

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Konsolide Finansal Durum Tabloları	1-2
Konsolide Kar veya Zarar Tabloları	3
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	4
Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları	5
Konsolide Nakit Akış Tabloları	6-7
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	8-113
NOT 1 Organizasyon ve Faaliyet Konusu	8
NOT 2 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9-35
NOT 3 İşletme Birleşmeleri Ve Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri.....	36
NOT 4 Diğer İşletmelerdeki Paylar	37-42
NOT 5 Bölümlere Göre Raporlama.....	42-49
NOT 6 İlişkili Taraf Açıklamaları	49-54
NOT 7 Nakit ve Nakit Benzerleri	55-57
NOT 8 Finansal Yatırımlar, net	57-59
NOT 9 Finansal Borçlar, net	59-60
NOT 10 Ticari Alacaklar ve Borçlar.....	61-63
NOT 11 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar Ve Borçlar.....	64
NOT 12 Diğer Alacaklar ve Borçlar.....	65-69
NOT 13 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar.....	69
NOT 14 Stoklar	69-70
NOT 15 Peşin Ödenmiş Giderler Ve Ertelenmiş Gelirler.....	70-71
NOT 16 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar.....	72-74
NOT 17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller.....	75
NOT 18 Maddi Duran Varlıklar.....	76
NOT 19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net.....	77
NOT 20 Devlet Teşvik Ve Yardımları.....	77
NOT 21 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler.....	78-79
NOT 22 Taahhütler.....	80
NOT 23 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	80
NOT 24 Diğer Varlıklar	81
NOT 25 Özkaynaklar.....	81-85
NOT 26 Hasılat ve Satışların Maliyeti	86
NOT 27 Genel Yönetim Giderleri ve Pazarlama Giderleri.....	87
NOT 28 Niteliklerine Göre Giderler.....	88
NOT 29 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Giderler	89
NOT 30 Yatırım Faaliyetlerinden Gelir / Giderler	90
NOT 31 Finansman Gelirleri / (Giderleri)	90-91
NOT 32 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler	91-92
NOT 33 Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri (Ertelenmiş Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri Dahil).....	93-98
NOT 34 Pay Başına Kazanç	98
NOT 35 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	99-106
NOT 36 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar).....	106-108
NOT 37 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar.....	109
NOT 38 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	109-113

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30.09.2018	31.12.2017
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	616,808,512	283,008,725
Finansal Yatırımlar	8	41,967,931	12,123,497
Ticari Alacaklar		311,598,962	256,490,493
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	10	114,076,282	107,045,425
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	10	197,522,680	149,445,068
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	11	7,232,758	5,159,016
Diğer Alacaklar		7,010,622	5,027,588
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	12	4,519,585	3,499,691
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	12	2,491,037	1,527,897
Stoklar	14	39,408,740	31,460,546
Peşin Ödenmiş Giderler	15	27,758,655	15,897,715
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	33	17,357,874	8,994,632
Diğer Dönen Varlıklar	24.1	14,332,511	16,276,151
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1,083,476,565	634,438,363
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	8	41,063,851	72,667,257
Diğer Alacaklar		6,127,532	5,250,310
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	12	4,710,657	4,172,064
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	12	1,416,875	1,078,246
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	137,788,932	86,627,448
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	891,202,579	903,742,875
Maddi Duran Varlıklar	18	2,771,070,986	2,633,829,194
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	13,557,811	3,033,756
Peşin Ödenmiş Giderler	15	56,166,419	31,849,939
Ertelenmiş Vergi Varlığı	33	36,278,096	20,401,814
Diğer Duran Varlıklar	24.2	10,737,556	10,747,838
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		3,963,993,762	3,768,150,431
TOPLAM VARLIKLAR		5,047,470,327	4,402,588,794

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot		
	Referansları	30.09.2018	31.12.2017
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	28,960,620	13,118,371
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	450,634,175	272,128,819
Ticari Borçlar		139,004,012	87,297,264
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	10	1,638,659	143,981
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	10	137,365,353	87,153,283
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	11	6,975,424	4,865,904
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	13,902,491	11,190,458
Diğer Borçlar		28,893,368	16,173,918
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	12	1,257,183	980,316
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	12	27,636,185	15,193,602
Ertelenmiş Gelirler	15	12,730,523	15,422,808
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	33	20,333,491	7,918,634
Kısa Vadeli Karşılıklar		4,196,190	2,744,117
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	23	3,546,408	2,094,335
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	21	649,782	649,782
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		705,630,294	430,860,293
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	1,054,539,717	489,382,366
Ticari Borçlar	10	570,062	1,232,795
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	11	-	-
Diğer Borçlar	12	1,281,937	677,874
Ertelenmiş Gelirler	15	-	197,578
Uzun Vadeli Karşılıklar		4,353,760	3,276,609
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	23	4,353,760	3,276,609
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	33	592,738,602	592,857,360
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1,653,484,078	1,087,624,582
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		2,359,114,372	1,518,484,875
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	25.1	563,875,937	563,875,937
Sermaye Düzeltme Farkları	25.1	410,912,684	146,085,110
Geri Alınmış Paylar	25.10	(414,557,763)	(378,393,458)
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	25.1	-	(7,986,162)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	25.2	(53,710,445)	(53,710,445)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	25.9	1,407,892,015	1,428,844,377
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	25.7	(1,409,269)	(1,393,270)
-Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	25.4	23,474,759	23,474,759
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
-Yabancı Para Çevrim Farkları	25.5	172,492,301	71,235,543
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	25.3	445,547,832	394,827,984
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	25.8	383,121,745	362,665,726
Net Dönem Karı veya Zararı	34	(276,540,042)	312,143,658
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	25.6	27,256,201	22,434,160
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2,688,355,955	2,884,103,919
TOPLAM KAYNAKLAR		5,047,470,327	4,402,588,794

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dipnot Referansı		01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	26.1	545,387,502	428,232,922	233,937,781	185,465,097
Satışların Maliyeti	26.2	(359,767,392)	(295,295,495)	(141,085,946)	(113,185,470)
BRÜT KAR (ZARAR)		185,620,110	132,937,427	92,851,835	72,279,627
Genel Yönetim Giderleri	27.1	(101,580,783)	(82,919,030)	(39,716,477)	(29,880,381)
Pazarlama Giderleri	27.2	(20,767,522)	(16,418,102)	(8,984,960)	(5,774,329)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29.1	81,934,820	23,561,003	56,202,944	9,037,819
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	29.2	(31,073,243)	(7,937,592)	(15,771,733)	(1,994,275)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		114,133,382	49,223,706	84,581,609	43,668,461
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	30.1	3,555,865	2,445,719	1,202,975	879,387
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	30.2	(205,440)	(2,370)	(44,774)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	16	214,829	1,212,525	63,509	1,733,400
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		117,698,636	52,879,580	85,803,319	46,281,248
Finansman Gelirleri	31.1	56,122,466	28,337,929	33,233,512	10,240,254
Finansman Giderleri	31.2	(444,265,254)	(86,731,407)	(259,394,678)	(33,451,549)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(270,444,152)	(5,513,898)	(140,357,847)	23,069,953
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(6,912,907)	4,233,691	(12,899,940)	(5,856,717)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	33	(20,333,491)	(1,467,078)	(6,913,742)	(303,291)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	33	13,420,584	5,700,769	(5,986,198)	(5,553,426)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(277,357,059)	(1,280,207)	(153,257,787)	17,213,236
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	32.2	(493,350)	(1,016,493)	(137,203)	381,473
DÖNEM KARI (ZARARI)		(277,850,409)	(2,296,700)	(153,394,990)	17,594,709
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	25.6	(1,310,367)	(3,826,882)	188,049	(627,840)
Ana Ortaklık Payları	34	(276,540,042)	1,530,182	(153,583,039)	18,222,549
Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0.490427)	0.004293	(0.272370)	0.051121
Sürdürülen Faaliyetlerden Kazanç		(0.489552)	0.007145	(0.272127)	0.050051
Durdurulan Faaliyetlerden Kazanç		(0.000875)	(0.002852)	(0.000243)	0.001070

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansı	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
DÖNEM KARI (ZARARI)		(277,850,409)	(2,296,700)	(153,394,990)	17,594,709
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		(22,460)	(125,392)	(50,842)	(111,907)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	23	(28,075)	(156,740)	(63,552)	(139,884)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	33	5,615	31,348	12,710	27,977
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		105,062,614	10,593,791	68,775,049	5,086,574
Yabancı Para Çevrim Farkları	25.5	105,062,614	10,593,791	68,775,049	5,086,574
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		105,040,154	10,468,399	68,724,207	4,974,667
TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		(172,810,255)	8,171,699	(84,670,783)	22,569,376
Toplam Kapsamlı Gelirlerin / (Giderlerin) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2,489,028	(3,826,888)	(996,380)	(623,702)
Ana Ortaklık Payları		(175,299,283)	11,998,587	(83,674,403)	23,193,078

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler					Birikmiş Karlar / (Zararlar)			
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi	Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
Önceki Dönem															
31 Aralık 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	-	-	-
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/(Azalış)	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)	-	(50,102,903)	(494,326)	-	-	(15,350,107)	-	(33,686,002)	150,790,154	117,104,152
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
Cari Dönem															
31 Aralık 2017 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	563,875,937	146,085,110	(378,393,458)	(7,986,162)	(53,710,445)	(1,393,270)	1,428,844,377	23,474,759	71,235,543	394,827,984	362,665,726	312,143,658	2,861,669,759	22,434,160	2,884,103,919
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(119,153)	-	(119,153)	(505)	(119,658)
Transferler	-	-	(11,012,736)	7,986,162	-	-	(20,952,362)	-	-	36,164,305	299,958,289	(312,143,658)	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,333,518	2,333,518
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	264,827,574	-	-	-	-	-	-	-	14,555,543	(279,383,117)	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(15,999)	-	-	101,256,758	-	-	(276,540,042)	(175,299,283)	2,489,028	(172,810,255)
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(276,540,042)	(276,540,042)	(1,310,367)	(277,850,409)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(15,999)	-	-	101,256,758	-	-	-	101,240,759	3,799,395	105,040,154
30 Eylül 2018 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	563,875,937	410,912,684	(414,557,763)	-	(53,710,445)	(1,409,269)	1,407,892,015	23,474,759	172,492,301	445,547,832	383,121,745	(276,540,042)	2,661,099,754	27,256,201	2,688,355,955

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansı	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017
İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		31,631,898	165,786,610
Dönem Karı (Zararı)	34	(277,850,409)	(2,296,700)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	32	(277,357,059)	(1,280,207)
- Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	32.2	(493,350)	(1,016,493)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	28	76,855,368	52,369,228
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	206,402	238,299
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	23	1,181,367	152,211
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21	-	(81,500)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	31	67,435,089	25,902,789
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	29	4,953,334	3,165,683
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	29	(4,860,590)	(3,217,629)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları		235,587,077	30,900,650
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler			
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler			
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	16	(48,827,966)	2,249,094
Vergi Gideri / Geliri İle İlgili Düzeltmeler	33	(13,420,584)	(5,700,769)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8	1,758,972	68,511,942
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	(7,030,857)	(50,078,492)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	(43,423,424)	3,506,926
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Azalış (Artış)	11	(2,073,742)	53,425,323
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12	(1,558,487)	8,264,775
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12	7,692,863	6,498,889
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	14	(7,948,194)	(3,502,336)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(36,177,420)	(10,672,464)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	10	1,494,678	606,751
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	10	60,210,588	24,856,057
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış (Azalış)	11	2,109,520	(31,088,301)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	2,712,033	4,326,441
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	12	276,867	(37,484)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	12	13,046,646	(5,600,686)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	15	(2,889,863)	969,403
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	24	1,953,922	(294,732)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	24	17,576,582	(3,624,513)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	33	(17,357,874)	(3,962,245)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		Cari dönem	Önceki dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
Dipnot	01.01.-	01.01.-	
Referansı	30.09.2018	30.09.2017	
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(189,011,095)	(110,332,074)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18	4,142,777	903,808
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	19	44,772	65,336
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18	(196,751,512)	(95,488,773)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19	(8,987,428)	(119,203)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	16,506,609	791,608
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(3,966,313)	(16,484,850)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		415,716,636	(101,404,039)
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları			
Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	117,104,152
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları			
- İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	25	(25,151,569)	(170,908,805)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Kredilerden Nakit Girişleri	9	630,251,681	122,127,775
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(121,948,387)	(143,824,372)
Ödenen Faiz	31	(88,736,265)	(37,933,873)
Alınan Faiz	31	21,301,176	12,031,084
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		258,337,439	(45,949,503)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	25.5	75,462,348	10,043,785
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		333,799,787	(35,905,718)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	283,008,725	321,579,019
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	616,808,512	285,673,301

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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 2018 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 4,200 (01 Ocak - 31 Aralık 2017: 4,028)’dür.

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. Net Holding Anonim Şirketi 26 Mart 2018 tarihinde, doğrudan bağlı ortaklıkları olan Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş., Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş., Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletme A.Ş., Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş., Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş., Gökova Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş., Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş., Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş., Net Şans Oyunları Yatırım Anonim Şirketi, Net Piyango ve Şans Oyunları Ticaret A.Ş. ile tüm aktif ve pasifi ile birlikte bir bütün halinde devralınması suretiyle birleşmiştir.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Net Holding Anonim Şirketi hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Net Holding Anonim Şirketi	%31.54	%28.02
Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	-	%1.12
Halka açık kısım ve diğer ortaklar	%68.46	%70.86
Toplam	%100.00	%100.00

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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 2018 tarihinde Ana Ortaklık Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Ana Ortaklık Şirket Yönetimi’nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

30 Eylül 2018 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 2018 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 2018 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 Düzeltilmesi’ başlığı adı altında açıklanmıştır.

