

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 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	8-108
NOT 1 Organizasyon ve Faaliyet Konusu	8
NOT 2 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9-32
NOT 3 İşletme Birleşmeleri Ve Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri	33
NOT 4 Diğer İşletmelerdeki Paylar	33- 38
NOT 5 Bölümlere Göre Raporlama	38-45
NOT 6 İlişkili Taraf Açıklamaları	45-50
NOT 7 Nakit ve Nakit Benzerleri	51-52
NOT 8 Finansal Yatırımlar, net	53-54
NOT 9 Finansal Borçlar, net	54-55
NOT 10 Ticari Alacaklar ve Borçlar	55-57
NOT 11 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar Ve Borçlar	58
NOT 12 Diğer Alacaklar ve Borçlar	59-62
NOT 13 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	63
NOT 14 Stoklar	63
NOT 15 Peşin Ödenmiş Giderler Ve Ertelenmiş Gelirler	64-65
NOT 16 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	65-67
NOT 17 Kullanım Hakkı Varlıkları	68
NOT 18 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	69
NOT 19 Maddi Duran Varlıklar	70
NOT 20 Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	71
NOT 21 Devlet Teşvik Ve Yardımları	71
NOT 22 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	72-73
NOT 23 Taahhütler	74
NOT 24 Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	74
NOT 25 Diğer Varlıklar	75
NOT 26 Özkaynaklar	75-79
NOT 27 Hasılat ve Satışların Maliyeti	79
NOT 28 Genel Yönetim Giderleri ve Pazarlama Giderleri	80-81
NOT 29 Niteliklerine Göre Giderler	81-82
NOT 30 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Giderler	82-83
NOT 31 Yatırım Faaliyetlerinden Gelir / Giderler	83
NOT 32 Finansman Gelirleri / (Giderleri)	84
NOT 33 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler	85-86
NOT 34 Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri (Ertelenmiş Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri Dahil)	87-92
NOT 35 Pay Başına Kazanç	92
NOT 36 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	93-100
NOT 37 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	101-103
NOT 38 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	104
NOT 39 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	104-108

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 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	30.09.2019	31.12.2018
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	474,038,248	291,565,401
Finansal Yatırımlar	8	56,311,538	33,213,997
Ticari Alacaklar		181,844,150	275,348,001
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	10	-	89,559,843
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	10	181,844,150	185,788,158
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	11	6,549,760	6,084,578
Diğer Alacaklar		13,554,238	6,763,353
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	12	6,402,825	4,879,387
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	12	7,151,413	1,883,966
Stoklar	14	34,713,712	34,103,086
Peşin Ödenmiş Giderler	15	16,982,669	19,546,234
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	34	30,595,956	25,125,755
Diğer Dönen Varlıklar	25.1	14,440,635	16,869,890
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		829,030,906	708,620,295
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	8	46,682,032	69,718,570
Diğer Alacaklar		7,436,867	6,354,753
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	12	6,242,202	5,052,237
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	12	1,194,665	1,302,516
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	129,823,820	120,472,242
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	18	1,413,526,671	1,409,943,458
Maddi Duran Varlıklar	19	3,863,049,241	3,842,032,418
Kullanım Hakkı Varlıkları	17	281,875,280	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	3,198,210	3,232,994
Peşin Ödenmiş Giderler	15	37,089,634	48,411,939
Ertelenmiş Vergi Varlığı	34	50,658,930	32,776,869
Diğer Duran Varlıklar	25.2	10,003,931	10,372,350
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		5,843,344,616	5,543,315,593
TOPLAM VARLIKLAR		6,672,375,522	6,251,935,888

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 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	30.09.2019	31.12.2018
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	28,823,261	17,425,181
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	398,696,439	313,018,317
Ticari Borçlar		131,711,926	108,011,929
- İlişkili taraflara ticari borçlar	10	972,649	140,087
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	10	130,739,277	107,871,842
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	11	6,492,644	6,146,265
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	16,731,902	12,427,391
Diğer Borçlar		16,094,961	31,113,840
- İlişkili taraflara diğer borçlar	12	1,701,510	1,401,852
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	12	14,393,451	29,711,988
Ertelenmiş Gelirler	15	41,943,737	16,078,813
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	34	21,568,626	18,227,557
Kısa Vadeli Karşılıklar		5,414,790	3,291,268
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	4,765,008	2,641,486
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	22	649,782	649,782
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		667,478,286	525,740,561
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	1,096,209,321	768,390,693
Ticari Borçlar	10	3,364,654	141,023
Diğer Borçlar	12	4,378,086	792,213
Ertelenmiş Gelirler	15	1,426,051	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		5,207,082	5,384,329
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	24	5,207,082	5,384,329
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	34	951,136,792	956,340,434
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2,061,721,986	1,731,048,692
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		2,729,200,272	2,256,789,253
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3,885,818,062	3,941,253,288
Ödenmiş Sermaye	26.1	563,875,937	563,875,937
Sermaye Düzeltme Farkları	26.1	410,912,684	410,912,684
Geri Alınmış Paylar	26.10	(450,173,091)	(433,231,278)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	26.2	(53,710,445)	(53,710,445)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
-Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	26.9	2,168,780,416	2,201,741,528
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	26.7	(1,356,651)	(1,273,065)
-Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	26.4	23,474,759	23,474,759
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
-Yabancı Para Çevrim Farkları	26.5	149,001,716	137,457,370
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	26.3	481,163,160	464,221,347
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	26.8	632,633,386	367,924,602
Net Dönem Karı veya Zararı	35	(38,783,809)	259,859,849
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	26.6	57,357,188	53,893,347
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		3,943,175,250	3,995,146,635
TOPLAM KAYNAKLAR		6,672,375,522	6,251,935,888

