)	9,037,244	(56,949,137)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	30,178,776	(506,660)	-	(8,952,731)	20,719,385	(31,895,172)	(11,175,787)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(2,379,075)	(5,562)	-	(1,733,463)	(4,118,100)	-	(4,118,100)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	10,291,084	(4,173)	-	(607,988)	9,678,923	-	9,678,923
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	38,090,785	(516,395)	-	(11,294,182)	26,280,208	(31,895,172)	(5,614,964)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-	-	(1,164,705)	-	(1,164,705)	337,655	(827,050)
Dönem Karı / (Zararı)	38,090,785	(516,395)	(1,164,705)	(11,294,182)	25,115,503	(31,557,517)	(6,442,014)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	35,712,664	(248,710)	-	(21,100,941)	14,363,013	(4,139,608)	10,223,405
Amortisman ve itfa payları ile diğer düzeltmeler	51,049,911	109,750	301,321	4,289,244	55,750,226	-	55,750,226
FVAÖK	86,762,575	(138,960)	301,321	(16,811,697)	70,113,239	(4,139,608)	65,973,631

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

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

01 Ocak – 30 Eylül 2017	K.K.T.C.		Hırvatistan	Karadağ	Türkiye			Eliminasyon (-)	Toplam
	Turizm	Diğer	Turizm	Turizm	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer		
Hasılat	378,072,409	3,152,842	14,093,860	38,972,077	2,163,962	-	5,973,324	(14,195,552)	428,232,922
Satışların maliyeti	(241,201,157)	(2,140,448)	(23,896,969)	(21,091,984)	(1,020,944)	-	(5,964,588)	20,595	(295,295,495)
Brüt Kar (Zarar)	136,871,252	1,012,394	(9,803,109)	17,880,093	1,143,018	-	8,736	(14,174,957)	132,937,427
Genel Yönetim Giderleri	(65,367,571)	(1,261,335)	(1,413,683)	(1,464,451)	(665,012)	-	(23,627,186)	10,880,208	(82,919,030)
Pazarlama Giderleri	(13,070,451)	(873,154)	(1,693,898)	(1,849,142)	(625,809)	-	(715,528)	2,409,880	(16,418,102)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23,242,795	84,065	18,194	68,389	103,922	-	744,796	(701,158)	23,561,003
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(7,020,765)	(7,946)	(28,566)	37,754	(143,858)	-	(830,719)	56,508	(7,937,592)
Faaliyet Karı / (Zararı)	74,655,260	(1,045,976)	(12,921,062)	14,672,643	(187,739)	-	(24,419,901)	(1,529,519)	49,223,706
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	416,456	-	-	-	-	-	2,029,263	-	2,445,719
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-	(2,370)	-	-	-	-	-	(2,370)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	-	-	1,212,525	-	1,212,525
Yatırım Faaliyetleri Karı / (Zararı)	416,456	-	(2,370)	-	-	-	3,241,788	-	3,655,874
Finansman Gelirleri	14,397,161	236,940	198,846	492,176	8,480	-	44,969,114	(31,964,788)	28,337,929
Finansman Giderleri	(32,185,060)	(9,814,393)	(595,690)	(150,753)	(70,670)	-	(51,318,714)	7,403,873	(86,731,407)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	57,283,817	(10,623,429)	(13,320,276)	15,014,066	(249,929)	-	(27,527,713)	(26,090,434)	(5,513,898)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	-	-	-	-	-	-	(1,467,078)	-	(1,467,078)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	4,323,879	301,383	2,411,431	(1,274,086)	14,507	-	(76,345)	-	5,700,769
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	61,607,696	(10,322,046)	(10,908,845)	13,739,980	(235,422)	-	(29,071,136)	(26,090,434)	(1,280,207)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-	-	-	-	-	(633,645)	-	(382,848)	(1,016,493)
Dönem Karı / (Zararı)	61,607,696	(10,322,046)	(10,908,845)	13,739,980	(235,422)	(633,645)	(29,071,136)	(26,473,282)	(2,296,700)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	74,655,260	(1,045,976)	(12,921,062)	14,672,643	(187,739)	-	(24,419,901)	(1,529,519)	49,223,706
Amortisman ve itfa payları ile diğer düzeltmeler	62,551,905	1,259,674	1,916,114	1,254,100	585,054	-	(2,670,837)	-	64,896,010
FVAÖK	137,207,165	213,698	(11,004,948)	15,926,743	397,315	-	(27,090,738)	(1,529,519)	114,119,716

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 2016	K.K.T.C.		Hırvatistan	Karadağ	Türkiye			Eliminasyon (-)	Toplam
	Turizm	Diğer	Turizm	Turizm	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer		
Hasılat	300,069,189	2,772,020	-	7,902,013	1,449,581	-	4,964,841	(11,568,554)	305,589,090
Satışların maliyeti	(202,097,876)	(1,877,617)	-	(6,907,574)	(766,083)	-	(5,471,283)	2,376,443	(214,743,990)
Brüt Kar (Zarar)	97,971,313	894,403	-	994,439	683,498	-	(506,442)	(9,192,111)	90,845,100
Genel Yönetim Giderleri	(53,477,784)	(1,220,593)	-	(96,871)	(768,743)	-	(19,260,131)	5,829,209	(68,994,913)
Pazarlama Giderleri	(14,076,899)	(632,976)	(435,200)	(1,247,473)	(452,050)	-	(911,206)	2,266,178	(15,489,626)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	5,311,254	196,191	208,179	237,682	108,378	-	1,141,544	3,297,855	10,501,083
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(15,220)	(1,013)	-	-	(1,239)	-	(280,028)	(6,340,739)	(6,638,239)
Faaliyet Karı / (Zararı)	35,712,664	(763,988)	(227,021)	(112,223)	(430,156)	-	(19,816,263)	(4,139,608)	10,223,405
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	183,448	-	-	-	-	-	3,643,526	(3,101)	3,823,873
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(236,347)	-	(88,212)	-	-	-	-	5,508	(319,051)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	-	-	(231,172)	-	(231,172)
Yatırım Faaliyetleri Karı / (Zararı)	(52,899)	-	(88,212)	-	-	-	3,412,354	2,407	3,273,650
Finansman Gelirleri	8,322,069	852,104	127,990	326,148	86	-	59,443,113	(36,795,215)	32,276,295
Finansman Giderleri	(13,803,058)	(3,345,733)	(78,021)	(21,340)	(39,864)	-	(48,698,365)	9,037,244	(56,949,137)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	30,178,776	(3,257,617)	(265,264)	192,585	(469,934)	-	(5,659,161)	(31,895,172)	(11,175,787)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(2,379,075)	(5,562)	-	-	-	-	(1,733,463)	-	(4,118,100)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	10,291,084	204,634	(30,430)	(661,882)	(26,684)	-	(97,799)	-	9,678,923
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	38,090,785	(3,058,545)	(295,694)	(469,297)	(496,618)	-	(7,490,423)	(31,895,172)	(5,614,964)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-	-	-	-	-	(1,164,705)	-	337,655	(827,050)
Dönem Karı / (Zararı)	38,090,785	(3,058,545)	(295,694)	(469,297)	(496,618)	(1,164,705)	(7,490,423)	(31,557,517)	(6,442,014)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	35,712,664	(763,988)	(227,021)	(112,223)	(430,156)	-	(19,816,263)	(4,139,608)	10,223,405
Amortisman ve itfa payları ile diğer düzeltmeler	51,049,911	802,114	-	1,582,141	191,001	301,321	1,823,738	-	55,750,226
FVAÖK	86,762,575	38,126	(227,021)	1,469,918	(239,155)	301,321	(17,992,525)	(4,139,608)	65,973,631

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle konsolide finansal durum tablosunun bölümlere göre raporlama analizinin coğrafi bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2017	K.K.T.C.		Hırvatistan	Karadağ	Bulgaristan	Türkiye			Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Varlıklar
	Turizm	Diğer	Turizm	Turizm	Diğer	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer		
Sektör Varlıkları	3,236,667,545	413,407,336	42,447,106	66,910,458	10,656,474	3,751,402	35,354,811	1,780,594,205	(2,557,142,149)	3,032,647,188
Toplam	3,236,667,545	413,407,336	42,447,106	66,910,458	10,656,474	3,751,402	35,354,811	1,780,594,205	(2,557,142,149)	3,032,647,188
Sektör Yükümlülükleri	2,502,827,512	240,717,109	5,154,492	7,832,884	503	2,719,573	4,391,676	(830,002,697)	(972,400,327)	961,240,725
Toplam	2,502,827,512	240,717,109	5,154,492	7,832,884	503	2,719,573	4,391,676	(830,002,697)	(972,400,327)	961,240,725