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

Şüpheli alacaklar karşılığı

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

Stok değer düşüklüğü karşılığı

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

Uzun vadeli devreden katma değer vergisi

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

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

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

Arsa ve binaların gerçeğe uygun değer ölçümleri

TMS 40 kapsamında yatırım amaçlı gayrimenkullerin ve TMS 16 kapsamında arsa ve binaların gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesi esnasında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından akredite edilmiş olan 1A Grup Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi’nin hazırlamış olduğu ekspertiz raporlarından faydalanılmıştır (Not 17 ve 18).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Net Grubu hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Net Grubu Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar dipnot 21’de yer almaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar dipnot 23’te yer almaktadır.

Ertelenmiş vergi

Net Grubu, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Net Grubu’nun gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar, yatırım indirimleri ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 30 Eylül 2018 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.

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 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

30 Eylül 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerden Doğan Hâsılat

TFRS 15, hâsılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur. TMS 18 Hâsılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır.

Gelirin muhasebeleştirilmesi için genel model

TFRS 15, müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için gelirin muhasebeleştirilmesi konusundaki beş aşamalı yaklaşımı takip etmeyi gerektirir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilâtı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlerin hakları ve ödeme koşulları tanımlanabilir, sözleşmenin ticari maddeye sahip olması ve sözleşmenin onaylanması ve taraflar tarafından yükümlülüklerinin yerine getirilmesi durumunda mevcuttur. Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde veya bir sözleşmede diğer sözleşmeye veya mallara veya hizmetlere (veya malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda tek bir sözleşme yükümlülüğü olup Şirket, sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Grup, "edim yükümlülüğü" gelirin muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Grup, bir mal veya hizmeti, eğer sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ise ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Grup, işlem fiyatını belirlemek için sözleşmeyi yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir ödeme beklendiğini değerlendirir. Değerlendirmeye gelindiğinde, Grup, dikkate değer değişken unsurları ve önemli bir finansman bileşeninin var olup olmadığını göz önünde bulundurur.

Önemli finansman bileşeni

Grup, vaat edilen mal veya hizmetin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileşeninin etkisi için taahhüt verilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteri ödemesi ile mal veya hizmetlerin transferi arasındaki sürenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda, önemli bir finansman bileşeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzenlemez. Hizmetlerin avansının alındığı ve ödeme şemasının Grup'un dönem içinde yükümlülüğü yerine getirmesi ile geniş ölçüde uyumlu olduğu durumlarda, Grup, yükümlülüğü yerine getirmesi ile ödeme arasındaki sürenin asla 12 aydan fazla olmayacağı sonucuna varmıştır.

Değişken bedel

Grup, fiyat imtiyazları, teşvikler, performans primleri, tamamlama primleri, fiyat ayarlama maddeleri, cezalar, iskontolar, krediler veya benzeri, değişken bedellere neden olabilecek kalemlerin müşteri sözleşmesinde var olup olmadığını tespit eder.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir düzenleme altında teslim edilirse, o zaman bedel, ayrı mal veya hizmetlerin (yerine getirme zorunlulukları) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak tahsis edilir. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, hizmet sözleşmelerindeki toplam bedel, beklenen maliyet artı marj bazında tahsis edilir.

Aşama 5: Gelirin muhasebeleştirilmesi

Grup, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yaygın olarak muhasebeleştirir:

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;

- İşletmenin varlığı yarattığı veya geliştirdiği anda varlığın kontrolünün müşteriye geçmesi durumunda, - Grup’un yükümlülüğü yerine getirmesiyle Grup’un kullanımı için herhangi bir varlığın ortaya çıkmaması ve alternatif olarak o güne kadar müşterinin ödeme hakkı olması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, bir işletme, malların veya hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Grup, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Grup, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır. Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Grup, hâsılatın veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zamandaki hâsılatı muhasebeleştirir.

Grup, bir sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmenin önlenemez maliyetlerinin ekonomik faydasını aştığı durumlarda TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” standardı uyarınca bir karşılık ayırmaktadır.

Sözleşme değişiklikleri

Grup, ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde, sözleşme değişikliğini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mal veya hizmetler farklıysa, işletme, mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı mal veya hizmet yaratmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi, birleşik olarak muhasebeleştirir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

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

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

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

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

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

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

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

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır (aşağıdaki (ii) 'ye bakınız). Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

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

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

Grup aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
 - Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.
- Grup, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'larının tahmin edilmesinde, Grup beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir. Grup, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 360 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Grup, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Grup tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi.

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir. BKZ'larının ölçüleceği azami süre, Grup'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

BKZ'ların Ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır). BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Geçiş

Grup, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) gereklilikleri açısından önceki dönemler için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememe istisnasını kullanmıştır. TFRS 9'un uygulanmasından kaynaklanan finansal varlıkların ve finansal borçların kayıtlı tutarlarındaki farklılıklar 1 Ocak 2018 itibarıyla geçmiş yıl karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Buna göre 2017 yılı için sunulan bilgiler genellikle TFRS 9'a göre değil, TMS 39'a göre hazırlanmıştır.

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 Hâsılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

TFRS 2, “Hisse bazlı ödemeler” standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”

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

TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış standartlar ve değişiklikler

- 2015-2017 yıllık iyileştirmeler;

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

UMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;

1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

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

- UFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. UFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

TFRS 9 “Finansal araçlar” standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 39’un yerini alan TFRS 9 “Finansal araçlar” standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Standardın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre muhasebelemiştir. Bu yöntem ile Şirket, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihindeki özkaynaklar kalemine kaydetmiştir. Bu nedenle geçmiş yıllara ait finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu finansal tablolar TMS 39’a uygun olarak sunulmuştur.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, finansal yatırımlar hesap grubu haricinde, finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9’ göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan

Finansal yükümlülükler	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9’ göre yeni sınıflandırma
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin değişikliklerin 1 Ocak 2018 tarihli finansal tablolara etkisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017 raporlanan	TFRS 9 Etkisi	01 Ocak 2018 yeniden düzenlenen
Finansal durum tablosu			
Ticari alacaklar	256,490,493	(149,573)	256,340,920
Ertelenmiş vergi varlığı	20,401,814	29,915	20,431,729

2.c. Konsolidasyon Esasları

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Tam konsolidasyon yöntemi

Tam konsolidasyon yönteminde uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

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

Özkaynak yöntemi

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

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

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

Netleştirme / Mahsup

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

2.d. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hâsılat

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

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

Malların satışı:

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

Hizmet sunumu:

Hizmet sunumuna ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hâsılat 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:

- Hâsılat 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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre belirlenir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirilmek 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 gerçekleştirilebilir değerine indirgeyen stok değer düşüklüğü karşılık tutarları ve stoklarla ilgili kayıplar, indirgemenin ve kayıpların olduğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir. Net gerçekleştirilebilir 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 gerçekleştirilebilir değer yeniden gözden geçirilir. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirilmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir (iptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla stoklar içerisinde konsinye olarak verilen stok bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklar

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

Net Grubu’nun 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yaptırdığı ekspertiz değerlendirme raporu sonucunda, Arsa ve binalar, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan yetki almış olan 1A Grup Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerler üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi

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

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

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

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin toplam tutarı 37,724,283 TL’dir (31 Aralık 2017: yoktur).

Finansal Araçlar

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

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması

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

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Ticari alacaklar 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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Şüpheli alacaklar karşılığı

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Yabancı para birimi kalemleri

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

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

	30.09.2018	31.12.2017
USD	5.9902	3.7719
EURO	6.9505	4.5155
GBP	7.8079	5.0803
CHF	6.1211	3.8548
HRK	0.9346	0.6084
BGN	3.5338	2.2958

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

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

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

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

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

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

Pay başına kazanç / (zarar)

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

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

Finansal durum tablosu (Bilanço) tarihinden sonraki olaylar

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

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

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

Kiralama işlemleri

Kiralayan olarak faaliyet kiralaması

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

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

Kiracı olarak faaliyet kiralaması

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

İlişkili taraflar

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Endüstriyel bölümler

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

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

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

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

Coğrafi bölümler

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

Coğrafi bölümlerin belirlenmesinde aşağıdaki etkenlerin dikkate alınması gerekmektedir:

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

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

Grup’un faaliyetleri sektörel ve coğrafi bazda raporlanmıştır.

İnşaat sözleşmeleri

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Durdurulan faaliyetler

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

Devlet teşvik ve yardımları

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

Net Grubu’nun 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yaptırdığı ekspertiz değerleme raporu sonucunda, yatırım amaçlı gayrimenkuller, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan yetki almış olan 1A Grup Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerler üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Satış amacıyla elde tutulan varlıklar

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

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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 çalışan her yıl için, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, azami 5,434.42 TL (31 Aralık 2017: 4,732.48 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Etkin faiz oranı	%18.50	%13.92
Enflasyon oranı	%15.39	%11.92
Reel iskonto oranı	%2.70	%1.79
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 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içerisindeki işletme birleşmelerinin ve ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin detayı aşağıdaki gibidir;

İşletme Birleşmeleri

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisindeki işletme birleşmelerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Net Holding Anonim Şirketi 26 Mart 2018 tarihinde, doğrudan bağlı ortaklıkları olan Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş., Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş., Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletme A.Ş., Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş., Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş., Gökova Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş., Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş., Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş., Net Şans Oyunları Yatırım Anonim Şirketi, Net Piyango ve Şans Oyunları Ticaret A.Ş. ile tüm aktif ve pasifi ile birlikte bir bütün halinde devralınması suretiyle birleşmiştir.

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

Net Turizm Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

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

Voyager Kıbrıs Limited

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

Merit Bulgaria EOOD

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

Merit Global Game OOD

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, ilişikteki konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların faaliyet konusu, kuruluş tarihleri ve bulundukları yerler aşağıdaki gibidir:

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018			
Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklık Şirket’in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı		Ana Ortaklık Dışı Özsermaye Payı
	(Doğrudan)	(Dolaylı)	
Elite Development and Management Ltd.	96.63%	98.62%	1.38%
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	26.65%	99.67%	0.33%
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	99.54%	100.00%	0.00%
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	58.93%	58.93%	41.07%
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. A.Ş.	99.76%	99.76%	0.24%
Net Turistik Hizmetler Limited	50.00%	99.79%	0.21%
Azer Net Turizm	99.30%	99.30%	0.70%
Mehrab MMC	100.00%	100.00%	0.00%
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Ltd.Şti. (a)	0.00%	48.34%	51.66%
Voyager Kıbrıs Limited	99.07%	99.58%	0.42%
Merit D.O.O.	100.00%	100.00%	0.00%
Merit Montenegro D.O.O. Podgorica	100.00%	100.00%	0.00%
Net Montenegro D.O.O. Podgorica	100.00%	100.00%	0.00%
Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited	0.00%	87.13%	12.87%
Merit Travel Turizm ve Seyahat A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Merit International Turistik İşletmeler ve Hizmetler A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Merit Global Game OOD	0.00%	51.00%	49.00%
Merit Bulgaria EOOD	100.00%	100.00%	0.00%

- (a) 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 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017

Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklık Şirket'in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı		Ana Ortaklık Dışı Özsermaye
	(Doğrudan)	(Dolaylı)	Payı
Asyanet Turizm ve Ticaret A.Ş.	99.92%	100.00%	0.00%
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Elite Development and Management Ltd.	0.00%	98.62%	1.38%
Net Piyango ve Şans Oyunları A.Ş.	0.00%	100.00%	0.00%
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Gökova Turizm Ticaret ve San. A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	0.00%	99.67%	0.33%
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	92.73%	100.00%	0.00%
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	90.31%	100.00%	0.00%
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	47.86%	58.93%	41.07%
Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. A.Ş.	99.76%	99.76%	0.24%
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş.	76.79%	100.00%	0.00%
Net Turistik Hizmetler Limited	50.00%	99.79%	0.21%
Azer Net Turizm	99.30%	99.30%	0.70%
Mehrab MMC	100.00%	100.00%	0.00%
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. (a)	61.96%	100.00%	0.00%
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Ltd.Şti. (b)	0.00%	48.34%	51.66%
Voyager Kıbrıs Limited (c)	57.77%	99.58%	0.42%
Net Şans Oyunları Yatırım Anonim Şirketi	100.00%	100.00%	0.00%
Merit D.O.O.	100.00%	100.00%	0.00%
Merit Montenegro D.O.O. Podgorica	100.00%	100.00%	0.00%
Net Montenegro D.O.O. Podgorica	100.00%	100.00%	0.00%
Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited	0.00%	87.13%	12.87%
Merit Travel Turizm ve Seyahat A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Merit International Turistik İşletmeler ve Hizmetler A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Merit Global Game OOD	0.00%	51.00%	49.00%
Merit Bulgaria EOOD	100.00%	100.00%	0.00%

- (a) Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. Kuşadası/Aydın'da yer alan “Sunset Tatil Köyü” nün sahibi ve işletmecisi olarak faaliyet göstermekteydi. Ticari faaliyetlerinin mevsimsel etkisi ve yoğunluğu göz önünde bulundurularak seçilen hesap dönemi 01 Kasım – 31 Ekim tarihleridir. Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş., Net Grubu'na 1992 yılında katılmış olup bu tarihten itibaren 01 Kasım – 31 Ekim tarihlerini hesap dönemi olarak sürdürmektedir. İlgili şirketin finansal tabloları SPK'nın muhasebe standartları ile ilgili düzenlemelerinde yer alan “Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar” ve “Şarta Bağlı Olaylar” a ilişkin esaslar çerçevesinde konsolide finansal tablo tarihi ile uyumlaştırılmıştır.
- (b) Ana Ortaklık Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak, ilgili Şirketler'de %50'den daha az hissesine sahip olmasına rağmen, ilgili Şirketlerin finansal ve faaliyetlerle ilgili politikalarını tek başına yönetme gücünün olmasından dolayı ilgili Şirketler “tam konsolidasyon yöntemi”ne tabi tutulmuştur.
- (c) Net Holding Anonim Şirketi'nin doğrudan bağlı ortaklığı olan Voyager Kıbrıs Limited, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Net Holding Anonim Şirketi'nin tam konsolidasyon kapsamındaki şirketlerinden olan Green Karmi Tatil Köyü Limited, Cyprus Holiday Village Limited, Başkaya Limited, Voytur Travel Limited ve İntersans Limited ile tüm aktif ve pasifi ile birlikte bir bütün halinde devralınması suretiyle birleşmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Net Grubu’nun bağlı ortaklıklarına ait solo finansal tablolarına ilişkin varlık toplamaları, özkaynak toplamaları, düzeltilmiş sermaye ve dönem net karı / (zararı) aşağıdaki gibidir;