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 VE 2018 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	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
Dipnot Referansı		01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	27.1	615,508,659	545,387,502	218,576,927	233,937,781
Satışların Maliyeti	27.2	(460,978,217)	(359,767,392)	(174,656,455)	(141,085,946)
BRÜT KAR (ZARAR)		154,530,442	185,620,110	43,920,472	92,851,835
Genel Yönetim Giderleri	28.1	(107,110,268)	(101,580,783)	(36,763,736)	(39,716,477)
Pazarlama Giderleri	28.2	(20,114,606)	(20,767,522)	(7,328,631)	(8,984,960)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	30.1	48,471,880	81,934,820	8,734,257	56,202,944
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	30.2	(11,966,376)	(31,073,243)	(2,230,623)	(15,771,733)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		63,811,072	114,133,382	6,331,739	84,581,609
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	31.1	8,938,030	3,555,865	2,408,765	1,202,975
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	31.2	(485,549)	(205,440)	(175,335)	(44,774)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	16	232,977	214,829	92,429	63,509
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		72,496,530	117,698,636	8,657,598	85,803,319
Finansman Gelirleri	32.1	150,813,829	56,122,466	79,939,130	33,233,512
Finansman Giderleri	32.2	(258,748,572)	(444,265,254)	(50,744,419)	(259,394,678)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(35,438,213)	(270,444,152)	37,852,309	(140,357,847)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		1,401,835	(6,912,907)	3,772,586	(12,899,940)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	34	(21,568,626)	(20,333,491)	(6,190,081)	(6,913,742)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	34	22,970,461	13,420,584	9,962,667	(5,986,198)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(34,036,378)	(277,357,059)	41,624,895	(153,257,787)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	33.2	(278,852)	(493,350)	(65,265)	(137,203)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(34,315,230)	(277,850,409)	41,559,630	(153,394,990)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	26.6	4,468,579	(1,310,367)	1,303,272	188,049
Ana Ortaklık Payları	35	(38,783,809)	(276,540,042)	40,256,358	(153,583,039)
Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0.068781)	(0.490427)	0.071392	(0.272370)
Sürdürülen Faaliyetlerden Kazanç		(0.068286)	(0.489552)	0.071508	(0.272127)
Durdurulan Faaliyetlerden Kazanç		(0.000495)	(0.000875)	(0.000116)	(0.000243)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 VE 2018 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	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansı	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
DÖNEM KARI (ZARARI)		(34,315,230)	(277,850,409)	41,559,630	(153,394,990)
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)</i>					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(82,332)	(22,460)	116,714	(50,842)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	24	(102,915)	(28,075)	145,892	(63,552)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	34	20,583	5,615	(29,178)	12,710
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		11,717,512	105,062,614	(12,717,309)	68,775,049
Yabancı Para Çevrim Farkları	26.5	11,717,512	105,062,614	(12,717,309)	68,775,049
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		11,635,180	105,040,154	(12,600,595)	68,724,207
TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)		(22,680,050)	(172,810,255)	28,959,035	(84,670,783)
Toplam Kapsamlı Gelirlerin / (Giderlerin) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		4,642,999	2,489,028	610,995	(996,380)
Ana Ortaklık Payları		(27,323,049)	(175,299,283)	28,348,040	(83,674,403)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		Birikmiş Karlar / (Zararlar)		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
									Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)			
Önceki 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)	-	-	(25,151,569)	-	-	-	(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
Cari Dönem															
31 Aralık 2018 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	563,875,937	410,912,684	(433,231,278)	-	(53,710,445)	(1,273,065)	2,201,741,528	23,474,759	137,457,370	464,221,347	367,924,602	259,859,849	3,941,253,288	53,893,347	3,995,146,635
Transferler	-	-	-	-	-	-	(32,961,112)	-	-	16,941,813	275,879,148	(259,859,849)	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,074,456	-	1,074,456	(1,074,456)	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,244,820)	-	(12,244,820)	(104,702)	(12,349,522)
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	(16,941,813)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,941,813)	-	(16,941,813)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(83,586)	-	-	11,544,346	-	-	(38,783,809)	(27,323,049)	4,642,999	(22,680,050)
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(38,783,809)	(38,783,809)	4,468,579	(34,315,230)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(83,586)	-	-	11,544,346	-	-	-	11,460,760	174,420	11,635,180
30 Eylül 2019 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	563,875,937	410,912,684	(450,173,091)	-	(53,710,445)	(1,356,651)	2,168,780,416	23,474,759	149,001,716	481,163,160	632,633,386	(38,783,809)	3,885,818,062	57,357,188	3,943,175,250