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

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

Sektör Varlıkları

	30.09.2017	31.12.2016
Turizm	3,236,667,545	2,814,469,777
Yayıncılık	10,383,320	9,304,350
Finans	35,354,811	71,720,448
Holding ve Diğer	2,307,383,661	2,770,817,894
Toplam	5,589,789,337	5,666,312,469
Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	2,557,142,149	2,589,693,220
Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Varlıklar	3,032,647,188	3,076,619,249

Sektör Yükümlülükleri

	30.09.2017	31.12.2016
Turizm	2,502,827,512	852,608,701
Yayıncılık	6,801,376	5,138,537
Finans	4,391,676	39,357,972
Holding ve Diğer	(580,379,512)	812,234,212
Toplam	1,933,641,052	1,709,339,422
Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	972,400,327	742,817,625
Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Yükümlülükler	961,240,725	966,521,797

c. Bölüm Varlıklarına İlişkin Amortisman Ve İtfa Payları Giderleri

01 Ocak - 30 Eylül 2017	Turizm	Yayıncılık	Holding ve Diğer	Finans	Toplam
Satışların Maliyeti	45,297,756	263,788	632,362	-	46,193,906
Genel Yönetim Giderleri	4,250,945	40,640	1,407,315	-	5,698,900
Pazarlama Giderleri	144,844	-	-	-	144,844
Durdurulan Faaliyetler İçerisinde Sınıflanan Kısım	-	-	-	331,578	331,578
	49,693,545	304,428	2,039,677	331,578	52,369,228
01 Ocak - 30 Eylül 2016	Turizm	Yayıncılık	Holding ve Diğer	Finans	Toplam
Satışların Maliyeti	37,674,515	81,251	2,801,031	-	40,556,797
Genel Yönetim Giderleri	3,275,549	28,499	1,488,213	-	4,792,261
Pazarlama Giderleri	122,492	-	-	-	122,492
Durdurulan Faaliyetler İçerisinde Sınıflanan Kısım	-	-	-	301,321	301,321
	41,072,556	109,750	4,289,244	301,321	45,772,871

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 2017

	Turizm	Yayıncılık	Holding ve Diğer	Toplam
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	16,484,850	-	-	16,484,850
Maddi Duran Varlıklar	86,247,234	12,448	9,229,091	95,488,773
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16,661	3,299	45,000	64,960
	102,748,745	15,747	9,274,091	112,038,583

01 Ocak – 30 Eylül 2016

	Turizm	Yayıncılık	Holding ve Diğer	Toplam
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6,434,389	-	-	6,434,389
Maddi Duran Varlıklar	99,401,377	-	20,657,870	120,059,247
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	702	1,222,342	1,223,044
	105,835,766	702	21,880,212	127,716,680

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	30.09.2017	31.12.2016
Demtur Travel Limited (*)	132,251,047	82,165,326
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	11,058	-
Paylaşım Organizasyon Eğitim Danışmanlık Hizmetleri Ltd.Şti.	-	18,287
	132,262,105	82,183,613

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

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

	30.09.2017	31.12.2016
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.(a)	3,366,766	3,043,182
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş. (a)	-	8,941,127
Diğer	15,518	13,074
	3,382,284	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 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içerisinde faiz geliri hesaplaması yapmışlardır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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):

	30.09.2017	31.12.2016
Airtour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş (a)	4,029,679	3,679,355
	4,029,679	3,679,355

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

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

	30.09.2017	31.12.2016
Ortaklardan diğer alacaklar	10,310	10,310
	10,310	10,310

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

	30.09.2017	31.12.2016
Besim Tibuk	-	118,125,000
	-	118,125,000

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

	30.09.2017	31.12.2016
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	18,058	-
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	592,429	-
Duse Organizasyon Yemek Hizmetleri ve Gıda San. Ltd. Şti.	-	3,736
	610,487	3,736

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

	30.09.2017	31.12.2016
Diğer	5,500	5,500
	5,500	5,500

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 ilişkili şirketlere borçlar aşağıdaki gibidir (Not 12.2.1):

	30.09.2017	31.12.2016
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	655,302	692,786
	655,302	692,786

01.01. – 30.09.2017 döneminde ilişkili kuruluşlarla olan işlemler:

İlişkili kuruluşlardan elde edilen gelir / giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2017
	Satış gelirleri
<u>İlişkili kuruluşlar</u>	<u>Otel konaklama gelirleri</u>
Demtur Travel Limited	177,955,916
	01.01.-30.09.2017
	Satış gelirleri
<u>İlişkili kuruluşlar</u>	<u>Araç kiralama geliri</u>
Demtur Travel Limited	75,403
	01.01.-30.09.2017
	Diğer gelirler
<u>İlişkili kuruluşlar</u>	<u>Kira gelirleri</u>
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	9,225
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	9,900
Demtur Travel Limited	9,000
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	2,385
	01.01.-30.09.2017
	Yatırım faaliyetlerinden gelirler
<u>İlişkili kuruluşlar</u>	<u>Vade farkı geliri</u>
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	357,870
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	249,224
Air Tour Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.	296,885
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	73
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	490

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

	01.01.-30.09.2017
İlişkili kuruluşlar	Pazarlama giderleri
	Gazete ve dergi giderleri
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	576,234

	01.01.-30.09.2017
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Personel kiralama
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizim.Ltd.Şti.	372,848

	01.01.-30.09.2017
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Araç kiralama gideri
Demtur Travel Limited	72,962

	01.01.-30.09.2017
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Diğer
Duse Org.Yemek Hiz.Ve Gıda San.Tic.Ltd.Şti.	5,934

	01.01.-30.09.2017
İlişkili kuruluşlar	Diğer gelirler
	Vade farkı gelirleri
Demtur Travel Limited	8,360,807

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

01.01. – 30.09.2016 döneminde ilişkili kuruluşlarla olan işlemler:

01.01.-30.09.2016	
Satış gelirleri	
İlişkili kuruluşlar	Otel konaklama gelirleri
Demtur Travel Limited	105,979,111
<hr/>	
01.01.-30.09.2016	
Satış gelirleri	
İlişkili kuruluşlar	Araç kiralama geliri
Demtur Travel Limited	103,258
<hr/>	
01.01.-30.09.2016	
Diğer gelirler	
İlişkili kuruluşlar	Kira gelirleri
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	37,824
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	19,800
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	9,000
Demtur Travel Limited	9,000
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	2,187
<hr/>	
01.01.-30.09.2016	
Finansman gelirleri	
İlişkili kuruluşlar	Vade farkı geliri
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	629,655
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	348,354
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	276,693
Air Tour Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.	247,242
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	1,941
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	219

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

	01.01.-30.09.2016
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Yiyecek gideri
Duse Organizasyon Yemek Hizmetleri ve Gıda San. Ltd. Şti.	32,383

	01.01.-30.09.2016
İlişkili kuruluşlar	Genel yönetim giderleri
	Yiyecek gideri
Duse Organizasyon Yemek Hizmetleri ve Gıda San. Ltd. Şti.	243,109

	01.01.-30.09.2016
İlişkili kuruluşlar	Pazarlama giderleri
	Gazete ve dergi giderleri
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	735,136

	01.01.-30.09.2016
İştirakler	Satış gelirleri
	Kitap ve kırtasiye satış gelirleri
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	3,596

	01.01.-30.09.2016
İlişkili kuruluşlar	Yatırım faaliyetlerinden gelirler
	Sabit kıymet satış gelirleri
Diğer	206,693
Duse Organizasyon Yemek Hizmetleri ve Gıda San. Ltd. Şti.	13,309

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

	01.01.-30.09.2016
	Hizmet üretim maliyeti
İlişkili kuruluşlar	Personel kiralama
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	564,232
	01.01.-30.09.2016
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Ulaşım gideri
Demtur Travel Limited	36,797
	01.01.-30.09.2016
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Tur ve Organizasyon gideri
Demtur Travel Limited	5,852
	01.01.-30.09.2016
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Konaklama gideri
Demtur Travel Limited	2,057

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017	31.12.2016
Kasa	74,634,214	89,542,231
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	43,037,189	63,132,454
-Vadeli mevduat	6,638,600	84,278,171
-Faiz gelirleri	231,265	2,544,947
Ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetler	146,102,429	64,185,690
Likit fonlar	4,627,276	2,828,569
Diğer hazır değerler	10,402,328	15,066,957
	285,673,301	321,579,019

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

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

Para Cinsi	Yabancı		Vadesi	TL Tutarı
	Para Tutarı	Faiz Oranı		
TL	350,000	14.10%	23.10.2017	350,000
EURO	1,000,000	1.00%	29.10.2017	4,192,400
EURO	500,000	1.00%	20.10.2017	2,096,200
Toplam				6,638,600

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Vadesi	TL Tutarı
EURO	3,599,083	02.10.2017	15,088,796
GBP	1,678,377	02.10.2017	7,968,598
TL	79,780,965	02.10.2017	79,780,965
USD	12,179,857	02.10.2017	43,264,070
Toplam			146,102,429

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

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bankalarda bulunan bloke mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	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 Eylül 2017 tarihi itibarıyla likit fonlara ait detay bilgileri aşağıdaki gibidir:

Fon Cinsi	Fon Adedi	Fon Fiyatı (*)	TL Tutarı
İş Bankası 808 kodlu borç fonu	639,500	7.235771	4,627,276
Toplam			4,627,276

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki fiyatları baz alınmıştır.