		30 Eylül 2018				
		Varlık toplamı	Özkaynak toplamı	Düzeltilmiş Ödenmiş Sermaye	Hasılat (Net)	Dönem net karı/ (zararı)
Elite Development and Management Ltd		123,199,294	70,028,777	4,350,788	15,631,289	(1,282,832)
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	(*)	582,245	(22,990)	10,081,733	-	(101,382)
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.		7,914,459	1,204,822	16,063,069	5,225,255	(2,264,563)
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	(*)	17,536,860	16,859,315	65,799,272	-	550,768
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	(*)	21,835,166	17,821,869	12,253,380	7,014,338	1,251,045
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. AŞ		3,269,571	1,278,484	9,833,025	2,358,461	(184,715)
Merit Global Game O.O.D		46,792,236	22,767,615	13,189,200	10,201,797	1,102,694
Net Turistik Hizmetler Limited	(*)	5,129,273	2,349,690	4,790,000	-	(21,603)
Azer Net Turizm	(*)	22,499	(249,092)	1,481	-	(1)
Mehrab MMC	(*)	4,112,649	3,151,827	235,347	-	(244)
Voyager Kıbrıs Limited		4,499,010,858	3,010,855,203	1,052,330,747	393,104,518	59,603,479
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Limited	(*)	3,992,364	(10,046,219)	515,000	-	(4,926,388)
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		9,398,275	2,400,772	2,500,000	-	(495,355)
Merit D.O.O.		47,104,807	26,983,949	40,941,068	7,069,308	(16,761,573)
Merit Montenegro D.O.O.		34,663,947	33,683,987	21,530,893	1,128	(1,408,286)
Merit Bulgaria E.O.O.D.		13,941,469	13,941,116	10,489,000	-	(23,423)
Net Montenegro D.O.O.		497,095,054	112,528,905	25,177,893	43,826,351	25,207,960
Merit Travel Turizm ve Seyahat A.Ş		647,485	70,158	400,000	616,663	(287,879)
Merit International Turistik İşletmeler ve Hizmetler A.Ş		769,573	63,560	400,000	1,181,009	(210,748)
Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited		7,133,028	2,244,658	3,400,000	3,703,876	(405,826)

(*) 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 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Net Grubu’nun bağlı ortaklıklarına ait solo finansal tablolarına ilişkin varlık toplamaları, özkaynak toplamaları, düzeltilmiş sermaye ve dönem net karı / (zararı) aşağıdaki gibidir:

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

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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 2018		
	Ana Ortaklık Şirket’in İştiraklerdeki Pay Oranı	
	(Doğrudan)	(Dolaylı)
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%48.00	%48.00
Azer Şans Müessesesi	%49.00	%49.00

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

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 2018 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 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait bölümlere göre raporlama analizinin sektörel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

01 Ocak - 30 Eylül 2018	Turizm	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer	Eliminasyon Öncesi Toplam	Eliminasyon (-)	Toplam
Hasılat	483,444,426	6,062,337	-	69,049,878	558,556,641	(13,169,139)	545,387,502
Satışların maliyeti	(313,974,626)	(3,411,005)	-	(43,274,458)	(360,660,089)	892,697	(359,767,392)
Brüt Kar (Zarar)	169,469,800	2,651,332	-	25,775,420	197,896,552	(12,276,442)	185,620,110
Genel Yönetim Giderleri	(75,438,714)	(779,972)	-	(33,951,043)	(110,169,729)	8,588,946	(101,580,783)
Pazarlama Giderleri	(14,922,191)	(1,632,056)	-	(6,331,414)	(22,885,661)	2,118,139	(20,767,522)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	55,052,474	213,170	-	29,868,644	85,134,288	(3,199,468)	81,934,820
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(23,540,101)	(460,086)	-	(7,104,441)	(31,104,628)	31,385	(31,073,243)
Faaliyet Karı / (Zararı)	110,621,268	(7,612)	-	8,257,166	118,870,822	(4,737,440)	114,133,382
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	507,595	-	-	3,048,270	3,555,865	--	3,555,865
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(160,666)	-	-	(1,667,512)	(1,828,178)	1,622,738	(205,440)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	214,829	214,829	-	214,829
Yatırım Faaliyetleri Karı / (Zararı)	346,929	-	-	1,595,587	1,942,516	1,622,738	3,565,254
Finansman Gelirleri	23,682,865	1,882	-	35,054,400	58,739,147	(2,616,681)	56,122,466
Finansman Giderleri	(294,336,082)	(1,104,308)	-	(154,939,320)	(450,379,710)	6,114,456	(444,265,254)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	(159,685,020)	(1,110,038)	-	(110,032,167)	(270,827,225)	383,073	(270,444,152)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(18,524,762)	-	-	(1,808,729)	(20,333,491)	-	(20,333,491)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	12,530,128	519,498	-	370,958	13,420,584	-	13,420,584
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	(165,679,654)	(590,540)	-	(111,469,938)	(277,740,132)	383,073	(277,357,059)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-	-	(490,507)	-	(490,507)	(2,843)	(493,350)
Dönem Karı / (Zararı)	(165,679,654)	(590,540)	(490,507)	(111,469,938)	(278,230,639)	380,230	(277,850,409)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	110,621,268	(7,612)	-	8,257,166	118,870,822	(4,737,440)	114,133,382
Amortisman ve itfa payları ile diğer düzeltmeler	78,004,920	289,123	-	4,812,429	83,106,472	-	83,106,472
FVAÖK	188,626,188	281,511	-	13,069,595	201,977,294	(4,737,440)	197,239,854

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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 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 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait bölümlere göre raporlama analizinin coğrafi bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

01 Ocak – 30 Eylül 2018	K.K.T.C.		Hırvatistan	Karadağ	Bulgaristan	Türkiye			Eliminasyon (-)	Toplam
	Turizm	Diğer	Diğer	Diğer	Diğer	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer		
Hasılat	483,444,426	3,703,876	7,069,308	43,827,479	10,201,797	2,358,461	-	7,951,294	(13,169,139)	545,387,502
Satışların maliyeti	(313,974,626)	(2,253,794)	(18,139,949)	(16,712,974)	(3,924,431)	(1,157,211)	-	(4,497,104)	892,697	(359,767,392)
Brüt Kar (Zarar)	169,469,800	1,450,082	(11,070,641)	27,114,505	6,277,366	1,201,250	-	3,454,190	(12,276,442)	185,620,110
Genel Yönetim Giderleri	(75,438,714)	(231,562)	(1,239,928)	(2,324,554)	(5,387,306)	(556,552)	-	(24,991,113)	8,588,946	(101,580,783)
Pazarlama Giderleri	(14,922,191)	(1,005,717)	(973,967)	(1,897,685)	(49,582)	(626,339)	-	(3,410,180)	2,118,139	(20,767,522)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	55,052,474	25,646	305,562	4,225,682	392,680	187,524	-	24,944,720	(3,199,468)	81,934,820
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(23,540,101)	(2,665)	(3,311,721)	(1,505,580)	(17,509)	(460,086)	-	(2,266,966)	31,385	(31,073,243)
Faaliyet Karı / (Zararı)	110,621,268	235,784	(16,290,695)	25,612,368	1,215,649	(254,203)	-	(2,269,349)	(4,737,440)	114,133,382
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	507,595	-	-	235,061	-	-	-	2,813,209	-	3,555,865
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(160,666)	-	(1,622,739)	(44,773)	-	-	-	-	1,622,738	(205,440)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	-	-	-	214,829	-	214,829
Yatırım Faaliyetleri Karı / (Zararı)	346,929	-	(1,622,739)	190,288	-	-	-	3,028,038	1,622,738	3,565,254
Finansman Gelirleri	23,682,865	170,080	99,735	4,131,517	192,679	1,078	-	30,461,193	(2,616,681)	56,122,466
Finansman Giderleri	(294,336,082)	(6,154,900)	(514,866)	(3,572,681)	(170,971)	(61,484)	-	(145,568,726)	6,114,456	(444,265,254)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	(159,685,020)	(5,749,036)	(18,328,565)	26,361,492	1,237,357	(314,609)	-	(114,348,844)	383,073	(270,444,152)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(18,524,762)	-	-	(1,054,204)	(31,494)	-	-	(723,031)	-	(20,333,491)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	12,530,128	463,044	1,566,992	(1,507,613)	(126,592)	60,204	-	434,421	-	13,420,584
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	(165,679,654)	(5,285,992)	(16,761,573)	23,799,675	1,079,271	(254,405)	-	(114,637,454)	383,073	(277,357,059)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-	-	-	-	-	-	(490,507)	-	(2,843)	(493,350)
Dönem Karı / (Zararı)	(165,679,654)	(5,285,992)	(16,761,573)	23,799,675	1,079,271	(254,405)	(490,507)	(114,637,454)	380,230	(277,850,409)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	110,621,268	235,784	(16,290,695)	25,612,368	1,215,649	(254,203)	-	(2,269,349)	(4,737,440)	114,133,382
Amortisman ve itfa payları ile diğer düzeltmeler	78,004,920	282,205	964,401	1,290,681	580,094	571,328	-	1,412,843	-	83,106,472
FVAÖK	188,626,188	517,989	(15,326,294)	26,903,049	1,795,743	317,125	-	(856,506)	(4,737,440)	197,239,854

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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 2017	K.K.T.C.		Hırvatistan	Karadağ	Türkiye			Eliminasyon (-)	Toplam
	Turizm	Diğer	Diğer	Diğer	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 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle konsolide finansal durum tablosunun bölümlere göre raporlama analizinin coğrafi bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

	K.K.T.C.		Hırvatistan	Karadağ	Bulgaristan	Türkiye			Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Varlıklar
30 Eylül 2018	Turizm	Diğer	Diğer	Diğer	Diğer	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer		
Sektör Varlıkları	5,097,199,207	16,254,665	47,104,807	531,759,001	60,733,705	3,269,571	9,398,275	1,592,570,902	(2,310,819,806)	5,047,470,327
Toplam	5,097,199,207	16,254,665	47,104,807	531,759,001	60,733,705	3,269,571	9,398,275	1,592,570,902	(2,310,819,806)	5,047,470,327
Sektör Yükümlülükleri	1,731,334,943	21,706,536	20,120,858	385,546,108	24,024,972	1,991,087	6,997,503	1,266,164,023	(1,098,771,658)	2,359,114,372
Toplam	1,731,334,943	21,706,536	20,120,858	385,546,108	24,024,972	1,991,087	6,997,503	1,266,164,023	(1,098,771,658)	2,359,114,372
	K.K.T.C.		Hırvatistan	Karadağ	Bulgaristan	Türkiye			Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Varlıklar
31 Aralık 2017	Turizm	Diğer	Diğer	Diğer	Diğer	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer		
Sektör Varlıkları	4,505,046,368	14,329,389	42,002,206	98,863,092	11,478,598	3,657,331	9,309,967	2,439,104,055	(2,721,202,212)	4,402,588,794
Toplam	4,505,046,368	14,329,389	42,002,206	98,863,092	11,478,598	3,657,331	9,309,967	2,439,104,055	(2,721,202,212)	4,402,588,794
Sektör Yükümlülükleri	1,714,370,258	14,427,441	8,949,325	8,520,597	542	1,970,071	4,913,840	630,313,964	(864,981,163)	1,518,484,875
Toplam	1,714,370,258	14,427,441	8,949,325	8,520,597	542	1,970,071	4,913,840	630,313,964	(864,981,163)	1,518,484,875

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosunun bölümlere göre raporlama analizinin sektörel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

Sektör Varlıkları

	30.09.2018	31.12.2017
Turizm	5,097,199,207	4,505,046,368
Yayıncılık	10,402,599	10,832,130
Finans	9,398,275	9,309,967
Holding ve Diğer	2,241,290,052	2,598,602,541
Toplam	7,358,290,133	7,123,791,006
Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	2,310,819,806	2,721,202,212
Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Varlıklar	5,047,470,327	4,402,588,794

Sektör Yükümlülükleri

	30.09.2018	31.12.2017
Turizm	1,731,334,943	1,714,370,258
Yayıncılık	6,879,457	6,494,385
Finans	6,997,503	4,913,840
Holding ve Diğer	1,712,674,127	657,687,555
Toplam	3,457,886,030	2,383,466,038
Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	1,098,771,658	864,981,163
Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Yükümlülükler	2,359,114,372	1,518,484,875

c. Bölüm Varlıklarına İlişkin Amortisman Ve İtfa Payları Giderleri

01 Ocak - 30 Eylül 2018	Turizm	Yayıncılık	Holding ve Diğer	Finans	Toplam
Satışların Maliyeti	59,808,069	265,273	3,269,510	-	63,342,852
Genel Yönetim Giderleri	5,490,018	23,850	1,542,919	-	7,056,787
Pazarlama Giderleri	313,647	-	-	-	313,647
Çalışmayan Kısım Giderleri	5,875,443	-	-	-	5,875,443
Durdurulan Faaliyetler İçerisinde Sınıflanan Kısım	-	-	-	266,639	266,639
	71,487,177	289,123	4,812,429	266,639	76,855,368

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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 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

d) Bölümlere Göre Dönem İçi Duran Varlık Alımları

01 Ocak – 30 Eylül 2018

	Turizm	Holding ve Diğer	Toplam
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	3,966,313	-	3,966,313
Maddi Duran Varlıklar	179,190,078	17,561,434	196,751,512
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8,975,727	11,701	8,987,428
	192,132,118	17,573,135	209,705,253

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	30.09.2018	31.12.2017
Demtur Travel Limited (*)	114,076,282	107,036,867
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	-	8,558
	114,076,282	107,045,425

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

	30.09.2018	31.12.2017
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti. (a)	3,954,534	3,481,728
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş. (a)	538,226	-
Diğer	26,825	17,963
	4,519,585	3,499,691

- (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 2018 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde faiz geliri hesaplaması yapmışlardır.