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 VE 2018 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 Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansı	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018
İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		250,080,123	31,631,898
Dönem Karı (Zararı)	35	(34,315,230)	(277,850,409)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(34,036,378)	(277,357,059)
- Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	33.2	(278,852)	(493,350)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	29	116,758,824	76,855,368
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	28	1,653,843	206,402
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	(397,552)	1,181,367
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	32	64,767,601	67,435,089
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	30	3,297,105	4,953,334
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	30	(6,266,358)	(4,860,590)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları		21,109,210	235,587,077
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler			
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	16	(9,351,578)	(48,827,966)
Vergi Gideri / Geliri İle İlgili Düzeltmeler	34	(22,970,461)	(13,420,584)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8	(61,003)	1,758,972
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	89,559,843	(7,030,857)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	8,556,523	(43,423,424)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Azalış (Artış)	11	(465,182)	(2,073,742)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12	(2,713,403)	(1,558,487)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12	19,966,159	7,692,863
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	14	(610,626)	(7,948,194)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	13,885,870	(36,177,420)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	10	832,562	1,494,678
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	10	22,626,460	60,210,588
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış (Azalış)	11	346,379	2,109,520
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	4,304,511	2,712,033
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	12	299,658	276,867
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	12	(11,732,664)	13,046,646
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	15	27,290,975	(2,889,863)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	25	2,797,674	1,953,922
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	25	(16,143,539)	17,576,582
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Ödenen Temettüleri		(12,349,522)	-
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	34	(30,595,956)	(17,357,874)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 VE 2018 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 Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansı	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(123,310,912)	(189,011,095)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	19	2,371,633	4,142,777
- Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	20	2,568	44,772
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19	(121,885,611)	(196,751,512)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	20	(216,289)	(8,987,428)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18	168,087	16,506,609
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18	(3,751,300)	(3,966,313)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		41,710,087	415,716,636
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları			
- İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	26	(16,941,813)	(25,151,569)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
- Kredilerden Nakit Girişleri	9	202,060,612	630,251,681
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(78,641,111)	(121,948,387)
Ödenen Faiz	32	(112,267,206)	(88,736,265)
Alınan Faiz	32	47,499,605	21,301,176
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		168,479,298	258,337,439
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	26.5	13,993,549	75,462,348
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		182,472,847	333,799,787
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	291,565,401	283,008,725
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	474,038,248	616,808,512

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 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 2019 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 4,285 (01 Ocak - 31 Aralık 2018: 4,212)’tir.

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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Net Holding Anonim Şirketi hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2019	31.12.2018
Net Holding Anonim Şirketi	%34.88	%33.06
Halka açık kısım ve diğer ortaklar	%65.12	%66.94
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 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

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

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

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 11 Kasım 2019 tarihinde Ana Ortaklık Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Ana Ortaklık Şirket Yönetimi’nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

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

30 Eylül 2019 tarihli konsolide finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait konsolide finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki konsolide finansal tablolar Türk Lirası “TL” cinsinden hazırlanmıştır. TL olarak verilen finansal bilgiler, en yakın tam TL değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

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

Yeknesak Muhasebe Politikası

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tablolarının Çevrimi

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

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

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

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

1 Ocak – 30 Eylül 2019 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen ve 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 16 Kiralamalar Standartları haricinde, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

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

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

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

Şüpheli alacaklar karşılığı

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

Stok değer düşüklüğü karşılığı

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

Ertelenmiş finansman gelir/gideri

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli devreden katma değer vergisi

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

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

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

Arsa ve binaların gerçeğe uygun değer ölçümleri

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

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

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

Dava karşılığı

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

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Ertelenmiş vergi

Net Grubu, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Net Grubu’nun gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar, yatırım indirimleri ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 30 Eylül 2019 tarihi itibariyle vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan kısmı için ertelenen vergi varlığı olacağı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir. İlgili bilanço tarihi itibariyle ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilişkin detaylar dipnot 34’te yer almaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Net Grubu cari yılda Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) ve TMSK’ nun Türkiye Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (TFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2019 tarihinde başlayan yıla ait dönemler için geçerli olan yeni ve revize edilmiş TMS/TFRS’lerdeki değişiklik ve yorumlardan Net Grubun finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik ve yorumları uygulamıştır.