8. FİNANSAL YATIRIMLAR, net

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

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

	30.09.2017	31.12.2016
Alım satım amaçlı elde bulundurulmuş finansal varlıklar	81,364,384	124,266,530
Vadesi 3 aydan fazla olan banka mevduatları	7,965,560	33,575,356
Toplam	89,329,944	157,841,886

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

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	Vadesi	TL Tutarı
EURO	400,000	%1.40	16.01.2018	1,676,960
EURO	1,500,000	%1.80	16.04.2018	6,288,600
Toplam				7,965,560

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 EYLÜL 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle bağlı menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 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 Eylül 2017						
Ana Ortaklık Şirketin Bağlı Menkul Kıymetlerdeki Pay Oranı						
Bağlı Menkul Kıymetler	Tutarı	Bağlı Menkul Kıymetlerin		Vergi Öncesi Dönem Karı/(Zararı)	Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)	
		(Doğrudan)	(Dolaylı)			
Kozmos Turizm ve Tic. A.Ş.	(a)	4,416	<%1	<%1	(11,080)	(11,080)
Müflis Marmara Bankası A.Ş.	(b)	1,185,845	%4.56	%4.56	-	-
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	(a)	1,197,656	-	%8.20	(350,960)	(350,960)
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	(a)	100,000	-	%10	(312,511)	(312,511)
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	(a)	685,069	-	%11.6	(653,122)	(653,122)
Toplam		3,172,986				

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

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

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

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017	31.12.2016
Kısa vadeli finansal borçlar		
Türk Lirası finansal borçlar	5,109,087	73,508
Yabancı para finansal borçlar	50,114	3,245
Uzun vadeli Türk Lirası finansal borçların kısa vadeye düşen kısmı	3,847,523	3,614,840
Uzun vadeli yabancı para finansal borçların kısa vadeye düşen kısmı	76,936,139	65,185,780
Çıkarılmış tahviller (*)	30,000,000	100,000,000
Finansal borçlar faiz tahakkukları	5,505,567	4,466,467
	121,448,430	173,343,840
Uzun vadeli finansal borçlar		
Türk Lirası finansal borçlar	6,733,125	9,725,026
Yabancı para finansal borçlar	338,617,678	225,028,665
Çıkarılmış tahviller (*)	100,000,000	150,000,000
	445,350,803	384,753,691
Toplam finansal borçlar	566,799,233	558,097,531

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

	30.09.2017	31.12.2016
0 - 1 yıl arası vadeli	121,448,430	173,343,840
1 - 2 yıl arası vadeli	183,702,606	208,338,682
2 - 3 yıl arası vadeli	83,303,393	55,846,003
3- 4 yıl arası vadeli	78,562,941	54,910,014
4- 5 yıl arası vadeli	47,509,941	50,637,243
5- 6 yıl arası vadeli	48,471,732	7,283,736
6- 7 yıl arası vadeli	3,022,709	5,032,489
7- 8 yıl arası vadeli	777,481	2,705,524
	566,799,233	558,097,531

30 Eylül 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).

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

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

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

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

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

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

10.1 Ticari Alacaklar, net

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

	30.09.2017	31.12.2016
Ticari alacaklar	44,309,921	28,004,385
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 6)	132,262,105	74,840,665
İlişkili taraflardan alınan alacak çek ve senetleri (Dipnot 6)	-	7,342,948
Alacak çek ve senetleri	28,618,264	45,609,624
Alacak reeskontu (-)	(1,839,722)	(1,729,317)
Diğer ticari alacaklar	2,621,563	2,352,930
Şüpheli ticari alacaklar	6,626,993	6,613,159
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6,626,993)	(6,613,159)
	205,972,131	156,421,235

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

	30.09.2017	31.12.2016
Vadesi geçenler	362,229	345,169
30 gün vadeli	8,169,988	9,911,383
31-60 gün arası vadeli	3,584,583	1,929,174
61-90 gün arası vadeli	16,456,194	28,674,231
91-120 gün arası vadeli	15,270	5,871,747
121-150 gün arası vadeli	30,000	2,322,752
151-180 gün arası vadeli	-	3,878,116
181-240 gün arası vadeli	-	20,000
	28,618,264	52,952,572

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, ticari alacaklarına karşılık olmak üzere, müşterilerinden 30,000 TL tutarında teminat çeki almıştır (31 Aralık 2016: 30,000 TL).

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

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 31.12.2016
Dönem başı bakiyesi	6,613,159	6,281,367
Dönem içinde karşılık ayrılan	109,298	406,223
Dönem içinde tahsili yapılan	(95,464)	(74,431)
Dönem sonu bakiyesi	6,626,993	6,613,159

10.2 Ticari Borçlar, net

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

Kısa vadeli

	30.09.2017	31.12.2016
Ticari borçlar	40,252,994	30,384,431
İlişkili şirketlere ticari borçlar (Dipnot 6)	610,487	3,736
Borç çek ve senetleri	46,222,037	25,859,104
Yapılan sözleşmeler uyarınca oluşan gider tahakkukları	158,756	290,424
Borç reeskontları (-)	(936,470)	(681,138)
	86,307,804	55,856,557

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

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

	30.09.2017	31.12.2016
30 gün vadeli	22,130,422	13,758,769
31-60 gün arası vadeli	13,857,520	5,332,810
61-90 gün arası vadeli	4,033,426	1,950,082
91-120 gün arası vadeli	1,879,106	913,208
121-150 gün arası vadeli	1,635,996	770,047
151-180 gün arası vadeli	1,442,572	898,882
181-210 gün arası vadeli	341,125	308,927
211-240 gün arası vadeli	238,093	386,338
241-270 gün arası vadeli	308,389	500,623
271-300 gün arası vadeli	-	270,823
301-330 gün arası vadeli	100,274	270,823
331-360 gün arası vadeli	255,114	497,772
	46,222,037	25,859,104

Net Grubu, 30 Eylül 2017 tarihi itibariyle, sabit kıymet alımı ve diğer verilen avanslara karşılık olarak tedarikçilerinden 5,974,055 USD, 13,050 EURO ve 6,198,388 TL tutarlarında teminat senedi ve çekleri ile 200,000 TL tutarında teminat mektubu almıştır (31 Aralık 2016: 6,184,805 USD, 28,050 EURO ve 6,203,950 TL).

Uzun vadeli

	30.09.2017	31.12.2016
Borç senetleri	755,940	2,172,362
Borç reeskontları (-)	(42,045)	(138,062)
	713,895	2,034,300

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle finans sektörü faaliyetlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017	31.12.2016
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Ticari Alacaklar</u>		
KAS İşlemleri müşteri takas borçları	4,087,747	32,119,173
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	11,365	24,711,956
Diğer kısa vadeli ticari alacaklar	4,065	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	750,903	304,778
Gelecek aylara ait giderler	55,212	185,688
İş avansları	-	34,673
Toplam	4,909,292	58,334,615

11.2 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar

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

	30.09.2017	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	4,087,747	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	119	315,663
Gider tahakkukları	13,275	37,099
Borç reeskontları (-)	-	(1,534)
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	6,607	199,044
Diğer çeşitli borçlar	2,472	5,709
Personele borçlar	-	486
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	-	129,790
Dönem karı vergi yükümlülüğü	221,193	-
Personel izin karşılığı	-	11,960
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Uzun Vadeli Diğer Borçlar</u>		
Kıdem tazminatı karşılığı	6,638	52,606
Toplam	4,338,057	35,472,326

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017	31.12.2016
Alakalı kuruluşlardan alacaklar	3,382,284	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)
	3,392,594	12,007,693

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

	30.09.2017	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 EYLÜL 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.- 30.09.2017	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>		
	30.09.2017	31.12.2016
İştiraklerden alacaklar	4,029,679	3,679,355
	4,029,679	3,679,355