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

	30.09.2018	31.12.2017
Airtour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş (a)	4,710,657	4,172,064
	4,710,657	4,172,064

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

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

	30.09.2018	31.12.2017
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	1,490,905	143,981
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	147,754	-
	1,638,659	143,981

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

	30.09.2018	31.12.2017
Diğer	5,500	5,500
	5,500	5,500

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

	30.09.2018	31.12.2017
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	1,251,683	974,816
	1,251,683	974,816

01.01. – 30.09.2018 döneminde ilişkili kuruluşlarla olan işlemler:

İlişkili kuruluşlardan elde edilen gelir / giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2018
	Satış gelirleri
	Otel konaklama gelirleri
İlişkili kuruluşlar	
Demtur Travel Limited	183,839,010

	01.01.-30.09.2018
	Satış gelirleri
	Araç kiralama gelirleri
İlişkili kuruluşlar	
Demtur Travel Limited	197,210

	01.01.-30.09.2018
	Satış gelirleri
	Gazete ilan geliri
İlişkili kuruluşlar	
Demtur Travel Limited	53,826

	01.01.-30.09.2018
	Esas faaliyetlerden diğer gelirler
	Kira gelirleri
İlişkili kuruluşlar	

Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	10,350
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	11,250
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	2,408
Enet Sosyal Medya İnternet Ve Yay.A.Ş.	5,420

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.-30.09.2018
	Esas faaliyetlerden diğer gelirler
İlişkili kuruluşlar	Vade farkı gelirleri
Demtur Travel Limited	9,664,361
	01.01.-30.09.2018
	Yatırım faaliyetlerinden gelirler
İlişkili kuruluşlar	Vade farkı geliri
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	34,199
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	368,056
Air Tour Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.	456,435
	01.01.-30.09.2018
	Hizmet üretim maliyeti
İlişkili kuruluşlar	Personel kiralama
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	592,011
	01.01.-30.09.2018
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti Araç kiralama gideri
Demtur Travel Limited	1,203
	01.01.-30.09.2018
İlişkili taraflar	Hizmet üretim maliyeti Kira giderleri
Orlando Kalumenos	347,105

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.-30.09.2018
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Tur Hizmetleri
Demtur Travel Limited	10,588
01.01. – 30.09.2017 döneminde ilişkili kuruluşlarla olan işlemler:	
	01.01.-30.09.2017
	Satış gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Otel konaklama gelirleri
Demtur Travel Limited	177,955,916
	01.01.-30.09.2017
	Satış gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Araç kiralama geliri
Demtur Travel Limited	75,403
	01.01.-30.09.2017
	Diğer gelirler
İlişkili kuruluşlar	Kira gelirleri
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
İlişkili kuruluşlar	Vade farkı geliri
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 2018 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
	Hizmet üretim maliyeti
İlişkili kuruluşlar	Personel kiralama
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.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
	Diğer gelirler
İlişkili kuruluşlar	Vade farkı gelirleri
Demtur Travel Limited	8,360,807

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Kasa	89,815,826	64,533,255
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	41,024,863	51,471,683
-Vadeli mevduat	356,357,797	27,051,381
-Faiz gelirleri	2,980,745	261,639
Ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetler	114,729,704	124,513,240
Likit fonlar	-	3,511,484
Diğer hazır değerler	11,899,577	11,666,043
	616,808,512	283,008,725

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

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle vadeli banka mevduatlarının vadelerine ilişkin detay aşağıda sunulmuştur;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	Vadesi	TL Tutarı
EURO	1,775,735	1.00%	30.10.2018	12,342,246
EURO	15,905,779	0.75%	01.10.2018	110,553,117
EURO	12,000,000	3.25%	22.10.2018	83,406,000
TL	11,412,434	25.00%	01.10.2018	11,412,434
TL	20,000,000	22.00%	01.10.2018	20,000,000
TL	30,000,000	22.00%	16.10.2018	30,000,000
TL	30,000,000	28.00%	22.10.2018	30,000,000
TL	58,144,000	27.00%	03.12.2018	58,144,000
TL	500,000	21.50%	05.10.2018	500,000
Toplam				356,357,797

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Vadesi	TL Tutarı
TL	114,585,047	01.10.2018	114,585,047
USD	24,149	01.10.2018	144,657
Toplam			114,729,704

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle bankalarda bulunan bloke mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Denizbank A.Ş.	3,649,013	-
Birleşik Fon Bankası A.Ş.	43,990	43,990
Albank Ltd.	20,000	-
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.	33	120
	3,723,824	54,898

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

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

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

(**) Fon fiyatı için ilgili likit fonun 31 Aralık 2017 tarihindeki fiyatı baz alınmıştır.

8. FİNANSAL YATIRIMLAR, net

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar	41,967,931	9,865,747
Vadesi 3 aydan fazla olan banka mevduatları	-	2,257,750
	41,967,931	12,123,497

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar	37,890,865	69,494,271
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	3,172,986	3,172,986
	41,063,851	72,667,257

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Ana Ortaklık Şirket'in, doğrudan veya dolaylı olarak, hisselerine ve/veya yönetimine %20'den az oranlarda katıldığı ve gerçeğe uygun değeri kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirdiği şirketlerdeki pay tutarları, oranları ve şirketlerin dönem kar/zarar tutarları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018						
			Ana Ortaklık Şirketin Bağlı Menkul Kıymetlerdeki Pay Oranı		Bağlı Menkul Kıymetlerin	
					Vergi Öncesi Dönem	Vergi Sonrası Dönem
Bağlı Menkul Kıymetler	Tutarı	(Doğrudan)	(Dolaylı)	Karı/(Zararı)	Karı/(Zararı)	Karı/(Zararı)
Kozmos Turizm ve Tic. A.Ş.	(a)	4,416	<%1	<%1	(45,700)	(45,700)
Müflis Marmara Bankası A.Ş.	(a-b)	1,185,845	%4.56	%4.56	-	-
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	(a)	1,197,656	-	%8.20	(107,763)	(107,763)
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	(a)	100,000	-	%10	(488,053)	(488,053)
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	(a)	685,069	-	%4.42	(277,347)	(277,347)
Toplam		3,172,986				

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

9. FİNANSAL BORÇLAR, net

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Kısa vadeli finansal borçlar		
Türk Lirası finansal borçlar	17,699,614	9,781,659
Yabancı para finansal borçlar	56,015	32,213
Uzun vadeli Türk Lirası finansal borçların kısa vadeye düşen kısmı	3,511,296	3,786,640
Uzun vadeli yabancı para finansal borçların kısa vadeye düşen kısmı	180,462,991	107,444,031
Çıkarılmış tahviller (*)	266,659,888	160,898,148
Finansal borçlar faiz tahakkukları	11,204,991	3,304,499
	479,594,795	285,247,190
Uzun vadeli finansal borçlar		
Türk Lirası finansal borçlar	3,218,311	5,880,911
Yabancı para finansal borçlar	976,321,238	378,485,901
Çıkarılmış tahviller (*)	75,000,168	105,015,554
	1,054,539,717	489,382,366
Toplam finansal borçlar	1,534,134,512	774,629,556

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle finansal borçların vadesel bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
0 - 1 yıl arası vadeli	479,594,795	285,247,190
1 - 2 yıl arası vadeli	327,530,445	196,493,864
2 - 3 yıl arası vadeli	212,067,056	135,020,440
3- 4 yıl arası vadeli	169,652,867	83,080,259
4- 5 yıl arası vadeli	127,019,023	31,731,382
5- 6 yıl arası vadeli	97,383,383	28,564,958
6- 7 yıl arası vadeli	64,748,289	14,491,463
7- 8 yıl arası vadeli	56,138,654	-
	1,534,134,512	774,629,556

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle ABD Doları, Euro ve TL cinsinden banka kredilerinin ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %4.00, %5.36 ve %15.23’ tür (31 Aralık 2017: ABD Doları - %4.00, Euro - %4.94, TL - %13.92 TL).

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

a) 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.

b) 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.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, Net Grubu’nun krediler için verdiği ipotek ve teminatlar dipnot 21.2.1 ve 38.1’de açıklanmıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

10.1 Ticari Alacaklar, net

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Ticari alacaklar	71,740,497	36,572,514
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 6)	114,076,282	107,045,425
Alacak çek ve senetleri	126,681,849	112,383,455
Alacak reeskontu (-)	(3,255,090)	(2,391,685)
Diğer ticari alacaklar	2,355,424	2,880,784
Şüpheli ticari alacaklar	6,960,001	6,613,010
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6,960,001)	(6,613,010)
	311,598,962	256,490,493

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle alacak çek ve senetlerinin vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Vadesi geçenler	616,406	1,287,149
30 gün vadeli	54,869,036	8,607,071
31-60 gün arası vadeli	459,308	3,878,277
61-90 gün arası vadeli	11,110,252	42,906,588
91-120 gün arası vadeli	33,850,360	8,087,133
121-150 gün arası vadeli	25,206,487	37,637,026
151-180 gün arası vadeli	570,000	9,579,596
181-240 gün arası vadeli	-	2,200
241-270 gün arası vadeli	-	23,415
331-360 gün arası vadeli	-	375,000
	126,681,849	112,383,455

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 2018 tarihi itibariyle, ticari alacaklarına karşılık olmak üzere, müşterilerinden 30,000 TL tutarında teminat çeki almıştır (31 Aralık 2017: 30,000 TL).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 31.12.2017
Dönem başı bakiyesi	6,613,010	6,613,159
TFRS 9'un ilk uygulamasına ilişkin düzeltme (*)	149,573	-
Dönem içinde karşılık ayrılan	216,946	119,203
Dönem içinde tahsili yapılan	(19,528)	(119,352)
Dönem sonu bakiyesi	6,960,001	6,613,010

(*) Şirket 1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'u uygulamıştır, seçilen geçiş yöntemine göre karşılaştırmalı bakiyeler yeniden düzenlenmemiştir.

10.2 Ticari Borçlar, net

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	30.09.2018	31.12.2017
Ticari borçlar	72,104,320	44,256,857
İlişkili şirketlere ticari borçlar (Dipnot 6)	1,638,659	143,981
Borç çek ve senetleri	66,994,641	43,786,799
Yapılan sözleşmeler uyarınca oluşan gider tahakkukları	188,865	203,374
Borç reeskontları (-)	(1,922,473)	(1,093,747)
	139,004,012	87,297,264

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, verilen borç çek ve senetlerinin vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
30 gün vadeli	30,067,806	15,839,542
31-60 gün arası vadeli	20,190,383	13,470,635
61-90 gün arası vadeli	10,373,582	7,020,442
91-120 gün arası vadeli	2,032,982	1,571,582
121-150 gün arası vadeli	1,296,904	1,186,345
151-180 gün arası vadeli	978,420	1,074,416
181-210 gün arası vadeli	436,260	743,271
211-240 gün arası vadeli	582,621	826,861
241-270 gün arası vadeli	828,672	894,493
271-300 gün arası vadeli	125,921	534,251
301-330 gün arası vadeli	40,545	205,101
331-360 gün arası vadeli	40,545	419,860
	66,994,641	43,786,799

Net Grubu, 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle, sabit kıymet alımı ve diğer verilen avanslara karşılık olarak tedarikçilerinden 5,959,805 USD, 726,738 EURO ve 19,189,708 TL tutarlarında teminat senedi ve çeki almıştır (31 Aralık 2017: 5,940,205 USD, 13,050 EURO ve 5,627,388 TL).