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 – Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 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. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

TFRS 16’ya geçiş:

Net Grubu, TFRS 16’yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır.

Net Grubu, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Net Grubun ofis ekipman kiralamaları ve konsolide finansal tablolar için önemsiz bazı gayrimenkul kiralamalarını düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

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

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

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Net Grubu, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtım) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Net Grubu, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019’da TMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Net Grubu, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

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

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Net Grubu, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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

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

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

Net Grubu, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Net Grubu, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

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

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018’de UFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Ekim 2018’de UMSK, “UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

2.c. Konsolidasyon Esasları

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

Tam konsolidasyon yöntemi

Tam konsolidasyon yönteminde uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Özkaynak yöntemi

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

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

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

Netleştirme / Mahsup

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

2.d. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

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

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

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

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

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

Faiz Geliri

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

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

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

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleştirilebilir değer 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.

Stokları net gerçekleştirilebilir değerine indirgeyen stok değer düşüklüğü karşılık tutarları ve stoklarla ilgili kayıplar, indirgemenin ve kayıpların olduğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir. Net gerçekleştirilebilir değer 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 indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değer artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir (iptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır).

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla stoklar içerisinde konsinye olarak verilen stok bulunmamaktadır.

Kullanım Hakkı Varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

Kira Yükümlülükleri

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

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

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

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

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

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

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

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

Maddi duran varlıklar

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Net Grubu’nun 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yaptırdığı ekspertiz değerleme raporu sonucunda, Arsa ve binalar, 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.

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.

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:

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin toplam tutarı 6,073,765 TL'dir (31 Aralık 2018: 46,118,336).

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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

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

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

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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığını 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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Finansal Yükümlülükler

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

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

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

Özkaynağa dayalı finansal araçlar

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

Ticari Borçlar

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Yabancı para birimi kalemleri

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

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

	30.09.2019	31.12.2018
USD	5.6591	5.2609
EURO	6.1836	6.0280
GBP	6.9487	6.6528
CHF	5.6857	5.3352
HRK	0.8362	0.8147
BGN	3.1438	3.0649

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

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

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

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

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Pay başına kazanç / (zarar)

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

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

Finansal durum tablosu (Bilanço) tarihinden sonraki olaylar

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

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

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

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili taraflar

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

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla,
- (i) İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- (ii) Net Grubu üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
- (iii) Net Grubu üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Net Grubu’nun bir iştiraki olması,
- (c) Tarafın, Net Grubu’nun ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,
- (d) Tarafın, Net Grubu’nun veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)’de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

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

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).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Coğrafi bölümler

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

Coğrafi bölümlerin belirlenmesinde aşağıdaki etkenlerin dikkate alınması gerekmektedir:

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

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

Net Grubu’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 Holding Anonim Şirketi 26 Mart 2018 tarihinde, doğrudan bağlı ortaklığı olan Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile tüm aktif ve pasifi ile birlikte bir bütün halinde devralınması suretiyle birleşmiştir.

Durdurulan faaliyetler

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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 2018 tarihi itibarıyla yaptırdığı ekspertiz değerlendirme raporu sonucunda, yatırım amaçlı gayrimenkuller, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan yetki almış olan 1A Grup Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerler üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

Satış amacıyla elde tutulan varlıklar

Satış amacıyla elde tutulan varlıklar defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçülür. Satış amacıyla elde tutulan varlıklar amortismanına tabi tutulmaz. Satış amacıyla elde tutulan varlıkların defter değeri, ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satış 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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Vergilendirme

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

Cari dönem vergi karşılığı

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Net Grubu’nun geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her finansal durum tablosu tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Net Grubu’nun finansal durum tablosu tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Net Grubu’nun cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Çalışanlara sağlanan faydalar / Kıdem tazminatları

Net Grubu, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, azami 6,379.86 TL (31 Aralık 2018: 5,434.42 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

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

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2019	31.12.2018
Etkin faiz oranı	%18.25	%19.63
Enflasyon oranı	%15.00	%16.50
Reel iskonto oranı	%2.83	%2.69
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 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içerisindeki işletme birleşmelerinin ve ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin detayı aşağıdaki gibidir;