12.1.2 Diğer Alacaklar

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

Kısa vadeli

	30.09.2017	31.12.2016
Diğer çeşitli alacaklar (*)	1,236,267	1,145,306
Personelden alacaklar	33,451	-
Verilen depozito ve teminatlar	121,332	101,636
Avans olarak alınan çekler	263,707	358,658
Şüpheli diğer alacaklar	8,598,475	8,475,599
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(8,598,475)	(8,475,599)
	1,654,757	1,605,600

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

	30.09.2017	31.12.2016
Ağaoğlu Gayrimenkul Yatırım A.Ş. (a)	1,011,809	1,002,438
Diğer	224,458	142,868
	1,236,267	1,145,306

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

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

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

	30.09.2017	31.12.2016
Bayındır İnşaat Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. (b)	7,834,381	7,834,381
Diğer	764,094	641,218
	8,598,475	8,475,599

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

Net Grubu, imzalanan protokol gereği Bayındır İnşaat Turizm ve Sanayi A.Ş.'den olan alacağı iki taraf arasında belirtilen itfa planı kapsamında tahsil edecektir. Ancak, Net Grubu Bayındır İnşaat Turizm ve Sanayi A.Ş.'nin 4743 sayılı Mali Sektöre Olan Borçların Yeniden Yapılandırılması ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun kapsamında, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen Finansal Yeniden Yapılandırma Çerçeve Anlaşması kapsamında alacaklı kuruluşlar 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.- 30.09.2017	01.01.- 31.12.2016
Dönem başı bakiyesi	8,475,599	8,475,599
Dönem içinde karşılık ayrılan	122,876	-
Dönem sonu bakiyesi	8,598,475	8,475,599

Uzun vadeli

	30.09.2017	31.12.2016
Verilen depozito ve teminatlar	912,313	894,361
	912,313	894,361

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017	31.12.2016
Alakalı kuruluşlara borçlar	655,302	692,786
Ortaklara borçlar	5,500	5,500
	660,802	698,286

12.2.2 Diğer Borçlar

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

Kısa vadeli

	30.09.2017	31.12.2016
Ödenecek vergi ve fonlar	4,880,166	5,601,264
Avans olarak verilen senetler	3,996,499	6,676,805
Taksitlendirilmiş vergi yükümlülükleri	2,348,766	1,050,351
Diğer çeşitli borçlar	859,591	3,225,487
	12,085,022	16,553,907

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

	30.09.2017	31.12.2016
30 gün vadeli	915,848	1,694,663
31-60 gün arası vadeli	121,079	1,368,371
61-90 gün arası vadeli	48,883	1,346,226
91-120 gün arası vadeli	506,518	571,746
121-150 gün arası vadeli	272,506	473,524
151-180 gün arası vadeli	334,616	374,483
181-210 gün arası vadeli	851,881	120,328
211-240 gün arası vadeli	878,090	225,904
241-270 gün arası vadeli	33,539	120,328
271-300 gün arası vadeli	33,539	225,904
301-330 gün arası vadeli	-	120,328
331-360 gün arası vadeli	-	35,000
	3,996,499	6,676,805

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

Uzun vadeli

	30.09.2017	31.12.2016
Alınan depozito ve teminatlar	298,529	297,198
Taksitlendirilmiş vergi yükümlülükleri	460,987	1,041,600
Avans olarak verilen çekler	-	552,519
	759,516	1,891,317

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

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

	30.09.2017	31.12.2016
Personele borçlar	8,158,214	4,852,213
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3,278,784	2,258,344
	11,436,998	7,110,557

14. STOKLAR

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

Kısa vadeli

	30.09.2017	31.12.2016
İlk madde ve malzeme	20,409,100	19,217,618
Ticari mallar	3,023,641	2,825,599
Diğer stoklar	8,990,948	6,695,796
Stok değer düşük karşılığı (-)	(229,205)	(46,865)
	32,194,484	28,692,148

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

	30.09.2017	31.12.2016
Kitap ve kırtasiye malzemeleri	764,307	596,276
Otel ve casino stokları	2,259,334	2,224,296
Kuyum ve değerli taş	-	5,027
	3,023,641	2,825,599

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki sigorta teminatı tutarı 19,347,326 TL (31 Aralık 2016: 19,283,751 TL)'dir.

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

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

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 31.12.2016
Dönem başı bakiye	46,865	272,108
Dönem içinde ayrılan karşılık	184,800	9,332
İptal edilen karşılık	(2,460)	(234,575)
Dönem sonu bakiye	229,205	46,865

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

	30.09.2017	31.12.2016
İlk madde ve malzeme	229,205	46,865
Dönem sonu bakiye	229,205	46,865

15 . PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30.09.2017	31.12.2016
Gelecek aylara ait giderler (*)	13,686,710	8,934,267
Verilen sipariş avansları	718,770	1,187,763
İş avansları	3,842,411	3,352,599
Personel avansları	122,894	60,365
	18,370,785	13,534,994

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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;

	30.09.2017	31.12.2016
Peşin ödenen Casino imtiyaz harçları (a)	4,764,167	4,598,857
Peşin ödenen kira bedeli	7,534,959	2,826,519
Sigorta giderleri	663,614	466,598
Diğer	723,970	1,042,293
	13,686,710	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

	30.09.2017	31.12.2016
Maddi duran varlık avansları (*)	22,042,307	15,573,047
Gelecek yıllara ait giderler	660,907	1,293,494
	22,703,214	16,866,541

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

Net Grubu, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, maddi duran varlık avansı verdiği şirketlerden 5,974,055 USD, 13,050 EURO ve 5,627,388 TL tutarlarında teminat senedi ve çeki almıştır (31 Aralık 2016: 6,165,205 USD, 28,050 EURO ve 4,602,000 TL).

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

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	30.09.2017	31.12.2016
Alınan avanslar	11,758,761	10,577,486
Gelecek aylara ait gelirler	288,311	327,220
	12,047,072	10,904,706

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	30.09.2017	31.12.2016
Gelecek yıllara ait gelirler	101,123	274,086
	101,123	274,086

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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	%48.00	%48.00	88,996	88,996	
Azer Şans Müessesesi	(b) 41,539,460	%0.00	%49.00	%49.00	107,877	84,144	
Toplam	52,747,104						
Özsermaye yöntemine göre oluşan fark	40,324,889						
İştirakler değer düşüş karşılığı	(11,207,644)						
	81,864,349						

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

İştirakler	Tutarı	Ana Ortaklık Şirket'in		Net Grubu'nun		İştiraklerin	
		İştiraklerdeki Pay Oranı	İştiraklerdeki Pay Oranı	İştiraklerdeki Pay Oranı	İştiraklerdeki Pay Oranı	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	%30.59	%48.00	(224,455)	(224,455)
Azer Şans Müessesesi	(b)	41,539,460	%0.00	%46.46	%49.00	728,227	568,017
Toplam		52,747,104					
Özsermaye yöntemine göre oluşan fark		35,632,018					
İştirakler değer düşüş karşılığı		(11,207,644)					
		77,171,478					

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

- (a) Bu şirket gayri faal olup, ilişikteki konsolide finansal tablolarda, bu şirket için %100 oranında değer düşüş karşılığı ayrılmıştır. Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile ilgili iştirak tutarından daha fazla karşılık ayrılmasına sebep olabilecek bir yükümlülük bulunmamaktadır.
- (b) Net Grubu iştiraklerinden Azerbaycan'da faaliyet gösteren Azer Şans Müessesesi muhasebe kayıtlarını, Azerbaycan Genel Kabul Görmüş Muhasebe Standartları'na göre tutmaktadır. İlgili şirketin duran varlıkları, toplam aktiflerinin % 99'unu oluşturmakta olup, duran varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Geriye kalan %1'i ise dönen varlıklardan oluşmakta olup, şirketin varlıklarında önemlilik arz etmemektedir. Bu nedenle ilgili şirketin % 99'unun değerlemesi TMS/TFRS'ye göre farklı hüküm içermediğinden, uyumun sağlanması için düzeltme yapılmamıştır.