Uzun vadeli

	30.09.2018	31.12.2017
Borç senetleri	608,179	1,328,751
Borç reeskontları (-)	(38,117)	(95,956)
	570,062	1,232,795

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle borç çek ve senetlerinin vadesi 1 ile 3 yıl arasındadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle finans sektörü faaliyetlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Ticari Alacaklar</u>		
KAS İşlemleri müşteri takas borçları	6,855,102	4,360,569
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	12,981	11,691
Diğer kısa vadeli ticari alacaklar	321,680	-
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Alacaklar</u>		
Gelecek aylara ait giderler	20,719	2,665
Peşin ödenen vergi ve fonlar	22,276	784,091
Toplam	7,232,758	5,159,016

11.2 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle finans sektörü faaliyetlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Ticari Borçlar</u>		
Müşterilere borçlar		
KAS İşlemleri müşteri takas borçları	6,855,102	4,360,569
Diğer borçlar	6	6
Satıcılara borçlar		
- Diğer taraflara ticari borçlar	47	78
Gider tahakkukları	8,850	11,800
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	2,827	25,269
Taksitlendirilmiş vergi borçları	105,541	-
Diğer çeşitli borçlar	-	2,503
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	454,033
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3,051	3,015
Kıdem tazminatı karşılığı	-	8,631
Toplam	6,975,424	4,865,904

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Alakalı kuruluşlardan alacaklar	4,519,585	3,499,691
Şüpheli alacaklar	10,611,264	30,117,100
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(10,611,264)	(30,117,100)
	4,519,585	3,499,691

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle şüpheli alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Sinerji Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	6,171,457	25,677,293
Çağrı Turizm ve Ticaret A.Ş.	4,439,807	4,439,807
	10,611,264	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. 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde Sinerji Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.’den 19,505,836 TL tutarında tahsilat yapılmıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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.- 30.09.2018	01.01.- 31.12.2017
Dönem başı bakiyesi	30,117,100	30,117,100
Dönem içi tahsilatlar	(19,505,836)	-
Dönem sonu bakiyesi	10,611,264	30,117,100

Uzun vadeli

	30.09.2018	31.12.2017
İştiraklerden alacaklar	4,710,657	4,172,064
	4,710,657	4,172,064

12.1.2 Diğer Alacaklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	30.09.2018	31.12.2017
Diğer çeşitli alacaklar (*)	1,961,930	1,373,545
Personelden alacaklar	234	37,285
Verilen depozito ve teminatlar	16,566	26,080
Avans olarak alınan çekler	512,307	90,987
Şüpheli diğer alacaklar	8,591,745	8,598,475
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(8,591,745)	(8,598,475)
	2,491,037	1,527,897

(*) 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle diğer çeşitli alacakların şirket bazda detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Ağaoğlu Gayrimenkul Yatırım A.Ş. (a)	1,926,914	1,074,419
Diğer	35,016	299,126
	1,961,930	1,373,545

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle, şüpheli diğer alacaklar karşılığının şirket bazda detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
Bayındır İnşaat Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. (b)	7,834,381	7,834,381
Diğer	757,364	764,094
	8,591,745	8,598,475

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

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

Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 31.12.2017
Dönem başı bakiyesi	8,598,475	8,475,599
Dönem içinde karşılık ayrılan	-	122,876
Dönem içinde tahsilatı yapılan	(6,730)	-
Dönem sonu bakiyesi	8,591,745	8,598,475

Uzun vadeli

	30.09.2018	31.12.2017
Verilen depozito ve teminatlar	1,416,875	1,078,246
	1,416,875	1,078,246

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Alakalı kuruluşlara borçlar	1,251,683	974,816
Ortaklara borçlar	5,500	5,500
	1,257,183	980,316

12.2.2 Diğer Borçlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	30.09.2018	31.12.2017
Ödenecek vergi ve fonlar	8,435,792	5,802,000
Avans olarak verilen senetler	10,633,102	7,425,050
Alınan depozito ve teminatlar	60,000	-
Taksitlendirilmiş vergi yükümlülükleri	3,082,272	1,506,513
Diğer çeşitli borçlar	5,425,019	460,039
	27,636,185	15,193,602

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle avans olarak verilen senetlerin vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
30 gün vadeli	1,347,950	2,644,203
31-60 gün arası vadeli	2,163,761	1,388,391
61-90 gün arası vadeli	1,937,358	981,231
91-120 gün arası vadeli	1,207,229	898,223
121-150 gün arası vadeli	1,221,506	723,817
151-180 gün arası vadeli	155,604	76,124
181-210 gün arası vadeli	822,852	36,124
211-240 gün arası vadeli	50,000	1,770
241-270 gün arası vadeli	722,852	-
271-300 gün arası vadeli	642,564	5,419
301-330 gün arası vadeli	361,426	334,874
331-360 gün arası vadeli	-	334,874
	10,633,102	7,425,050

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli

	30.09.2018	31.12.2017
Alınan depozito ve teminatlar	442,344	293,718
Taksitlendirilmiş vergi yükümlülükleri	473,385	384,156
Avans olarak verilen çekler	366,208	-
	1,281,937	677,874

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Personele borçlar	10,003,826	8,303,319
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3,898,665	2,887,139
	13,902,491	11,190,458

14. STOKLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle stokların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
İlk madde ve malzeme	26,024,635	21,046,183
Ticari mallar	4,303,812	3,201,106
Diğer stoklar	9,087,759	7,220,310
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(7,466)	(7,053)
	39,408,740	31,460,546

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ticari malların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Kitap ve kırtasiye malzemeleri	1,499,875	778,323
Otel ve casino stokları	2,803,937	2,422,783
	4,303,812	3,201,106

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki sigorta teminatı tutarı 39,730,486 TL (31 Aralık 2017: 20,641,874 TL)’dir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle stok değer düşüklüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 31.12.2017
Dönem başı bakiye	7,053	46,865
Dönem içinde ayrılan karşılık	413	1,753
İptal edilen karşılık	-	(41,565)
Dönem sonu bakiye	7,466	7,053

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle stok değer düşüklüğünün karşılık ayrılan stok bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
İlk madde ve malzeme	5,300	5,300
Ticari mallar	2,166	1,753
Dönem sonu bakiye	7,466	7,053

15 . PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30.09.2018	31.12.2017
Gelecek aylara ait giderler (*)	21,672,617	11,063,610
Verilen sipariş avansları	455,511	349,443
İş avansları	5,382,684	4,415,634
Personel avansları	247,843	69,028
	27,758,655	15,897,715

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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;

	30.09.2018	31.12.2017
Peşin ödenen casino imtiyaz harçları (a)	7,837,662	5,582,764
Peşin ödenen kira bedeli	11,798,312	2,310,392
Sigorta giderleri	803,968	1,727,591
Diğer	1,232,675	1,442,863
	21,672,617	11,063,610

- (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

	30.09.2018	31.12.2017
Maddi duran varlık avansları (**)	56,161,475	31,530,457
Gelecek yıllara ait giderler	4,944	319,482
	56,166,419	31,849,939

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

Net Grubu, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlık avansı verdiği şirketlerden 5,940,205 USD, 726,738 EURO ve 18,178,708 TL tutarlarında teminat senedi ve çeki almıştır (31 Aralık 2017: 5,940,205 USD, 13,050 EURO ve 5,627,388 TL).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	30.09.2018	31.12.2017
Alınan avanslar	11,250,894	14,947,077
Gelecek aylara ait gelirler	1,479,629	475,731
	12,730,523	15,422,808

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	30.09.2018	31.12.2017
Gelecek yıllara ait gelirler	-	197,578
	-	197,578

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

a. İştirakler

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

30 Eylül 2018							
			Ana Ortaklık Şirket'in		Net Grubu'nun		
			İştiraklerdeki Pay Oranı		İştiraklerdeki Pay Oranı		İştiraklerin
							Vergi Öncesi
							Net Dönem
							Vergi Sonrası
							Net Dönem
İştirakler		Tutarı	(Doğrudan)	(Dolaylı)	(Doğrudan)	Karı/(Zararı)	Karı/(Zararı)
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(a)	11,207,644	%48.00	%48.00	%48.00	(237,203)	(237,203)
Azer Şans Müessesesi	(b)	41,539,460	%49.00	%49.00	%49.00	367,326	286,514
Toplam		52,747,104					
Özsermaye yöntemine göre oluşan fark		96,249,472					
İştirakler değer düşüş karşılığı		(11,207,644)					
		137,788,932					

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

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

Net Grubu'nun iştiraklerdeki sahip olduğu pay oranlarının % 50'ye yakın seviyelerde olmasına rağmen ilgili şirketler, finansal ve faaliyetlerle ilgili politikalarının tek başına 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.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karı / (zararı), net	214,829	1,212,525	63,509	1,733,400
	214,829	1,212,525	63,509	1,733,400

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir;

Azer Şans Müessesesi

	USD 30.09.2018	TL 30.09.2018	USD 31.12.2017	TL 31.12.2017
Toplam dönen varlıklar	276,318	1,655,200	233,531	880,856
Toplam duran varlıklar	46,733,909	279,945,462	46,733,909	176,275,631
Toplam varlıklar	47,010,227	281,600,662	46,967,440	177,156,487
Toplam kısa vadeli yabancı kaynaklar	66,568	398,756	96,972	365,769
Toplam yükümlülükler	66,568	398,756	96,972	365,769
Sermaye	8,607,000	51,557,651	8,607,000	32,464,743
Birikmiş karlar / (zararlar)	38,336,659	229,644,255	38,263,468	144,325,975
Toplam özkaynaklar	46,943,659	281,201,906	46,870,468	176,790,718
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	47,010,227	281,600,662	46,967,440	177,156,487
	USD 01.01.- 30.09.2018	TL 01.01.- 30.09.2018	USD 01.01.- 30.09.2017	TL 01.01.- 30.09.2017
Toplam hasılatlar	292,297	1,337,405	233,596	839,395

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2016	Giriş	Çıkış	Transfer	Değer artış fonu	31.12.2017	Giriş	Çıkış	30.09.2018
Arsa ve Araziler	322,343,795	-	(91,608)	-	343,159,273	665,411,460	3,506,960	(13,067,296)	655,851,124
Binalar	161,537,814	-	-	6,549,467	33,619,723	201,707,004	459,353	(3,439,313)	198,727,044
Yapılmakta Olan Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	52,705,157	11,376,893	(700,000)	(6,549,467)	-	56,832,583	-	-	56,832,583
Toplam	536,586,766	11,376,893	(791,608)	-	376,778,996	923,951,047	3,966,313	(16,506,609)	911,410,751
Birikmiş Amortisman (-)									
Binalar	17,047,529	3,160,643	-	-	-	20,208,172	-	-	20,208,172
Toplam	17,047,529	3,160,643	-	-	-	20,208,172	-	-	20,208,172
Net Defter Değeri	519,539,237					903,742,875			891,202,579

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, ilişikteki konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değer yöntemi benimsenerek gösterilmiştir. Finansal tablolarda açıklanan yatırım amaçlı gayrimenkullerin konuyla ilgili yetkiye ve gerekli mesleki birikime sahip bağımsız değerleme uzmanı/uzmanları tarafından gerçeğe uygun değer tespitleri yapılmıştır. Grup’un sahip olduğu gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri; Pazar yaklaşımı, Maliyet yaklaşımı ve Gelir yaklaşımı yöntemlerinden, ilgili gayrimenkulün gerçeğe uygun değerinin en doğru şekilde belirlenebileceği tahmin edilen yöntem ile belirlenmiştir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’in nakde çevrilebilme veya gelirlerinin ve elden çıkarılma durumunda elde edilecek tutarın tahsil edilebilme durumuna ilişkin herhangi bir kısıtlama yoktur. Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere ilişkin satın alma, inşa veya geliştirme giderleri mal sahibi sıfatıyla Net Grubu’na, kullanımla ilgili bakım ve onarım ile iyileştirme giderleri kiracıya aittir. Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere ilişkin olarak dönem içinde katlanılan doğrudan faaliyet gideri yoktur. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’in defter değerinin mutabakatının sunumunda herhangi bir kur farkı oluşmadığı için bir açıklama yapılmamıştır. 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle Net Grubu’nun ekspertiz değerlemesine tabi tuttuğu yatırım amaçlı gayrimenkuller ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi Seviye 2 olup mevcut dönemde 1. Seviye ve 2. Seviye arasında herhangi bir geçiş olmamıştır.

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2016	Giriş	Çıkış	Yabancı para çevrim farkları	Transfer	Ekspertiz etkisi	31.12.2017	Giriş	Çıkış	Yabancı para çevrim farkları	30.09.2018
Arsa ve Araziler	34,641,209	3,501,518	-	176,127	-	48,990,947	87,309,801	-	-	1,546,118	88,855,919
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	4,005,436	635,517	-	-	-	355,796	4,996,749	815,248	-	-	5,811,997
Binalar	1,514,550,910	4,414,957	-	804	74,902,830	798,189,118	2,392,058,619	2,964,463	-	(2,344,312)	2,392,678,770
Makineler	20,073,655	1,682,568	-	-	200,728	-	21,956,951	3,553,986	-	32,411	25,543,348
Taşıtlar	21,769,237	7,195,783	(1,987,720)	641,125	1,200,302	-	28,818,727	3,413,016	(2,242,847)	1,136,894	31,125,790
Demirbaşlar	225,394,180	50,315,789	(5,205,834)	7,366,580	1,481,538	-	279,352,253	35,531,647	(5,437,853)	10,700,851	320,146,898
Özel Maliyetler	31,190,989	11,882,241	-	795,608	-	-	43,868,838	959,545	-	3,115,017	47,943,400
Yapılmakta Olan Yatırımlar	48,007,126	112,864,608	-	-	(77,785,398)	7,725,658	90,811,994	149,513,607	-	6,976,642	247,302,243
Toplam	1,899,632,742	192,492,981	(7,193,554)	8,980,244	-	855,261,519	2,949,173,932	196,751,512	(7,680,700)	21,163,621	3,159,408,365
Birikmiş Amortisman (-)											
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	891,210	237,988	-	-	-	-	1,129,198	230,544	-	-	1,359,742
Binalar	143,449,293	30,912,508	(494,122)	-	-	-	173,867,679	38,639,854	(708,610)	-	211,798,923
Makineler	8,129,033	1,911,036	-	-	-	-	10,040,069	1,732,637	-	540	11,773,246
Taşıtlar	8,891,879	3,082,400	(1,208,715)	7,530	84,882	-	10,857,976	2,659,510	(1,136,133)	17,588	12,398,941
Demirbaşlar	74,476,295	30,909,013	(4,258,842)	313,567	(84,882)	-	101,355,151	28,940,003	(1,693,180)	511,046	129,113,020
Özel Maliyetler	15,699,788	2,380,139	-	14,738	-	-	18,094,665	3,718,287	-	80,555	21,893,507
Toplam	251,537,498	69,433,084	(5,961,679)	335,835	-	-	315,344,738	75,920,835	(3,537,923)	609,729	388,337,379
Net Defter Değeri	1,648,095,244						2,633,829,194				2,771,070,986

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Net Grubu’nun sahibi olduğu ve maddi duran varlıklar hesabı altında gösterilen arsa, arazi ve binalar ilişikteki konsolide finansal tablolarda net olarak 2,269,735,766 TL (31 Aralık 2017: 2,305,500,741 TL) değeri ile bulunmakta olup gerçeğe uygun değer yöntemiyle sunulmaktadır. Maddi duran varlıklar (arsa ve binalar hariç olmak üzere), ilişikteki konsolide finansal tablolarda elde etme maliyetinden birikmiş amortismanının düşülmesi (maliyet bedeli yöntemi) suretiyle gösterilmiştir. Finansal tablolarda açıklanan gayrimenkullerin konuyla ilgili yetkiye ve gerekli mesleki birikime sahip Sermaye Piyasası Kurulu tarafından akredite edilmiş olan bağımsız değerlendirme uzmanı/uzmanları tarafından gerçeğe uygun değer tespitleri yapılmıştır. Grup’un sahip olduğu gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri; Pazar yaklaşımı, Maliyet yaklaşımı ve Gelir yaklaşımı yöntemlerinden, ilgili gayrimenkulün gerçeğe uygun değerinin en doğru şekilde belirlenebileceği tahmin edilen yöntem ile belirlenmiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 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 2018 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar, Net Grubu’nun Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nde gerçekleştirdiği otel ve gayrimenkul yatırım harcamalarından oluşmaktadır. Rapor tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin toplam sigorta tutarı 1,816,104,355 TL (31 Aralık 2017: 1,055,026,487 TL)’dir.