İşletme Birleşmeleri

31 Aralık 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.

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Ana Ortaklık Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak diğer işletmelerdeki payları ve payları bulunduğu ilgili şirketlere ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir;

Bağlı Ortaklıklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ilişikteki konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların faaliyet konusu, kuruluş tarihleri ve bulundukları yerler aşağıdaki gibidir:

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2019			
Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklık Şirket’in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı		Ana Ortaklık Dışı Özsermaye Payı
	(Doğrudan)	(Dolaylı)	
Elite Development and Management Ltd.	96.63%	98.62%	1.38%
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	46.75%	99.91%	0.09%
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	99.54%	100.00%	0.00%
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	58.93%	58.93%	41.07%
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. A.Ş.	99.84%	99.84%	0.16%
Net Turistik Hizmetler Limited	50.00%	99.58%	0.42%
Azer Net Turizm	99.30%	99.30%	0.70%
Mehrab MMC	100.00%	100.00%	0.00%
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Ltd.Şti. (a)	0.00%	48.13%	51.87%
Voyager Kıbrıs Limited	98.03%	99.15%	0.85%
Merit D.O.O.	100.00%	100.00%	0.00%
Merit Montenegro D.O.O. Podgorica	100.00%	100.00%	0.00%
Net Montenegro D.O.O. Podgorica	100.00%	100.00%	0.00%
Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited	0.00%	86.76%	13.24%
Merit Travel Turizm ve Seyahat A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Merit International Turistik İşletmeler ve Hizmetler A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Merit Global Game OOD	0.00%	51.00%	49.00%
Merit Bulgaria EOOD	100.00%	100.00%	0.00%

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 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%	99.58%	0.42%
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%	48.13%	51.87%
Voyager Kıbrıs Limited	98.03%	99.15%	0.85%
Merit D.O.O.	100.00%	100.00%	0.00%
Merit Montenegro D.O.O. Podgorica	100.00%	100.00%	0.00%
Net Montenegro D.O.O. Podgorica	100.00%	100.00%	0.00%
Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited	0.00%	86.76%	13.24%
Merit Travel Turizm ve Seyahat A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Merit International Turistik İşletmeler ve Hizmetler A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Merit Global Game OOD	0.00%	51.00%	49.00%
Merit Bulgaria EOOD	100.00%	100.00%	0.00%

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 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 2019					
	Varlık toplamı	Özkaynak toplamı	Düzeltilmiş Ödenmiş Sermaye	Hasılat (Net)	Dönem net karı/ (zararı)
Elite Development and Management Ltd	184,469,195	112,520,314	4,350,788	25,513,800	(44,863)
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	(*) 1,091,414	1,091,413	11,201,733	-	49,870
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	11,274,217	643,862	16,063,069	6,034,001	(649,661)
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	(*) 18,715,003	17,746,055	65,799,272	-	660,619
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	(*) 29,605,632	27,234,423	12,253,380	7,628,386	3,026,504
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. AŞ	3,983,283	2,855,975	11,183,025	2,881,057	183,517
Merit Global Game O.O.D	53,548,630	27,179,697	13,189,200	30,723,581	5,646,925
Net Turistik Hizmetler Limited	(*) 5,130,932	2,317,205	4,790,000	-	(30,371)
Azer Net Turizm	(*) 21,255	(235,324)	1,481	-	(1)
Mehrab MMC	(*) 3,880,863	2,973,170	235,347	-	(157)
Voyager Kıbrıs Limited	6,179,071,604	3,775,317,660	1,063,335,478	437,338,265	28,249,598
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Limited	(*) 12,929,515	(2,027,348)	515,000	-	(506,175)
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	8,513,272	2,002,378	2,500,000	-	(281,291)
Merit D.O.O.	35,879,931	17,851,417	40,941,068	6,679,513	(2,158,302)
Merit Montenegro D.O.O.	30,032,474	29,133,376	21,530,893	13,935	(523,333)
Merit Bulgaria E.O.O.D.	13,175,052	13,175,052	10,489,000	-	(16,986)
Net Montenegro D.O.O.	478,616,693	137,616,027	25,177,892	26,096,740	4,720,370
Merit Travel Turizm ve Seyahat A.Ş	725,945	374,730	850,000	86,122	(190,943)
Merit International Turistik İşletmeler ve Hizmetler A.Ş	(*) 1,299,427	795,992	1,000,000	2,049,737	61,948
Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited	8,168,300	2,450,166	3,400,000	4,460,468	(201,022)

(*) 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 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 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:

31 Aralık 2018					
	Varlık toplamı	Özkaynak toplamı	Düzeltilmiş Ödenmiş Sermaye	Hasılat (Net)	Dönem net karı/ (zararı)
Elite Development and Management Ltd	181,905,669	112,565,173	4,350,788	22,036,115	(2,138,094)
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	(*) 711,284	(78,458)	10,081,733	-	(156,850)
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	8,739,474	1,342,514	16,063,069	6,987,654	(2,133,043)
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	(*) 17,961,767	17,085,435	65,799,272	-	776,888
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	(*) 47,197,554	40,424,719	12,253,380	9,965,713	7,652,554
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. AŞ	3,365,317	1,343,433	9,833,025	3,417,919	(122,969)
Merit Global Game O.O.D	41,172,589	21,144,492	13,189,200	20,306,247	2,697,787
Net Turistik Hizmetler Limited	(*) 5,129,484	2,347,576	4,790,000	-	(23,717)
Azer Net Turizm	(*) 19,759	(218,766)	1,481	-	-
Mehrab MMC	(*) 3,602,055	2,758,190	235,347	-	(323)
Voyager Kıbrıs Limited	5,721,172,967	3,828,568,060	1,063,335,478	527,021,841	422,986,804
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Limited	(*) 12,925,739	(1,521,172)	515,000	-	3,598,659
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	8,446,129	8,446,129	2,500,000	-	(612,458)
Merit D.O.O.	38,073,168	21,336,585	40,941,068	8,553,399	(19,128,355)
Merit Montenegro D.O.O.	29,706,106	28,822,257	21,530,893	1,180	(1,245,627)
Merit Bulgaria E.O.O.D.	13,043,978	13,039,925	10,489,000	-	(21,531)
Net Montenegro D.O.O.	474,781,020	130,508,425	25,177,892	82,521,294	50,260,346
Merit Travel Turizm ve Seyahat A.Ş	911,170	565,285	850,000	1,751,794	(242,753)
Merit International Turistik İşletmeler ve Hizmetler A.Ş	(*) 971,531	765,964	1,000,000	1,876,837	(112,019)
Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited	6,807,912	2,651,187	3,400,000	5,133,899	(295,072)

(*) 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 2019 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 2019		
	Ana Ortaklık Şirket’in İştiraklerdeki Pay Oranı	
	(Doğrudan)	(Dolaylı)
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%37.37	%37.37
Azer Şans Müessesesi	%49.00	%49.00

31 Aralık 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

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 2019 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 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait bölümlere göre raporlama analizinin sektörel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

01 Ocak - 30 Eylül 2019	Turizm	Yayınçılık	Finans	Holding ve Diğer	Eliminasyon Öncesi Toplam	Eliminasyon (-)	Toplam
Hasılat	551,036,388	7,341,525	-	140,274,525	698,652,438	(83,143,779)	615,508,659
Satışların maliyeti	(403,223,053)	(4,477,858)	-	(54,545,646)	(462,246,557)	1,268,340	(460,978,217)
Brüt Kar / (Zarar)	147,813,335	2,863,667	-	85,728,879	236,405,881	(81,875,439)	154,530,442
Genel Yönetim Giderleri	(89,010,977)	(910,805)	-	(29,242,101)	(119,163,883)	12,053,615	(107,110,268)
Pazarlama Giderleri	(15,944,015)	(1,825,380)	-	(5,074,570)	(22,843,965)	2,729,359	(20,114,606)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	44,179,945	246,892	-	5,801,787	50,228,624	(1,756,744)	48,471,880
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(9,826,954)	(114,366)	-	(2,025,056)	(11,966,376)	-	(11,966,376)
Faaliyet Karı / (Zararı)	77,211,334	260,008	-	55,188,939	132,660,281	(68,849,209)	63,811,072
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	648,147	-	-	8,367,364	9,015,511	(77,481)	8,938,030
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(215,685)	-	-	(269,864)	(485,549)	-	(485,549)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	232,977	232,977	-	232,977
Yatırım Faaliyetleri Karı / (Zararı)	432,462	-	-	8,330,477	8,762,939	(77,481)	8,685,458
Finansman Gelirleri	142,841,912	55,660	-	21,369,268	164,266,840	(13,453,011)	150,813,829
Finansman Giderleri	(259,376,391)	(264,976)	-	(13,950,498)	(273,591,865)	14,843,293	(258,748,572)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	(38,890,683)	50,692	-	70,938,186	32,098,195	(67,536,408)	(35,438,213)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(16,914,128)	-	-	(4,654,498)	(21,568,626)	-	(21,568,626)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	21,718,240	1,917	-	1,250,304	22,970,461	-	22,970,461
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	(34,086,571)	52,609	-	67,533,992	33,500,030	(67,536,408)	(34,036,378)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-	-	(276,413)	-	(276,413)	(2,439)	(278,852)
Dönem Karı / (Zararı)	(34,086,571)	52,609	(276,413)	67,533,992	33,223,617	(67,538,847)	(34,315,230)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	77,211,334	260,008	-	55,188,939	132,660,281	(68,849,209)	63,811,072
Amortisman ve itfa payları ile diğer düzeltmeler	104,730,277	317,306	116,527	11,594,714	116,758,824	-	116,758,824
FVAÖK	181,941,611	577,314	116,527	66,783,653	249,419,105	(68,849,209)	180,569,896