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

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar zararlarındaki paylar

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karı / (zararı), net	1,212,525	(231,172)
	1,212,525	(231,172)

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

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

Azer Şans Müessesesi

	USD	TL	USD	TL
	30.09.2017	30.09.2017	31.12.2016	31.12.2016
Toplam dönen varlıklar	242,535	861,509	148,166	521,426
Toplam duran varlıklar	46,950,069	166,771,340	47,141,537	165,900,496
Toplam varlıklar	47,192,604	167,632,849	47,289,703	166,421,922
Toplam kısa vadeli yabancı kaynaklar	158,426	562,745	90,900	319,895
Toplam yükümlülükler	158,426	562,745	90,900	319,895
Sermaye	8,607,000	30,572,925	8,607,000	30,289,754
Birikmiş karlar / (zararlar)	38,427,178	136,497,179	38,591,803	135,812,273
Toplam özkaynaklar	47,034,178	167,070,104	47,198,803	166,102,027
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	47,192,604	167,632,849	47,289,703	166,421,922
	USD	TL	USD	TL
	01.01.-	01.01.-	01.01.-	01.01.-
	30.09.2017	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2016
Toplam hasılatlar	233,596	839,395	756,334	2,217,219

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 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	Transfer	Değer artış fonu	30.09.2017
Arsa ve Araziler	254,022,717	68,582,078	(200,000)	-	(61,000)	322,343,795	3,501,518	(91,608)	-	(148,000)	325,605,705
Binalar	167,020,911	683,358	(6,193,812)	-	27,357	161,537,814	1,470,199	-	6,549,467	-	169,557,480
Yapılmakta Olan Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	700,000	46,963,036	-	5,042,121	-	52,705,157	11,513,133	(700,000)	(6,549,467)	-	56,968,823
Toplam	421,743,628	116,228,472	(6,393,812)	5,042,121	(33,643)	536,586,766	16,484,850	(791,608)	-	(148,000)	552,132,008
Birikmiş Amortisman (-)											
Binalar	14,496,784	3,058,627	(507,882)	-	-	17,047,529	2,321,031	-	-	-	19,368,560
Toplam	14,496,784	3,058,627	(507,882)	-	-	17,047,529	2,321,031	-	-	-	19,368,560
Net Defter Değeri	407,246,844					519,539,237					532,763,448

30 Eylül 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.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ipotek tutarları dipnot 38.1’de açıklandığı gibidir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 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	30.09.2017
Arsa ve Araziler	34,214,934	-	-	-	-	426,275	34,641,209	-	-	-	22,930	34,664,139
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	2,542,698	1,437,738	-	25,000	-	-	4,005,436	634,517	-	-	-	4,639,953
Binalar	1,507,938,620	5,356,434	-	-	1,253,911	1,945	1,514,550,910	934,216	-	4,364,819	105	1,519,850,050
Makineler	16,477,423	1,417,030	-	-	2,179,202	-	20,073,655	764,530	-	-	-	20,838,185
Taşıtlar	22,911,459	2,533,786	(3,676,008)	-	-	-	21,769,237	3,321,769	(1,663,964)	-	74,197	23,501,239
Demirbaşlar	153,088,345	71,306,115	(1,379,239)	169,220	236,253	1,973,486	225,394,180	35,049,762	(715,801)	136,239	5,210	259,869,590
Özel Maliyetler	26,466,959	4,703,301	-	-	-	20,729	31,190,989	526,753	-	-	458,327	32,176,069
Yapılmakta Olan Yatırımlar	13,067,362	43,651,251	-	-	(8,711,487)	-	48,007,126	54,257,226	-	(4,501,058)	-	97,763,294
Toplam	1,776,707,800	130,405,655	(5,055,247)	194,220	(5,042,121)	2,422,435	1,899,632,742	95,488,773	(2,379,765)	-	560,769	1,993,302,519
Birikmiş Amortisman (-)												
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	660,585	230,125	-	500	-	-	891,210	177,335	-	-	-	1,068,545
Binalar	113,710,510	29,738,783	-	-	-	-	143,449,293	22,117,591	(264,931)	-	-	165,301,953
Makineler	6,479,014	1,630,377	-	19,642	-	-	8,129,033	1,425,168	-	-	-	9,554,201
Taşıtlar	7,518,747	3,208,097	(1,851,410)	-	-	16,445	8,891,879	2,196,032	(1,066,352)	-	-	10,021,559
Demirbaşlar	54,061,227	20,966,529	(551,461)	-	-	-	74,476,295	21,984,526	(144,674)	-	334	96,316,481
Özel Maliyetler	13,810,091	1,889,524	-	-	-	173	15,699,788	1,715,875	-	-	-	17,415,663
Toplam	196,240,174	57,663,435	(2,402,871)	20,142	-	16,618	251,537,498	49,616,527	(1,475,957)	-	334	299,678,402
Net Defter Değeri	1,580,467,626						1,648,095,244					1,693,624,117

30 Eylül 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 1,389,212,236 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 Eylül 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 992,097,501 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 EYLÜL 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 Eylül 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	30.09.2017
Haklar	2,557,575	768,435	41,465	3,367,475	64,960	54,243	(94,689)	3,391,989
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	64,960	54,243	(94,689)	5,097,620
Birikmiş Amortisman (-)								
Haklar	1,139,117	417,961	231	1,557,309	346,390	-	(29,353)	1,874,346
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9,587	99,661	-	109,248	85,280	-	-	194,528
Toplam	1,148,704	517,622	231	1,666,557	431,670	-	(29,353)	2,068,874
Net Defter Değeri	2,271,687			3,406,549				3,028,746

30 Eylül 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 Eylül 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 Holding A.Ş.'ye ait Merit Lefkoşa Otel, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nin 47/2000 sayılı yasasına istinaden, inşa ettiği otel yatırımları için yapmış olduğu tüm harcamalardan dolayı %100 oranında kurumlar vergisi teşviğinden 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 EYLÜL 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

21.1 Borç Karşılıkları

Kısa vadeli

	30.09.2017	31.12.2016
Dava karşılıkları	610,733	692,233
Diğer	91,926	73,314
	702,659	765,547

Dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 31.12.2016
Dönem başı bakiyesi	692,233	586,746
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	18,500	105,487
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	(100,000)	-
Dönem sonu bakiyesi	610,733	692,233

Uzun vadeli

Yoktur (31 Aralık 2016 - Yoktur).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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	30.09.2017	31.12.2016
Teminat olarak verilen hisse senetleri	Hisse Senetleri	Muhtelif	*	**	3,784,205	78,211
Banka teminat mektupları	Teminat Mektubu	Muhtelif	*	**	49,571,228	58,925,219
Verilen kefaletler	Kefalet	Muhtelif	*	**	25,506,247	23,895,113
Teminat olarak verilen gayrimenkuller	İpotek	Muhtelif	*	**	485,089,090	361,098,386
Teminat olarak verilen gayrimenkuller	Haciz	Muhtelif	*	**	1,049,708	1,049,708
Finansman senetleri ve çekler	Senet-Çek	Muhtelif	*	**	106,739	59,467
Teminata verilen senetler	Senet	Muhtelif	*	**	238,588,095	236,385,440
					803,695,312	681,491,544

(*) Net Grubu tarafından kullanılan krediler için verilmiştir.

(**) Muhtelif banka ve finans kuruluşlarına verilmiştir.

21.2.2 Alınan Teminatlar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Net Grubu'nun üçüncü taraflarla yapmış olduğu sözleşmeler kapsamında aldığı teminat çek ve senetleri ile teminat mektubu bulunmaktadır. Teminat senet ve çekleri 13,050 EURO, 5,974,055 USD ve 6,228,388 TL'lik tutarlardan, teminat mektubu ise 200,000 TL tutarından oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 28,050 EURO, 6,184,805 USD ve 6,203,950 TL).

Net Grubu'nun dipnot 38.6' da ifade edilen Ağaoğlu Şirketler Grubu ile imzalanan sözleşme gereği "Net Milas Turizm ve Gayrimenkul Geliştirme Projesi" kapsamında Ağaoğlu Şirketler Grubu'na devredilen tüm arsa ve arazileri üzerine Ana Ortaklık Şirket olan Net Holding A.Ş. lehine 100,000,000 TL tutarında inşaat ve teminat ipoteği konulmuştur. Bu ipotek projenin tamamlanmasının teminatıdır.