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2016	Giriş	Yabancı para çevrim farkları	Çıkış	31.12.2017	Giriş	Yabancı para çevrim farkları	Çıkış	30.09.2018
Haklar	3,367,475	181,159	92,334	(120,815)	3,520,153	413,756	345,452	(59,005)	4,220,356
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1,705,631	-	-	-	1,705,631	8,573,672	2,213,618	-	12,492,921
Toplam	5,073,106	181,159	92,334	(120,815)	5,225,784	8,987,428	2,559,070	(59,005)	16,713,277
Birikmiş Amortisman (-)									
Haklar	1,557,309	458,250	5,505	(51,991)	1,969,073	364,157	6,244	(14,233)	2,325,241
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	109,248	113,707	-	-	222,955	570,376	36,894	-	830,225
Toplam	1,666,557	571,957	5,505	(51,991)	2,192,028	934,533	43,138	(14,233)	3,155,466
Net Defter Değeri	3,406,549				3,033,756				13,557,811

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle, Net Grubu’nun işletme içi yaratılan maddi ve maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

30 Eylül 2018 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki sigorta teminatı tutarı 9,052,836 TL (31 Aralık 2017: Yoktur)’dir.

20. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Net Grubunun faydalandığı devlet teşvikleri ve yardımları aşağıdaki gibidir;

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

21.1 Borç Karşılıkları

Kısa vadeli

	30.09.2018	31.12.2017
Dava karşılıkları	610,733	610,733
Diğer	39,049	39,049
	649,782	649,782

Dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 31.12.2017
Dönem başı bakiyesi	610,733	692,233
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	18,500
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	-	(100,000)
Dönem sonu bakiyesi	610,733	610,733

Uzun vadeli

Yoktur (31 Aralık 2017 - Yoktur).

21.2 Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

21.2.1 Bilanço dışı yükümlülükler

	Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	30.09.2018	31.12.2017
Teminat olarak verilen hisse senetleri	Hisse Senetleri	Muhtelif	*	**	136,888,123	75,462,862
Banka teminat mektupları	Teminat Mektubu	Muhtelif	*	**	54,884,291	42,469,038
Verilen kefaletler	Kefalet	Muhtelif	*	**	21,500,224	25,294,671
Teminat olarak verilen gayrimenkuller	İpotek	Muhtelif	*	**	726,879,369	614,385,553
Teminat olarak verilen gayrimenkuller	Haciz	Muhtelif	*	**	1,049,708	1,049,708
Finansman senetleri ve çekler	Senet-Çek	Muhtelif	*	**	45,000	225,000
Teminata verilen senetler	Senet	Muhtelif	*	**	401,818,890	253,303,705
					1,343,065,605	1,012,190,537

(*) Net Grubu tarafından kullanılan krediler için verilmiştir.

(**) Muhtelif banka ve finans kuruluşlarına verilmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

21.2.2 Alınan Teminatlar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Net Grubu’nun üçüncü taraflarla yapmış olduğu sözleşmeler kapsamında aldığı teminat çek ve senetleri ile teminat mektubu bulunmaktadır. Teminat senet ve çekleri 726,738 EURO, 5,959,805 USD ve 19,219,708 TL’lik tutarlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 13,050 EURO, 5,959,805 USD, 26,019,708 TL ve 200,000 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, Kestel köyünde bulunan taşınmaz üzerinde 350,000 TL ipotek tesis edilmiştir.

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

21.3 Teminat / Rehin / İpotek

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık Şirket’in teminat / rehin / ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Ana Ortaklık Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30.09.2018	31.12.2017
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	58,132,610	11,300,089
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	705,469,830	486,877,161
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
	763,602,440	498,177,250

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Ana Ortaklık Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla %0'dır. (31 Aralık 2017:%0)

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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.

23. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir;

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	30.09.2018	31.12.2017
İzin karşılığı	3,546,408	2,094,335
	3,546,408	2,094,335

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	30.09.2018	31.12.2017
Kıdem tazminatı karşılığı	4,353,760	3,276,609
	4,353,760	3,276,609

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2018	01.01- 31.12.2017
Dönem başı bakiyesi	3,276,609	2,337,409
Hizmet maliyeti	1,107,232	636,647
Faiz maliyeti	43,508	107,685
Yabancı para çevrim farkı	108,503	-
Dönem içi ödemeler	(210,167)	(434,281)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	28,075	629,149
Dönem sonu bakiyesi	4,353,760	3,276,609

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

24. DİĞER VARLIKLAR

24.1 Diğer dönen varlıklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Devreden katma değer vergisi	8,335,256	10,674,574
Gelecek aylarda indirilecek katma değer vergisi	5,997,255	5,601,577
	14,332,511	16,276,151

24.2 Diğer duran varlıklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle diğer duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Gelecek yıllarda indirilecek KDV	10,737,556	10,747,838
	10,737,556	10,747,838

25. ÖZKAYNAKLAR

25.1 Sermaye

Ortaklar	30.09.2018		31.12.2017	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	6,342,890	%1.12
Net Holding Anonim Şirketi	177,840,984	%31.54	157,998,349	%28.02
Halka açık kısım ve diğer ortaklar	386,034,953	%68.46	399,534,698	%70.86
İştirak-sermaye eliminasyonu öncesi toplam	563,875,937	%100.00	563,875,937	%100.00
Sermaye düzeltmesi enflasyon farkları	410,912,684		146,085,110	
İştirak-sermaye eliminasyonu (nominal)	-		(6,342,890)	
İştirak-sermaye eliminasyonu (enflasyon farkları)	-		(1,643,272)	
Toplam	974,788,621		701,974,885	

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Ana Ortaklık Şirket altında konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların sahip olduğu Ana Ortaklık Şirket’e ait 7,986,162 TL tutarındaki hisse senetleri Ana Ortaklık Şirket’in sermayesi ile karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Net Holding A.Ş.’nin sahip olduğu NTHOL hisselerinin 136,810,272 TL nominal tutarındaki kısmı çeşitli finans kuruluşlarına teminat olarak verilmiştir.

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

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

25.2 Paylara ilişkin primler / (iskontolar)

	30.09.2018	31.12.2017
Paylara ilişkin primler / (iskontolar)	(53,710,445)	(53,710,445)
	(53,710,445)	(53,710,445)

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.

	30.09.2018	31.12.2017
Ana ortaklık şirket yasal yedekleri	30,990,069	16,434,526
Geri alınan paylar tebliği uyarınca yasal yedekler (*)	414,557,763	378,393,458
	445,547,832	394,827,984

(*) Net Grubu, SPK’nın II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği’nin 20. Maddesi uyarınca, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, 414,557,763 TL’yi “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” hesabında takip etmektedir (31 Aralık 2017: 378,393,458).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

25.4 Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	30.09.2018	31.12.2017
İştirakler makul değer artış fonu	23,474,759	23,474,759
	23,474,759	23,474,759

25.5 Yabancı para çevrim farkları

	30.09.2018	31.12.2017
Yabancı para çevrim farkları	172,492,301	71,235,543
	172,492,301	71,235,543

25.6 Kontrol gücü olmayan paylar

	01.01 - 30.09.2018	01.01 - 31.12.2017
Açılış bakiyesi	22,434,160	922,759,511
Ana ortaklık dışı paylardaki dönem içi artış / (azalış)	4,822,041	(900,325,351)
Kapanış bakiyesi	27,256,201	22,434,160
	01.01 - 30.09.2018	01.01 - 30.09.2017
Ana ortaklık dışı kar / (zarar), net	(1,310,367)	(3,826,882)

25.7 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	30.09.2018	31.12.2017
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	(1,409,269)	(1,393,270)
	(1,409,269)	(1,393,270)

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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.

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde, kar payı dağıtımı yapmamıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

25.9 Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)

Yeniden değerlendirme artışları, maddi duran varlıkların endekslenmiş değerinden fazlası ve bu fazla üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergiden oluşmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Net Grubu’nun “arsa ve binaları”, Sermaye Piyasası Kurulu’nca onaylı 1A Grup Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından yapılan değerlendirme raporuna göre ekspertiz değerleriyle değerlendirilmiştir.

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

	30.09.2018	31.12.2017
Ekspertiz değerinin endekslenmiş değeri aşan kısmı	1,848,126,114	1,875,635,011
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(434,309,637)	(440,774,228)
Kontrol gücü olmayan paylar	(5,924,462)	(6,016,406)
Toplam	1,407,892,015	1,428,844,377

25.10 Geri Alınmış Paylar

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

	30.09.2018	31.12.2017
Geri alınmış paylar	414,557,763	378,393,458
	414,557,763	378,393,458

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

26. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

26.1 Hasılat

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satış gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Otel konaklama gelirleri	271,234,355	232,727,170	104,006,277	105,465,034
Casino işletmeciliği gelirleri	256,628,106	183,994,688	122,518,006	76,407,290
Gazete, kitap ve kırtasiye satış gelirleri	5,558,268	4,413,642	2,054,228	1,600,855
Araç kiralama ve otopark gelirleri	4,449,132	2,833,266	1,913,667	1,038,844
Diğer satış gelirleri	10,474,137	6,443,690	4,550,716	1,862,146
	548,343,998	430,412,456	235,042,894	186,374,169
Satışlardan iadeler ve satış iskontoları (-)	(2,956,496)	(2,179,534)	(1,105,113)	(909,072)
Satış gelirleri, net	545,387,502	428,232,922	233,937,781	185,465,097

26.2 Satışların maliyeti, net (-)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Otel konaklama maliyetleri	133,854,298	113,593,408	57,391,297	46,729,561
Casino işletmeciliği maliyetleri	156,356,274	130,235,307	59,331,082	48,465,388
Gazete, kitap ve kırtasiye satış maliyetleri	3,145,732	2,897,605	1,178,002	1,005,671
Araç kiralama ve otopark maliyetleri	3,068,236	2,375,269	1,305,446	959,310
Amortisman giderleri	63,342,852	46,193,906	21,880,119	16,025,540
Satışların maliyeti, net	359,767,392	295,295,495	141,085,946	113,185,470

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

27. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Genel yönetim giderleri	101,580,783	82,919,030	39,716,477	29,880,381
Pazarlama giderleri	20,767,522	16,418,102	8,984,960	5,774,329
Faaliyet giderleri	122,348,305	99,337,132	48,701,437	35,654,710

27.1 Genel yönetim giderleri

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Personel giderleri	32,259,135	24,253,167	12,012,028	8,628,854
Vergi, resim ve harç giderleri	26,628,057	23,959,422	11,266,217	6,445,694
Bakım - onarım giderleri	11,202,230	8,318,173	4,210,417	2,799,407
Amortisman giderleri	7,056,787	5,698,900	2,603,909	1,829,180
Kira giderleri	4,661,429	3,371,326	1,940,754	1,225,718
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	4,278,135	2,619,358	1,815,961	1,226,959
Danışmanlık hizmeti giderleri	4,232,122	8,035,246	2,084,345	5,994,639
Araç yakıt giderleri	1,700,180	1,374,004	727,588	522,799
Sigorta giderleri	1,448,735	1,282,972	572,169	429,732
Yiyecek ve içecek giderleri	1,187,584	1,047,821	408,494	406,491
Elektrik, su, yakıt giderleri	736,450	293,909	490,849	2,688
Şüpheli alacak karşılık giderleri	206,402	238,299	206,402	238,299
Diğer giderler	5,983,537	2,426,433	1,377,344	129,921
	101,580,783	82,919,030	39,716,477	29,880,381

27.2 Pazarlama giderleri

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Reklam, ilan ve tanıtım giderleri	15,190,271	11,804,352	5,144,742	4,849,839
Personel giderleri	1,457,139	1,021,176	605,107	108,552
Temsil ve ağırlama giderleri	1,417,023	1,064,807	1,251,246	261,018
Amortisman giderleri	313,647	144,844	105,487	51,521
Kira giderleri	146,283	208,188	42,448	47,525
Diğer giderler	2,243,159	2,174,735	1,835,930	455,874
	20,767,522	16,418,102	8,984,960	5,774,329