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 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 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 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait bölümlere göre raporlama analizinin coğrafi bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

01 Ocak – 30 Eylül 2019	K.K.T.C.		Hırvatistan	Karadağ	Bulgaristan	Türkiye			Eliminasyon (-)	Toplam
	Turizm	Diğer	Diğer	Diğer	Diğer	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer		
Hasılat	551,036,388	4,460,468	6,679,513	26,110,675	30,723,581	2,881,057	-	76,760,756	(83,143,779)	615,508,659
Satışların maliyeti	(403,223,053)	(3,138,241)	(9,208,771)	(20,455,504)	(20,365,315)	(1,339,617)	-	(4,516,056)	1,268,340	(460,978,217)
Brüt Kar (Zarar)	147,813,335	1,322,227	(2,529,258)	5,655,171	10,358,266	1,541,440	-	72,244,700	(81,875,439)	154,530,442
Genel Yönetim Giderleri	(89,010,977)	(260,060)	(653,809)	(1,491,558)	(766,027)	(678,012)	-	(26,303,440)	12,053,615	(107,110,268)
Pazarlama Giderleri	(15,944,015)	(1,197,444)	(762,579)	(1,213,044)	(630,131)	(627,936)	-	(2,468,816)	2,729,359	(20,114,606)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	44,179,945	118,428	1,786,054	1,704,072	818,900	153,036	-	1,468,189	(1,756,744)	48,471,880
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(9,826,954)	(32,763)	(19,857)	(1,178,357)	(52,240)	(114,366)	-	(741,839)	-	(11,966,376)
Faaliyet Karı / (Zararı)	77,211,334	(49,612)	(2,179,449)	3,476,284	9,728,768	274,162	-	44,198,794	(68,849,209)	63,811,072
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	648,147	-	37,681	-	-	-	-	8,329,683	(77,481)	8,938,030
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(215,685)	-	(267,296)	(2,568)	-	-	-	-	-	(485,549)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	-	-	-	232,977	-	232,977
Yatırım Faaliyetleri Karı / (Zararı)	432,462	-	(229,615)	(2,568)	-	-	-	8,562,660	(77,481)	8,685,458
Finansman Gelirleri	142,841,912	202,914	35,647	19,310,215	119,563	53,450	-	1,703,139	(13,453,011)	150,813,829
Finansman Giderleri	(259,376,391)	(954,189)	(632,810)	(17,899,513)	(1,178,199)	(22,404)	-	6,471,641	14,843,293	(258,748,572)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	(38,890,683)	(800,887)	(3,006,227)	4,884,418	8,670,132	305,208	-	60,936,234	(67,536,408)	(35,438,213)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(16,914,128)	-	-	(940,262)	(2,970,891)	-	-	(743,345)	-	(21,568,626)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	21,718,240	63,319	847,925	252,882	(69,301)	(59,768)	-	217,164	-	22,970,461
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	(34,086,571)	(737,568)	(2,158,302)	4,197,038	5,629,940	245,440	-	60,410,053	(67,536,408)	(34,036,378)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	-	-	-	-	-	-	(276,413)	-	(2,439)	(278,852)
Dönem Karı / (Zararı)	(34,086,571)	(737,568)	(2,158,302)	4,197,038	5,629,940	245,440	(276,413)	60,410,053	(67,538,847)	(34,315,230)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	77,211,334	(49,612)	(2,179,449)	3,476,284	9,728,768	274,162	-	44,198,794	(68,849,209)	63,811,072
Amortisman ve itfa payları ile diğer düzeltmeler	104,730,277	313,935	2,949,595	1,588,850	3,451,706	631,241	116,527	2,976,693	-	116,758,824
FVAÖK	181,941,611	264,323	770,146	5,065,134	13,180,474	905,403	116,527	47,175,487	(68,849,209)	180,569,896