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 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	30.09.2017	31.12.2016
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	394,857,121	80,339
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	24,881,902	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
	419,739,023	38,582,940

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Ana Ortaklık Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 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 EYLÜL 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 Eylül 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

	30.09.2017	31.12.2016
İzin karşılığı	2,105,541	1,752,510
Kıdem tazminatı karşılığı - kısa vadeli	112,017	144,839
	2,217,558	1,897,349

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	30.09.2017	31.12.2016
Kıdem tazminatı karşılığı	2,459,738	2,192,570
	2,459,738	2,192,570

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

	01.01- 30.09.2017	01.01- 31.12.2016
Dönem başı bakiyesi	2,337,409	2,184,851
Hizmet Maliyeti	357,369	271,673
Faiz Maliyeti	66,913	188,236
Dönem içinde karşılık ayrılan	(346,676)	(516,236)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	156,740	208,885
Dönem sonu bakiyesi	2,571,755	2,337,409

24. DİĞER VARLIKLAR

24.1 Diğer dönen varlıklar

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

	30.09.2017	31.12.2016
Devreden katma değer vergisi	18,471,287	20,215,734
Gelecek aylarda indirilecek katma değer vergisi	4,784,700	3,551,355
	23,255,987	23,767,089

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle diğer duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2017	31.12.2016
Gelecek yıllarda indirilecek KDV	3,187,609	2,381,775
	3,187,609	2,381,775

25. ÖZKAYNAKLAR

25.1 Sermaye

Ortaklar	30.09.2017		31.12.2016	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6,342,890	% 1.12	27,068,342	% 7.40
Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	-	30,581,782	% 8.36
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	-	-	3,341,935	% 0.91
Net Holding Anonim Şirketi	92,146,799	% 16.34	29,749,787	% 8.13
Halka açık kısım ve diğer ortaklar	465,386,248	% 82.54	275,008,154	% 75.20
İştirak-sermaye eliminasyonu öncesi toplam	563,875,937	% 100.00	365,750,000	% 100.00
Sermaye düzeltmesi enflasyon farkları	146,085,110		56,808,615	
İştirak-sermaye eliminasyonu (nominal)	(6,342,890)		(60,992,059)	
İştirak-sermaye eliminasyonu (enflasyon farkları)	(1,643,272)		(9,473,341)	
Toplam	701,974,885		352,093,215	

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

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

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

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle, Net Holding A.Ş.'nin sahip olduğu NTHOL hisselerinin 3,784,205 TL nominal tutarındaki kısmı çeşitli finans kuruluşlarına teminat olarak verilmiştir.

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

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

25.2 Paylara ilişkin primler / (iskontolar)

	30.09.2017	31.12.2016
Paylara ilişkin primler / (iskontolar)	(53,710,445)	2,147,113
	(53,710,445)	2,147,113

25.3 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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.

	30.09.2017	31.12.2016
Ana ortaklık şirket yasal yedekleri	16,434,525	8,679,351
Geri alınan paylar tebliği uyarınca yasal yedekler (*)	240,500,214	190,402,652
	256,934,739	199,082,003

(*) Net Grubu, SPK’nın II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği’nin 20. Maddesi uyarınca, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, 240,500,214 TL’yi “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” hesabında takip etmektedir (31 Aralık 2016: 190,402,652).

25.4 Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	30.09.2017	31.12.2016
İştirakler makul değer artış fonu	23,304,042	20,545,151
	23,304,042	20,545,151

25.5 Yabancı para çevrim farkları

	30.09.2017	31.12.2016
Yabancı para çevrim farkları	61,939,450	51,345,617
	61,939,450	51,345,617

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 - 30.09.2017	01.01 - 31.12.2016
Açılış bakiyesi	922,759,511	399,466,232
Ana ortaklık dışı paylardaki dönem içi artış / (azalış)	(902,757,122)	523,293,279
Kapanış bakiyesi	20,002,389	922,759,511

	01.01 - 30.09.2017	01.01 - 30.09.2016
Ana ortaklık dışı kar / (zarar), net	(3,826,882)	7,163,453

25.7 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	30.09.2017	31.12.2016
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	(1,021,976)	(896,590)
	(1,021,976)	(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 EYLÜL 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 Eylül 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:

	30.09.2017	31.12.2016
Ekspertiz değerinin endekslenmiş değeri aşan kısmı	1,036,604,022	1,036,604,022
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(210,796,238)	(213,279,493)
Kontrol gücü olmayan paylar	(22,712,820)	(288,233,251)
Toplam	803,094,964	535,091,278

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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.

	30.09.2017	31.12.2016
Geri alınmış paylar	229,487,477	88,337,724
	229,487,477	88,337,724

26. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

26.1 Hasılat

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

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Otel konaklama gelirleri	232,727,170	155,010,979	105,465,034	62,573,030
Casino işletmeciliği gelirleri	183,994,688	139,996,803	76,407,290	55,429,599
Gazete, kitap ve kırtasiye satış gelirleri	4,413,642	4,224,968	1,600,855	3,095,135
Araç kiralama ve otopark gelirleri	2,833,266	2,748,894	1,038,844	(1,091,901)
Kuyum satış gelirleri	-	77,691	-	-
Halı satış gelirleri	-	34,491	-	-
Diğer satış gelirleri	6,443,690	5,828,591	1,862,146	2,090,874
	430,412,456	307,922,417	186,374,169	122,096,737
Satışlardan iadeler ve satış iskontoları (-)	(2,179,534)	(2,333,327)	(909,072)	(899,529)
Satış gelirleri, net	428,232,922	305,589,090	185,465,097	121,197,208

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Otel konaklama maliyetleri	113,593,408	90,351,705	46,729,561	35,391,065
Casino işletmeciliği maliyetleri	130,235,307	78,717,670	48,465,388	31,784,051
Gazete, kitap ve kırtasiye satış maliyetleri	2,897,605	2,562,449	1,005,671	885,157
Araç kiralama ve otopark maliyetleri	2,375,269	2,524,469	959,310	660,367
Halı satış maliyetleri	-	30,900	-	-
Amortisman giderleri	46,193,906	40,556,797	16,025,540	14,584,353
Satışların maliyeti, net	295,295,495	214,743,990	113,185,470	83,304,993

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

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Genel yönetim giderleri	82,919,030	68,994,913	29,880,381	23,118,552
Pazarlama giderleri	16,418,102	15,489,626	5,774,329	5,866,365
	99,337,132	84,484,539	35,654,710	28,984,917

27.1 Genel yönetim giderleri

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

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Personel giderleri	23,984,872	20,408,952	8,403,884	6,612,746
Kıdem tazminatı karşılık gideri	268,295	197,366	268,295	197,366
Bakım - onarım giderleri	8,318,173	7,717,569	2,799,407	2,295,903
Danışmanlık hizmeti giderleri	8,035,246	2,041,749	5,994,639	724,609
Kira giderleri	3,371,326	2,033,689	1,225,718	668,620
Elektrik, su, yakıt giderleri	1,667,913	327,751	1,376,692	116,551
Vergi, resim ve harç giderleri	23,959,422	21,511,761	6,445,694	7,156,207
Amortisman giderleri	5,698,900	4,792,261	1,829,180	1,619,615
Şüpheli alacak karşılık giderleri	238,299	6,162	238,299	6,162
Diğer giderler	7,376,584	9,957,653	1,298,573	3,720,773
	82,919,030	68,994,913	29,880,381	23,118,552

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Personel giderleri	1,021,176	1,353,863	108,552	725,711
Kira giderleri	208,188	184,288	47,525	98,813
Reklam, ilan ve tanıtım giderleri	12,869,159	12,394,319	5,110,857	4,576,595
Amortisman giderleri	144,844	122,492	51,521	41,717
Diğer giderler	2,174,735	1,434,664	455,874	423,529
	16,418,102	15,489,626	5,774,329	5,866,365

27.3 Araştırma ve Geliştirme Giderleri

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

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Personel giderleri	25,274,343	21,960,181	8,780,731	7,535,823
Bakım - onarım giderleri	8,318,173	7,717,569	2,799,407	2,295,903
Danışmanlık hizmeti giderleri	8,035,246	2,041,749	5,994,639	724,609
Kira giderleri	3,579,514	2,217,977	1,273,243	767,433
Elektrik, su, yakıt giderleri	1,667,913	327,751	1,376,692	116,551
Vergi, resim ve harç giderleri	23,959,422	21,511,761	6,445,694	7,156,207
Reklam ve ilan giderleri	12,869,159	12,394,319	5,110,857	4,576,595
Amortisman giderleri	5,843,744	4,914,753	1,880,701	1,661,332
Şüpheli alacak karşılık giderleri	238,299	6,162	238,299	6,162
Diğer giderler	9,551,319	11,392,317	1,754,447	4,144,302
	99,337,132	84,484,539	35,654,710	28,984,917

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

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

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Satışların maliyeti	46,193,906	40,556,797	16,025,540	14,584,353
Genel yönetim giderleri	5,698,900	4,792,261	1,829,180	1,619,615
Pazarlama giderleri	144,844	122,492	51,521	41,717
Durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflanan kısım	331,578	301,321	128,814	75,734
	52,369,228	45,772,871	18,035,055	16,321,419

29. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

29.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler

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

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Ticari faaliyetlerden elde edilen kur farkı gelirleri	7,678,189	5,270,565	1,757,819	3,003,611
Kira geliri	455,079	499,702	140,093	210,582
Reeskont gelirleri	11,578,436	2,991,732	4,020,125	107,760
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	411,170	596,198	232,340	141,368
SGK teşvik prim gelirleri	266,413	239,784	83,208	71,633
Konusu kalmayan karşılıklar	2,610,313	60,682	2,588,097	-
Diğer	561,403	842,420	216,137	42,602
	23,561,003	10,501,083	9,037,819	3,577,556