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri ile genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Personel giderleri	33,716,274	25,274,343	12,617,135	8,737,406
Vergi, resim ve harç giderleri	26,628,057	23,959,422	11,266,217	6,445,694
Reklam ve ilan giderleri	15,190,271	11,804,352	5,144,742	4,849,839
Bakım - onarım giderleri	11,202,230	8,318,173	4,210,417	2,799,407
Amortisman giderleri	7,370,434	5,843,744	2,709,396	1,880,701
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	5,695,158	3,684,165	3,067,207	1,487,977
Kira giderleri	4,807,712	3,579,514	1,983,202	1,273,243
Danışmanlık hizmeti giderleri	4,232,122	8,035,246	2,084,345	5,994,639
Araç yakıt giderleri	1,700,180	1,374,004	727,588	522,799
Sigorta giderleri	1,448,735	1,282,972	572,169	429,732
Yiyecek ve içecek giderleri	1,187,584	1,047,821	408,494	406,491
Elektrik, su, yakıt giderleri	736,450	293,909	490,849	2,688
Şüpheli alacak karşılık giderleri	206,402	238,299	206,402	238,299
Diğer giderler	8,226,696	4,601,168	3,213,274	585,795
	122,348,305	99,337,132	48,701,437	35,654,710

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde oluşan amortisman ve itfa paylarının hesap kalemi bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Satışların maliyeti	63,342,852	46,193,906	21,880,119	16,025,540
Genel yönetim giderleri	7,056,787	5,698,900	2,603,909	1,829,180
Pazarlama giderleri	313,647	144,844	105,487	51,521
Çalışmayan kısım gider ve zararları amortismanı	5,875,443	-	1,972,568	-
Durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflanan kısım	266,639	331,578	88,766	88,971
	76,855,368	52,369,228	26,650,849	17,995,212

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

29. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

29.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Ticari faaliyetlerden elde edilen kur farkı gelirleri	45,199,965	7,678,189	30,754,031	1,757,819
Kira geliri	605,161	455,079	338,005	140,093
Reeskont gelirleri	4,860,590	3,217,629	837,090	773,980
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	324,423	411,170	107,589	232,340
SGK teşvik prim gelirleri	338,371	266,413	122,365	83,208
Konusu kalmayan karşılıklar	19,510,707	2,610,313	19,505,836	2,588,097
Ticari faaliyetlerden elde edilen vade farkı gelirleri	9,664,361	8,360,807	3,966,878	3,246,145
Diğer	1,431,242	561,403	571,150	216,137
	81,934,820	23,561,003	56,202,944	9,037,819

29.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Reeskont giderleri	4,953,334	3,165,683	401,764	437,938
Ticari faaliyetlerle ilgili kur farkı giderleri	17,595,422	4,401,444	12,097,474	1,253,372
Çalışmayan kısım gider ve zararları	1,480,626	-	269,602	-
Çalışmayan kısım gider ve zararları amortismanı	5,875,443	-	1,972,568	-
Diğer	1,168,418	370,465	1,030,325	302,965
	31,073,243	7,937,592	15,771,733	1,994,275

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Sabit kıymet satış karları	1,599,642	1,061,064	399,207	491,293
Yatırım amaçlı gayrimenkuller kira geliri	1,097,533	480,113	438,662	179,605
Ticari olmayan alacaklardan vade farkı gelirleri	858,690	904,542	365,106	208,489
	3,555,865	2,445,719	1,202,975	879,387

30.2 Yatırım faaliyetlerinden giderler

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Sabit kıymet satış zararları	205,440	2,370	44,774	-
	205,440	2,370	44,774	-

31. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

31.1 Finansman gelirleri

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Kur farkı gelirleri	34,821,290	16,306,845	22,135,021	5,812,433
Repo, tahvil, bono ve faiz gelirleri	21,301,176	12,031,084	11,098,491	4,427,821
	56,122,466	28,337,929	33,233,512	10,240,254

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderleri detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Kur farkı giderleri	355,528,989	48,797,534	234,114,399	20,359,179
Kredi faiz ve komisyon giderleri	87,101,734	36,544,361	24,627,763	12,667,603
Diğer finansman giderleri	1,634,531	1,389,512	652,516	424,767
	444,265,254	86,731,407	259,394,678	33,451,549

32. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

32.1 Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar

Yoktur (01 Ocak – 31 Aralık 2017 - Yoktur).

32.2 Durdurulan Faaliyetler

Net Grubu’nun, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, finans sektöründe faaliyet göstermekte olan bağlı ortaklığı Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş., T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nın 10 Şubat 2017 tarih ve 29975 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren III-37.1b sayılı “Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ’de değişiklik yapılmasına dair tebliğ” hükümleri ile kaldırıcı alım satım işlemlerinin yasal altyapısında bu işlemlerin temel işleyişini etkileyen önemli değişikliklerin yapıldığı ve söz konusu değişikliklerin Şirket’in iş planının uygulanmasını ve faaliyet karlılığını olumsuz yönde etkilediği dikkate alınarak, Şirket için alternatif olanakların değerlendirilmesini ve yeni bir iş planı oluşturulabilmesini teminen SPK’nın Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği’nin 57’nci maddesinin 1’inci fıkrası uyarınca, 2 yıl süreyle geçici olarak sektördeki faaliyetlerini durdurmuştur. TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında, bu sektörün faaliyet sonuçları konsolide kar veya zarar tablosunda, “Durdurulan Faaliyetler” kaleminde sunulmuş olup, cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından, cari dönemde durdurulan faaliyetlere ilişkin önceki dönem faaliyet sonuçları da söz konusu standart kapsamında, önceki dönem kar veya zarar tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait durdurulan faaliyetlere ilişkin eliminasyona tabi tutulmuş faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir;

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
	Finans Sektörü	Finans Sektörü	Finans Sektörü	Finans Sektörü
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Hasılat	-	4,844,234	-	(38,000)
Satışların Maliyeti	-	(1,496,577)	-	-
BRÜT KAR (ZARAR)	-	3,347,657	-	(38,000)
Genel Yönetim Giderleri	(654,680)	(4,583,007)	(301,508)	(233,631)
Pazarlama Giderleri	(1,586)	(342,328)	(1,094)	(9,939)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1,169	9,639,729	140	3,331,788
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(52)	(9,742,486)	126,619	(2,905,465)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(655,149)	(1,680,435)	(175,843)	144,753
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	52	84,616	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	(144,921)	-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	(655,097)	(1,740,740)	(175,843)	144,753
Finansman Gelirleri	139,417	431,511	29,773	205,089
Finansman Giderleri	-	(41,131)	-	13,087
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(515,680)	(1,350,360)	(146,070)	362,929
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri				
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	-	(221,193)	-	16,914
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	22,330	555,060	8,867	1,630
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(493,350)	(1,016,493)	(137,203)	381,473
DÖNEM KARI (ZARARI)	(493,350)	(1,016,493)	(137,203)	381,473
Pay başına kazanç / (kayıp)	(0.1973)	(0.0339)	(0.0046)	0.0127

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflanan amortisman gideri aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
Durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflanan amortisman	266,639	331,578	88,766	88,971
	266,639	331,578	88,766	88,971

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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

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

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

	30.09.2018		31.12.2017	
	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)	40,277,129	9,293,755	17,597,660	3,706,006
Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri	99,053	19,811	194,787	41,643
Yatırım indirimi	253,154	59,491	731,169	171,825
Aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin iptali	15,900,891	3,736,709	15,933,328	3,744,332
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	7,583,698	1,554,125	5,038,611	1,038,723
İndirilebilir mali zararlar	66,116,338	12,179,548	34,004,129	6,271,696
Şüpheli alacaklar karşılık giderleri	3,702,499	798,014	3,149,643	692,498
Alacak reeskontları	3,263,631	735,142	2,400,000	559,123
Gider karşılıkları	21,301,981	4,992,741	14,541,758	3,275,297
Kredi faiz tahakkukları	9,353,898	1,813,957	1,666,809	389,375
Yabancı para değerlemeleri	4,641,512	1,089,595	1,864,309	409,073
Vergi teşvik geliri	-	-	488,446	97,196
Diğer	22,966	5,208	24,054	5,027
		36,278,096		20,401,814
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar				
(Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri hariç)	(22,455,853)	(3,555,984)	(25,629,055)	(4,785,411)
Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri	(30,556,970)	(7,153,377)	(284,524)	(63,353)
Arsa ve binaların gerçeğe uygun değer farkı (Maddi duran varlıklar)	(1,848,126,114)	(434,309,637)	(1,875,635,011)	(440,774,228)
Arsa ve binaların gerçeğe uygun değer farkı (Yatırım amaçlı gayrimenkuller)	(610,066,252)	(124,379,399)	(621,625,250)	(127,059,433)
Faiz geliri tahakkukları	(2,893,704)	(271,649)	(109,451)	(20,485)
Borç reeskontları	(1,960,590)	(395,853)	(1,189,708)	(271,089)
Yabancı para değerlemeleri	(3,116,105)	(732,286)	(367,648)	(86,377)
Dönemsellik gereği atılan gelir kaydı	(122,937,958)	(21,081,136)	(106,304,326)	(19,281,458)
Diğer	(3,971,977)	(859,281)	(2,343,302)	(515,526)
		(592,738,602)		(592,857,360)
Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri), net		(556,460,506)		(572,455,546)

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle konsolide finansal durum tablosunda bulunan dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Kurumlar vergisi karşılığı	20,333,491	7,918,634

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017
<u>Kar veya zarar tablosu</u>		
Kurumlar vergisi karşılığı	(20,333,491)	(1,467,078)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	13,420,584	5,700,769
<u>Gelir vergisi</u>	<u>(6,912,907)</u>	<u>4,233,691</u>

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

	30.09.2018	31.12.2017	Net etki
Ertelenmiş vergi varlıkları	36,278,096	20,401,814	15,876,282
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(592,738,602)	(592,857,360)	118,758
Maddi duran varlıklar gerçeğe uygun değer	440,774,228	440,774,228	-
TFRS 9'un ilk uygulamasına ilişkin düzeltme (*)	29,915	-	29,915
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	(5,615)	(125,830)	120,215
Yabancı para çevrim farkı	(2,581,876)	142,710	(2,724,586)
<u>Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net</u>			<u>13,420,584</u>

(*) Grup 1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'u uygulamıştır, seçilen geçiş yöntemine göre karşılaştırmalı bakiyeler yeniden düzenlenmemiştir.

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 HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Net Grubu’nun izleyen dönemlerde karlılığının artmasının öngörülmesinin ve buna bağlı olarak ertelenmiş vergi aktifi hesaplamasına konu edilmesinin en büyük dayanağı finansal tablo dipnotu 38.6’da açıklanan, Net Milas Turizm ve Gayrimenkul Geliştirme Projesi kapsamında imzalanan Satış Vaadi ve Hasılat Paylaşımı anlaşmasında belirtilen %19’luk hasılat paylarının izleyen dönemlerde Net Grubu hesaplarına intikal ettirileceğidir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Net Grubu’nun, bağlı ortaklıklar, şubeler ve iştirakler ile iş ortaklıklarındaki hisseler ile ilgili, henüz ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmemiş geçici farkların toplamı 13,893,056 TL (31 Aralık 2017: 99,898,454 TL) dir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Net Grubu’nun ertelenmiş vergi hesaplamasında kullandığı indirilebilir mali zararların oluştuğu ve bu zararların kullanılabilecekleri en son dönemleri aşağıdaki gibidir;

Mali zararın en son kullanılabileceği dönem	Mali zararın oluştuğu dönem	Devreden Mali Zarar
2018	2013	245,742
2019	2014	213,526
2020	2015	916,140
2021	2016	2,375,503
2022	2017	59,551,423
2023	2018	2,814,004
Toplam		66,116,338

Kurumlar Vergisi

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

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

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

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %22 oranında geçici vergi hesaplanarak o dönemi izleyen ikinci ayın 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:

2018	%22
2017	%20

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik istisnalar bulunmaktadır. Bu istisnalardan Net 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, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i, gayrimenkullerinin satışından doğan kazançlarının ise %50’si kurumlar vergisinden istisnadır.

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

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait, Net Grubu’nun konsolide kar veya zarar tablosunda bulunan vergi karşılığının mutabakatı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017
Ticari bilanço karı/(zararı) (*)	94,178,591	7,335,394
Kar/(zarar)	94,178,591	7,335,394
Geçmiş yıl zararları	-	-
Dönem mali karı	94,178,591	7,335,394
Dönem vergi oranı	9%-20%-23.5%	20%
Dönem vergi karşılığı	20,333,491	1,467,078

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup’un cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Peşin ödenen vergi	17,357,874	8,994,632
	17,357,874	8,994,632

Yatırım İndirimi İstisnası

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

Bu uygulama ile Gelir ve Kurumlar Vergisi mükellefleri;

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

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

Kar Dağıtımı

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

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

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Net Grubu, 6111 Sayılı Kanun hükümlerinden yararlanmaya karar verdiği için, bu haktan yararlanmasına bağlı olarak Kurumlar vergisi mükellefi olarak matrah artırımında bulunduğu yıllara ait zararların % 50'sini, 2010 ve izleyen yıllar karlarından mahsup edemeyecektir. Net Grubu'nun 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolar için Ana Ortaklık Şirket hisselerinin birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017
Dönem karı / (zararı), net	(277,850,409)	(2,296,700)
Kontrol gücü olmayan paylara ait dönem kar / (zararı), net	(1,310,367)	(3,826,882)
Ana ortaklığa ait dönem karı / (zararı), net	(276,540,042)	1,530,182
Ağırlıklı hisse sayısı	563,875,937	356,460,813
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)	(0.490427)	0.004293

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

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

Kredi riski

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

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

30 Eylül 2018	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) (*)	114,076,282	197,522,680	9,230,242	3,907,912	512,112,364	-
-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	30,000	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	114,076,282	196,906,274	9,230,242	3,907,912	512,112,364	-
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	-	616,406	-	-	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6,960,001	10,611,264	8,591,745	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(6,960,001)	(10,611,264)	(8,591,745)	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço Dışı Risk İçeren Unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 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	-	607,363	-	-
Vadesi üzerinden 31-60 gün arası geçmiş	-	5,806	-	-
Vadesi üzerinden 61-90 gün arası geçmiş	-	1,053	-	-
Vadesi üzerinden 91-120 gün arası geçmiş	-	546	-	-
Vadesi üzerinden 121-150 gün arası geçmiş	-	1,092	-	-
Vadesi üzerinden 151-180 gün arası geçmiş	-	546	-	-
	-	616,406	-	-