29.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler

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

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Reeskont giderleri	3,165,683	2,862,440	437,938	657,112
Ticari faaliyetlerle ilgili kur farkı giderleri	4,401,444	3,353,607	1,253,372	1,398,055
Diğer	370,465	422,192	302,965	362,431
	7,937,592	6,638,239	1,994,275	2,417,598

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Sabit kıymet satış karları	1,061,064	1,653,987	491,293	697,947
Yatırım amaçlı gayrimenkuller kira geliri	480,113	665,782	179,605	190,968
Ticari olmayan alacaklardan vade farkı gelirleri	904,542	1,504,104	208,489	507,161
	<u>2,445,719</u>	<u>3,823,873</u>	<u>879,387</u>	<u>1,396,076</u>

30.2 Yatırım faaliyetlerinden giderler

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

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Sabit kıymet satış zararları	2,370	319,051	-	89,686
	<u>2,370</u>	<u>319,051</u>	<u>-</u>	<u>89,686</u>

31. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

31.1 Finansman gelirleri

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

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Kur farkı gelirleri	16,306,845	10,762,442	5,812,433	4,713,561
Repo, tahvil, bono ve faiz gelirleri	12,031,084	21,513,853	4,427,821	4,943,562
	<u>28,337,929</u>	<u>32,276,295</u>	<u>10,240,254</u>	<u>9,657,123</u>

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderleri detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Vade farkı giderleri	189,037	127,359	147,243	93
Kur farkı giderleri	48,797,534	9,128,405	20,359,179	3,712,807
Kredi faiz ve komisyon giderleri	36,544,361	47,086,266	12,667,603	14,872,150
Diğer finansman giderleri	1,200,475	607,107	277,524	231,602
	86,731,407	56,949,137	33,451,549	18,816,652

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

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

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
	Finans Sektörü	Finans Sektörü	Finans Sektörü	Finans Sektörü
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Hasılat	4,844,234	2,886,488	(38,000)	2,049,168
Satışların Maliyeti	(1,496,577)	-	-	-
BRÜT KAR (ZARAR)	3,347,657	2,886,488	(38,000)	2,049,168
Genel Yönetim Giderleri	(4,583,007)	(5,047,150)	(233,631)	(2,191,625)
Pazarlama Giderleri	(342,328)	(824,145)	(9,939)	(352,920)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	9,639,729	7,579,866	3,331,788	6,392,149
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(9,742,486)	(7,278,600)	(2,905,465)	(6,017,644)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(1,680,435)	(2,683,541)	144,753	(120,872)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	84,616	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(144,921)	-	-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	(1,740,740)	(2,683,541)	144,753	(120,872)
Finansman Gelirleri	431,511	1,934,246	205,089	248,793
Finansman Giderleri	(41,131)	(66,060)	13,087	(28,542)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(1,350,360)	(815,355)	362,929	99,379
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri				
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(221,193)	-	16,914	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	555,060	(11,695)	1,630	(6,689)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(1,016,493)	(827,050)	381,473	92,690
DÖNEM KARI (ZARARI)	(1,016,493)	(827,050)	381,473	92,690
Pay başına kazanç / (kayıp)	(0.0339)	(0.0276)	0.0127	0.0031

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflanan amortisman gideri aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2016
Durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflanan amortisman	331,578	301,321	128,814	75,734
	331,578	301,321	128,814	75,734

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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.

	30.09.2017		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)	13,076,310	2,927,660	6,373,066	1,623,628
Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri	383,826	51,866	286,188	29,067
Yatırım indirimi	-	-	26,700,538	6,274,626
Aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin iptali	17,987,299	4,227,009	17,847,453	4,194,152
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	4,683,931	996,186	4,154,485	882,193
İndirilebilir mali zararlar	32,811,062	5,522,099	24,858,576	3,634,049
Şüpheli alacaklar karşılık giderleri	3,160,287	678,892	3,933,024	834,424
Alacak reeskontları	1,846,829	427,921	1,739,425	404,834
Gider karşılıkları	10,696,101	2,337,601	11,056,374	2,402,517
Kredi faiz tahakkukları	3,677,570	859,892	1,291,878	300,228
Yabancı para değerlemeleri	3,286,421	601,130	1,981,591	436,500
Diğer	46,516	14,951	243,293	45,228
		18,645,207		21,061,446
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar (Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri hariç)	(9,308,269)	(1,540,237)	(15,543,738)	(2,751,087)
Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri	(18,961,057)	(3,806,674)	(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)	(991,722,508)	(206,232,870)	(1,004,325,231)	(209,194,742)
Arsa ve binaların gerçeğe uygun değer farkı (Yatırım amaçlı gayrimenkuller)	(212,707,511)	(40,089,271)	(213,554,506)	(40,175,458)
Faiz geliri tahakkukları	(69,897)	(9,472)	(346,397)	(81,320)
Borç reeskontları	(978,505)	(219,252)	(1,003,069)	(228,533)
Yabancı para değerlemeleri	(4,801)	(1,127)	(40,182)	(7,985)
Dönemsellik gereği atılan gelir kaydı	(33,371,147)	(6,554,583)	(40,989,498)	(9,632,532)
Diğer	(3,233,752)	(690,684)	(3,936,934)	(831,112)
		(259,144,170)		(268,008,691)
Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri), net		(240,498,963)		(246,947,245)

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

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

	30.09.2017	31.12.2016
Kurumlar vergisi karşılığı	1,467,078	4,764,067

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

	01.01.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016
<u>Gelir Tablosu</u>		
Kurumlar vergisi karşılığı	(1,467,078)	(4,118,100)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	5,700,769	9,678,923
<u>Gelir vergisi</u>	<u>4,233,691</u>	<u>5,560,823</u>

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

	30.09.2017	31.12.2016	Net etki
Ertelenmiş vergi varlıkları	18,645,207	21,061,446	(2,416,239)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(259,144,170)	(268,008,691)	8,864,521
Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi	-	2,860	(2,860)
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	(31,348)	(41,777)	10,429
Yabancı para çevrim farkı	(274,108)	480,974	(755,082)
<u>Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net</u>			<u>5,700,769</u>

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

Net Grubu'nun izleyen dönemlerde karlılığının artmasının öngörülmesinin ve buna bağlı olarak ertelenmiş vergi aktifli hesaplamasına konu edilmesinin en büyük dayanağı finansal tablo dipnotu 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 Eylül 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 37,695,804 TL (31 Aralık 2016: 44,473,742 TL) dir.

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

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

Mali zararın en son kullanılabileceği dönem	Mali zararın oluştuğu dönem	Devreden Mali Zarar
2017	2012	682,985
2018	2013	245,741
2019	2014	213,526
2020	2015	916,140
2021	2016	2,203,003
2022	2017	28,549,667
Toplam		32,811,062

Kurumlar Vergisi

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

01 Ocak 2006 tarihinden itibaren Kurumlar Vergisi oranı % 20’dir.

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

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden 01 Ocak 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %20 oranında geçici vergi hesaplanarak o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edilip 17’ nci günü akşamına kadar ödenmekte, ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

Yıllar itibarıyla Türkiye’deki Kurumlar vergisi oranları aşağıdaki gibidir:

2017	%20
2016	%20

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

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

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

İştirak Kazançları İstisnası

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

Emisyon Primi İstisnası

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Menkul kıymet ve taşınmaz ticareti ve kiralaması ile uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde bulundurdukları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

30 Eylül 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.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016
Ticari bilanço karı/(zararı) (*)	7,335,394	20,586,356
Kar/(zarar)	7,335,394	20,586,356
Geçmiş yıl zararları	-	-
Dönem mali karı	7,335,394	20,586,356
Dönem vergi oranı	%20	%20
Dönem vergi karşılığı	1,467,078	4,118,100

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

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

	30.09.2017	31.12.2016
Peşin ödenen vergi	3,962,245	6,565,998
	3,962,245	6,565,998

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 EYLÜL 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı tutarının hesaplanması sırasında kullanılabilir mali zararlarını yukarıdaki esaslara uygun olarak indirim konusu yapmıştır.