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
31 Aralık 2017						
Raporlama tarihi itibarıyla						
maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	107,045,425	149,445,068	7,671,755	2,606,143	203,036,304	-
<i>-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	30,000	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	107,045,425	148,157,919	7,671,755	2,606,143	203,036,304	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1,287,149	-	-	-	-
<i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
<i>-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</i>	-	6,613,010	30,117,100	8,598,475	-	-
<i>-Değer düşüklüğü (-)</i>	-	(6,613,010)	(30,117,100)	(8,598,475)	-	-
<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 2017 tarihi itibarıyla vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün arası geçmiş	-	1,287,149	-	-
	-	1,287,149	-	-

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Kur Riski

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Net Grubu’nun sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	HRK	LEVA	GBP
1. Ticari Alacaklar	60,254,960	58,229	7,918,022	4,454,946	-	90,711
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	555,530,608	8,396,609	69,640,221	1,888,869	2,999,766	1,131,282
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	16,564	-	-	17,723	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	615,802,132	8,454,838	77,558,243	6,361,538	2,999,766	1,221,993
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	25,115,433	594,260	2,224,604	-	52,185	756,820
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	678,185	51,248	25,052	86,239	18,720	6,445
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	25,793,618	645,508	2,249,656	86,239	70,905	763,265
9. Toplam Varlıklar (4+8)	641,595,750	9,100,346	79,807,899	6,447,777	3,070,671	1,985,258
10. Ticari Borçlar	59,749,798	1,618,680	4,074,369	6,101,727	3,532,738	454,398
11. Finansal Yükümlülükler	189,842,894	880,836	26,546,363	59,933	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	30,370,153	1,532,696	1,287,253	13,047,295	-	6,107
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	279,962,845	4,032,212	31,907,985	19,208,955	3,532,738	460,505
14. Ticari Borçlar	570,062	95,166	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	976,321,237	1,766,263	138,945,539	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	401,343	67,000	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	977,292,642	1,928,429	138,945,539	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler	1,257,255,487	5,960,641	170,853,524	19,208,955	3,532,738	460,505
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)	(615,659,737)	3,139,705	(91,045,625)	(12,761,178)	(462,067)	1,524,753
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(615,953,143)	3,155,457	(91,070,677)	(12,865,140)	(480,787)	1,518,308

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017							
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	HRK	LEVA	GBP	
1. Ticari Alacaklar	82,608,621	21,747,747	92,784	-	-	31,362	
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	131,781,705	9,384,225	16,870,682	8,805,859	4,918,744	699,928	
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	26,078	-	-	42,864	-	-	
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	214,416,404	31,131,972	16,963,466	8,848,723	4,918,744	731,290	
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	
6a. Parasal Finansal Varlıklar	17,121,652	776,803	1,320,645	-	1,700,371	851,238	
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	914,158	1,248	200,000	-	-	1,250	
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	18,035,810	778,051	1,520,645	-	1,700,371	852,488	
9. Toplam Varlıklar (4+8)	232,452,214	31,910,023	18,484,111	8,848,723	6,619,115	1,583,778	
10. Ticari Borçlar	38,298,033	1,371,024	5,546,586	-	2,180,410	605,333	
11. Finansal Yükümlülükler	109,087,509	836,799	23,452,325	52,947	-	-	
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	102,390	5,313	638	122,052	-	1,026	
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	147,487,932	2,213,136	28,999,549	174,999	2,180,410	606,359	
14. Ticari Borçlar	1,168,749	162,446	-	-	-	109,446	
15. Finansal Yükümlülükler	378,485,900	2,282,283	81,912,824	-	-	-	
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	358,331	95,000	-	-	-	-	
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	380,012,980	2,539,729	81,912,824	-	-	109,446	
18. Toplam yükümlülükler	527,500,912	4,752,865	110,912,373	174,999	2,180,410	715,805	
19. 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)	(295,048,698)	27,157,158	(92,428,262)	8,673,724	4,438,705	867,973	
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(295,630,603)	27,250,910	(92,628,262)	8,630,860	4,438,705	866,723	

Net Grubu’nun 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibariyle ithalat ve ihracat rakamlarının ilgili para cinsleri bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2018		30 Eylül 2017	
	İthalat	İhracat	İthalat	İhracat
ABD Doları	10,784,561	-	13,350,795	-
TL karşılığı fonksiyonel para birimi	49,344,759	-	47,974,219	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla TL’nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi durumunda kar veya zarar tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30 Eylül 2018 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	1,880,746	(1,880,746)	1,880,746	(1,880,746)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	1,880,746	(1,880,746)	1,880,746	(1,880,746)
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(63,281,262)	63,281,262	(63,281,262)	63,281,262
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(63,281,262)	63,281,262	(63,281,262)	63,281,262
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	1,190,511	(1,190,511)	1,190,511	(1,190,511)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	1,190,511	(1,190,511)	1,190,511	(1,190,511)
Hırvat Kunası'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
10-Hırvat Kunası net varlık / yükümlülüğü	(1,192,685)	1,192,685	(1,192,685)	1,192,685
11-Hırvat Kunası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-Hırvat Kunası Net etki (13+14)	(1,192,685)	1,192,685	(1,192,685)	1,192,685
Bulgaristan Levası'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
13-Bulgaristan Levası net varlık / yükümlülüğü	(163,284)	163,284	(163,284)	163,284
14-Bulgaristan Levası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15-Bulgaristan Levası Net etki (13+14)	(163,284)	163,284	(163,284)	163,284
TOPLAM (3+6+9+12+15)	(61,565,974)	61,565,974	(61,565,974)	61,565,974

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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 2017 tarihi itibarıyla

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

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 2018

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	1,534,134,512	1,534,178,682	386,795,168	92,843,797	892,408,021	162,131,696
	1,534,134,512	1,534,178,682	386,795,168	92,843,797	892,408,021	162,131,696

30 Eylül 2018

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	139,574,074	141,534,664	134,197,836	6,728,649	608,179	-
Diğer borçlar	48,273,986	48,273,986	30,818,780	16,173,269	1,281,937	-
	187,848,060	189,808,650	165,016,616	22,901,918	1,890,116	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıllan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	774,629,556	775,606,825	20,143,704	265,729,428	446,677,183	43,056,510
	774,629,556	775,606,825	20,143,704	265,729,428	446,677,183	43,056,510

31 Aralık 2017

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıllan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari borçlar	88,530,059	89,719,762	80,711,107	7,679,904	1,328,751	-
Diğer borçlar	30,786,367	30,786,367	23,395,033	6,713,460	677,874	-
	119,316,426	120,506,129	104,106,140	14,393,364	2,006,625	-

Faiz oranı riski

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

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

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

		30.09.2018	31.12.2017
Sabit faizli finansal araçlar			
	<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar</i>	471,087,501	155,076,105
Finansal varlıklar	<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>	41,967,931	12,123,497
Finansal yükümlülükler		285,991,417	367,841,270
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		1,248,143,095	406,788,286

30 Eylül 2018 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 12,481,431 TL (31 Aralık 2017: 4,067,883 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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.

	30.09.2018	31.12.2017
Toplam borçlar	2,359,114,372	1,518,484,875
Eksi: Hazır değerler	(616,808,512)	(283,008,725)
Net borç	1,742,305,860	1,235,476,150
Toplam öz sermaye	2,688,355,955	2,884,103,919
Toplam sermaye	4,430,661,815	4,119,580,069
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	%39	%30

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

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

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden 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 2018 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 endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

30 Eylül 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Vadeli mevduat	-	471,087,501	-
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar	-	79,858,796	-
Bağlı menkul kıymetler	-	-	3,172,986
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	137,788,932
31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Vadeli mevduat	-	151,564,621	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	3,511,484	-
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar	-	81,617,768	-
Bağlı menkul kıymetler	-	-	3,172,986
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	86,627,448

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2018	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	616,808,512	-	616,808,512	7
Ticari alacaklar	311,598,962	-	311,598,962	10
Diğer alacaklar	13,138,154	-	13,138,154	12
Finansal yatırımlar	79,858,796	3,172,986	83,031,782	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	1,534,134,512	-	1,534,134,512	9
Ticari borçlar	139,574,074	-	139,574,074	10
Diğer borçlar	30,175,305	-	30,175,305	12

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

31 Aralık 2017	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	283,008,725	-	283,008,725	7
Ticari alacaklar	256,490,493	-	256,490,493	10
Diğer alacaklar	10,277,898	-	10,277,898	12
Finansal yatırımlar	72,667,257	12,123,497	84,790,754	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	774,629,556	-	774,629,556	9
Ticari borçlar	88,530,059	-	88,530,059	10
Diğer borçlar	16,851,792	-	16,851,792	12

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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 2018 tarihinden sonra gerçekleşen önemli olayların özeti aşağıdaki gibidir;

Net Holding Anonim Şirketi tarafından 02 Ekim 2018 tarihinde; yurtdışında yerleşik gerçek ve tüzel kişilere, toplam 300,000,000 USD veya muadili yabancı para tutarını, yurtiçinde ise en fazla 300,000,000 TL tutarını aşmayacak şekilde, 1 yıllık dönem içerisinde; ihraç tarihlerindeki piyasa koşullarına göre belirlenecek çeşitli vadelerde, bir veya birden çok seferde, tahvil/finansman bonusu veya benzeri türden borçlanma araçlarına ilişkin yapılan başvurunun onaylandığı açıklanmıştır.

Net Holding Anonim Şirketi, 04 Ekim 2018 ve 06 Kasım 2018 tarihleri arasında kendi paylarının toplam 8,488,524 adedini 18,536,559 TL karşılığında geri satın almıştır.

JCR Eurasia Rating periyodik gözden geçirme sürecinde, Net Holding Anonim Şirketi'ni ve Konsolide Yapısı'nı Mevcut Tahvil İhraçlarına İlişkin Nakit Akımları'nı yüksek düzeyde yatırım yapılabilir seviyede değerlendirerek Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu ve görünümünü 01 Kasım 2018 tarihinde 'A (Trk)' ve 'Pozitif' olarak teyit etmiştir. Diğer taraftan, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notlarını 'BBB-' olarak teyit edilmiş olup görünümünü ise "Negatif" olarak açıklanmıştır.

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 2018 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde toplam ipoteklerin detayı aşağıdaki tablodaki gibidir:

İpotek Tahsis Edilen Varlıklar	Veriliş Yeri	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Maddi Duran Varlıklar - Bina	Bankalar	TL	178,000,000	178,000,000
Maddi Duran Varlıklar - Bina	Bankalar	USD	5,500,000	32,946,100
Maddi Duran Varlıklar - Bina	Bankalar	EURO	6,500,000	45,178,250
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Bina	Bankalar	TL	79,230,000	79,230,000
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	TL	215,000,000	215,000,000
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	USD	300,000	1,797,060
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	EURO	1,030,000	7,159,015
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	GBP	160,000	1,249,264
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	TL	29,350,000	29,350,000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	USD	2,000,000	11,980,400
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	EURO	13,040,000	90,634,520
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	GBP	4,400,000	34,354,760
Toplam				726,879,369

Haciz Edilen Varlık	Veriliş Yeri	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı
	Vergi Dairelerine	TL	1,049,708	1,049,708
Toplam				1,049,708

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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 2018 tarihi itibarıyla, aktif değerlere ilişkin toplam sigorta tutarı 2,104,142,568 TL (31 Aralık 2017: 1,223,680,419 TL)’dir. Bu tutarın 1,816,104,355 TL’si maddi duran varlıklar üzerinde, 9,052,836 TL’si maddi olmayan duran varlıklar üzerinde, 39,730,486 TL’si stoklar üzerinde ve geriye kalan 239,254,891 TL’si kasa ve diğer değerler üzerindeki sigorta tutarından oluşmaktadır.

38.3 Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	11,831,557	10,850,713
Diğer faydalar	-	-
	11,831,557	10,850,713

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 2018 tarihi itibarıyla, faaliyet kiralaması kapsamına giren iki adet mağazasını “Hasılat Kira Sözleşmesi” yöntemiyle kiraya vermiştir.

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

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

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2018 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 gayrisafı hasılatı (KDV matrahına esas) üzerinden %2.5 oranında kira bedeli elde edecektir. Kira bedeli her ay sonu karşılıklı yapılacak mutabakat sonucu tahsil edilecektir.

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, faaliyet kiralaması kapsamında elde edilen hasılat kira gelirleri aşağıdaki gibi olup, ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

		Hasılat kira gelirleri	
		01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017
Kiralamaya Konu Taşınmazın Yeri	Kiracı		
Kapadokya/Nevşehir	Elifsu	167,382	170,776
Selçuk/İzmir	Sultanköy Turistik	24,249	39,501
Toplam		191,631	210,277

- 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 2018 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 esası “Satış Vaadi ve Hasılat Paylaşımı’na” dayanmaktadır. Buna göre Net Grubu proje kapsamında sahip olduğu arazilerini Ağaoğlu Şirketler Grubu’na devredecek, buna karşılık olarak Ağaoğlu Şirketler Grubu’ndan öncelikle 83,000,000 USD alacaktır. Daha sonra söz konusu arsa ve araziler üzerinde Ağaoğlu Şirketler Grubu projeyi gerçekleştirecek ve satış ve pazarlamasını yapacaktır. Net Grubu inşaat, satış ve pazarlama safhasında herhangi bir harcama yapmayacak, gerçekleşecek toplam ciro üzerinden de (satış ve her türlü işletme ve kiralama gelirleri üzerinden) ayrıca % 19 Hasılat Payı adı altında bir gelir elde edecektir.

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

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

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

Net 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. iflas idarelerine 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 2018 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.