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

34. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 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.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2016
Dönem karı / (zararı), net	(2,296,700)	(6,442,014)
Kontrol gücü olmayan paylara ait dönem kar / (zararı), net	(3,826,882)	7,163,453
Ana ortaklığa ait dönem karı / (zararı), net	1,530,182	(13,605,467)
Ağırlıklı hisse sayısı	356,460,813	365,750,000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)	0.004293	(0.037199)

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

30 Eylül 2017	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	132,262,105	73,710,026	7,422,273	2,567,070	195,778,218	-
<i>-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	30,000	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	132,262,105	73,347,797	7,422,273	2,567,070	195,778,218	-
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	-	362,229	-	-	-	-
<i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6,626,993	30,117,100	8,598,475	-	-
<i>-Değer düşüklüğü (-)</i>	-	(6,626,993)	(30,117,100)	(8,598,475)	-	-
<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 Eylül 2017 tarihi itibarıyla vadesi geçen alacakların yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün arası geçmiş	-	362,229	-	-
	-	362,229	-	-

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

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

30 Eylül 2017	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	HRK	GBP
1. Ticari Alacaklar	1,247,269	134,969	85,838	-	85,930
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	174,025,585	17,544,731	21,661,031	15,179,730	2,609,536
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	121,330	-	-	216,584	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	175,394,184	17,679,700	21,746,869	15,396,314	2,695,466
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	12,847,963	577,305	2,406,377	-	149,295
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	285,458	51,248	16,560	-	7,160
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	13,133,421	628,553	2,422,937	-	156,455
9. Toplam Varlıklar (4+8)	188,527,605	18,308,253	24,169,806	15,396,314	2,851,921
10. Ticari Borçlar	37,865,613	1,717,942	6,784,012	1,614,053	509,252
11. Finansal Yükümlülükler	80,515,871	1,991,255	17,510,348	57,750	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	11,072,628	2,754,600	49,267	1,904,549	3,062
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	129,454,112	6,463,797	24,343,627	3,576,352	512,314
14. Ticari Borçlar	755,940	-	-	-	159,219
15. Finansal Yükümlülükler	338,617,675	2,454,553	78,689,738	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	257,527	72,500	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	339,631,142	2,527,053	78,689,738	-	159,219
18. Toplam yükümlülükler	469,085,254	8,990,850	103,033,365	3,576,352	671,533
19. Bilanco dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(280,557,649)	9,317,403	(78,863,559)	11,819,962	2,180,388
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(280,706,910)	9,338,655	(78,880,119)	11,603,378	2,173,228

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle ithalat ve ihracat rakamlarının ilgili para cinsleri bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2017		30 Eylül 2016	
	İthalat	İhracat	İthalat	İhracat
ABD Doları	13,350,795	-	8,558,197	-
TL karşılığı fonksiyonel para birimi	47,974,219	-	25,088,649	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 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 Eylül 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	3,309,635	(3,309,635)	3,309,635	(3,309,635)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	3,309,635	(3,309,635)	3,309,635	(3,309,635)
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(33,062,758)	33,062,758	(33,062,758)	33,062,758
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(33,062,758)	33,062,758	(33,062,758)	33,062,758
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	1,035,204	(1,035,204)	1,035,204	(1,035,204)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	1,035,204	(1,035,204)	1,035,204	(1,035,204)
	Hırvat Kunası'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
10-Hırvat Kunası net varlık / yükümlülüğü	662,154	(662,154)	662,154	(662,154)
11-Hırvat Kunası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-Hırvat Kunası Net etki (13+14)	662,154	(662,154)	662,154	(662,154)
TOPLAM (3+6+9+12)	(28,055,765)	28,055,765	(28,055,765)	28,055,765

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 Aydan	3 - 12 Ay	1 - 5 Yıl	5 Yıldan
		(=I+II+III+IV)	Kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	566,799,233	568,127,612	48,075,879	74,201,280	393,578,399	52,272,054
	566,799,233	568,127,612	48,075,879	74,201,280	393,578,399	52,272,054

30 Eylül 2017

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 Aydan	3 - 12 Ay	1 - 5 Yıl	5 Yıldan
		(=I+II+III+IV)	Kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari borçlar	87,021,699	88,000,214	80,418,413	6,825,861	755,940	-
Diğer borçlar	27,862,555	27,862,555	20,354,227	6,748,812	759,516	-
	114,884,254	115,862,769	100,772,640	13,574,673	1,515,456	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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;

		30.09.2017	31.12.2016
Sabit faizli finansal araçlar			
	<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar</i>	132,894,147	151,292,430
Finansal varlıklar	<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>	89,329,944	157,841,886
Finansal yükümlülükler		196,179,233	308,097,531
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		370,620,000	250,000,000

30 Eylül 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 3,706,200 TL (31 Aralık 2016: 2,500,000 TL) daha düşük/yüksek olacaktır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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.

	30.09.2017	31.12.2016
Toplam borçlar	961,240,725	966,521,797
Eksi: Hazır değerler	(285,673,301)	(321,579,019)
Net borç	675,567,424	644,942,778
Toplam öz sermaye	2,071,406,463	2,110,097,452
Toplam sermaye	2,746,973,887	2,755,040,230
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	%25	%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 satıma 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 çevrilmektedir.
- 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 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da 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 Eylül 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Vadeli mevduat	-	160,706,589	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	81,364,384	-
Bağlı menkul kıymetler	-	-	3,172,986
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	81,864,349

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

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

30 Eylül 2017	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	285,673,301	-	-	285,673,301	7
Ticari alacaklar	205,972,131	-	-	205,972,131	10
Diğer alacaklar	9,989,343	-	-	9,989,343	12
Finansal yatırımlar	-	3,172,986	89,329,944	92,502,930	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	566,799,233	-	566,799,233	9
Ticari borçlar	-	87,021,699	-	87,021,699	10
Diğer borçlar	-	13,505,340	-	13,505,340	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	-	3,172,986	157,841,886	161,014,872	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	558,097,531	-	558,097,531	9
Ticari borçlar	-	57,890,857	-	57,890,857	10
Diğer borçlar	-	19,143,510	-	19,143,510	12

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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 Eylül 2017 tarihinden sonra gerçekleşen önemli olayların özeti aşağıdaki gibidir;

Net Holding Anonim Şirketi, 11 Ekim 2017 ve 06 Kasım tarihleri arasında kendi paylarının toplam 60,535,200 adedini 138,481,239 TL karşılığında geri satın almıştır.

JCR Eurasia Rating periyodik gözden geçirme sürecinde Net Holding Anonim Şirketi'ni ve Konsolide Yapısı'nı Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu ve görünümünü 'A (Trk)' ve 'Pozitif' olarak teyit etmiştir. Diğer taraftan, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notlarını ve görünümünü ise 'BBB-/Stabil' olarak teyit etmiştir.

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

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 Eylül 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	19,536,550
Maddi Duran Varlıklar – Bina	Bankalar	GBP	325,000	1,543,035
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	1,065,630
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	EURO	1,030,000	4,318,172
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	GBP	485,000	2,302,683
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	17,760,500
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	EURO	14,800,000	62,047,520
Toplam				485,089,090

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 EYLÜL 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 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, aktif değerlere ilişkin toplam sigorta tutarı 1,150,761,279 TL (31 Aralık 2016: 1,215,704,794 TL)’dir. Bu tutarın 992,097,501 TL’si maddi duran varlıklar üzerinde, 19,347,326 TL’si stoklar üzerinde ve geriye kalan 139,316,452 TL’si kasa ve diğer değerler üzerindeki sigorta tutarından oluşmaktadır.

38.3 Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar

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

	01.01- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	10,850,713	9,767,488
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
	10,850,713	9,767,488

38.4 Kiralayan olarak faaliyet kiralaması

Net Holding A.Ş., mağaza işletmeciliği (halı ve benzeri ürünler, giyim eşyası, mücevherat ve hediyelik eşya üretimi ve ticareti) alanında faaliyet göstermektedir. Net Holding A.Ş. bu kapsamda kiralayan olarak faaliyet kiralaması yapmış ve faaliyet kiralamasına konu edilen binalarını ilişikteki konsolide finansal tablolarda maddi duran varlıklar hesap kalemi içerisinde takip etmektedir (Dipnot 18). Net Grubu’nun 30 Eylül 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 aşgari kira ödemelerinin toplamı ve aşağıda yer alan bilgilerin her bir dönem itibarıyla tutarı sunulamamıştır.

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

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

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

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

30 Eylül 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.-	01.01.-
Kiralamaya Konu Taşınmazın Yeri	Kiracı	30.09.2017	30.09.2016
Kapadokya/Nevşehir	Elifsu	170,776	184,881
Selçuk/İzmir	Sultanköy Turistik	39,501	78,308
Toplam		210,277	263,189

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

Anlaşmanın 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 EYLÜL 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 değerleme raporuna göre; “Net Milas Turizm ve Gayrimenkul Geliştirme Projesi” kapsamında Satış Vaadi ve Hasılat Paylaşımı Esasına Göre İnşaat Sözleşmesi uyarınca projedeki Net Grubu şirketlerine ait %19'luk hasılat payı adı altında elde edilecek gelirin, değerleme raporu tarihi itibarıyla finansal değerinin 347,535,849 USD olduğu tespit edilmiştir.