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 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 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 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2019	Turizm	Diğer	Diğer	Diğer	Diğer	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer		
Sektör Varlıkları	6,948,190,592	551,036,388	35,879,931	508,649,167	66,723,682	3,983,284	8,513,272	1,121,972,668	(2,572,573,462)	6,672,375,522
Toplam	6,948,190,592	551,036,388	35,879,931	508,649,167	66,723,682	3,983,284	8,513,272	1,121,972,668	(2,572,573,462)	6,672,375,522
Sektör Yükümlülükleri	2,715,921,171	23,488,724	18,028,514	341,899,763	26,368,932	1,127,308	6,510,894	930,757,935	(1,334,902,969)	2,729,200,272
Toplam	2,715,921,171	23,488,724	18,028,514	341,899,763	26,368,932	1,127,308	6,510,894	930,757,935	(1,334,902,969)	2,729,200,272
	K.K.T.C.		Hırvatistan	Karadağ	Bulgaristan	Türkiye			Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Varlıklar
31 Aralık 2018	Turizm	Diğer	Diğer	Diğer	Diğer	Yayıncılık	Finans	Holding ve Diğer		
Sektör Varlıkları	6,484,572,298	24,863,135	38,073,168	504,487,126	54,216,567	3,365,318	8,446,129	1,665,413,112	(2,531,500,965)	6,251,935,888
Toplam	6,484,572,298	24,863,135	38,073,168	504,487,126	54,216,567	3,365,318	8,446,129	1,665,413,112	(2,531,500,965)	6,251,935,888
Sektör Yükümlülükleri	2,198,048,256	21,385,544	16,736,583	345,156,444	20,032,149	2,021,885	6,162,460	935,704,590	(1,288,458,658)	2,256,789,253
Toplam	2,198,048,256	21,385,544	16,736,583	345,156,444	20,032,149	2,021,885	6,162,460	935,704,590	(1,288,458,658)	2,256,789,253

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosunun bölümlere göre raporlama analizinin sektörel bazda dağılımı aşağıdaki gibidir;

Sektör Varlıkları

	30.09.2019	31.12.2018
Turizm	6,948,190,592	6,484,572,298
Yayıncılık	12,151,583	10,173,229
Finans	8,513,272	8,446,129
Holding ve Diğer	2,276,093,537	2,280,245,197
Toplam	9,244,948,984	8,783,436,853
Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	2,572,573,462	2,531,500,965
Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Varlıklar	6,672,375,522	6,251,935,888

Sektör Yükümlülükleri

	30.09.2019	31.12.2018
Turizm	2,715,921,171	2,198,048,256
Yayıncılık	6,845,442	6,178,610
Finans	6,510,894	6,162,460
Holding ve Diğer	1,334,825,734	1,334,858,585
Toplam	4,064,103,241	3,545,247,911
Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	1,334,902,969	1,288,458,658
Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Yükümlülükler	2,729,200,272	2,256,789,253

c. Bölüm Varlıklarına İlişkin Amortisman Ve İtfa Payları Giderleri

01 Ocak - 30 Eylül 2019	Turizm	Yayıncılık	Holding ve Diğer	Finans	Toplam
Satışların Maliyeti	96,029,411	295,099	9,492,465	-	105,816,975
Genel Yönetim Giderleri	7,440,420	22,207	2,102,249	-	9,564,876
Pazarlama Giderleri	966,588	-	-	-	966,588
Çalışmayan Kısım Giderleri	293,858	-	-	-	293,858
Durdurulan Faaliyetler İçerisinde Sınıflanan Kısım	-	-	-	116,527	116,527
	104,730,277	317,306	11,594,714	116,527	116,758,824

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 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 2018	Turizm	Yayınçılık	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

d) Bölümlere Göre Dönem İçi Duran Varlık Alımları

01 Ocak – 30 Eylül 2019

	Turizm	Yayınçılık	Holding ve Diğer	Toplam
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	3,751,300	-	-	3,751,300
Maddi Duran Varlıklar	121,372,691	28,566	484,354	121,885,611
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	170,479	-	45,810	216,289
	125,294,470	28,566	530,164	125,853,200

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	30.09.2019	31.12.2018
Demtur Travel Limited (*)	-	89,559,843
	-	89,559,843

(*) 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 2019 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):

	30.09.2019	31.12.2018
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti. (a)	5,160,719	4,166,278
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş. (a)	1,201,571	677,422
Diğer	40,535	35,687
	6,402,825	4,879,387

- (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 2019 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):

	30.09.2019	31.12.2018
Airtour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş (a)	6,242,202	5,052,237
	6,242,202	5,052,237

- (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):

	30.09.2019	31.12.2018
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	84,096	140,087
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	888,553	-
	972,649	140,087

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

	30.09.2019	31.12.2018
Diğer	53,719	152,469
	53,719	152,469

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 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):

	30.09.2019	31.12.2018
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	1,647,791	1,249,383
	1,647,791	1,249,383

6.7 Ertelenmiş gelirler içindeki ilişkili taraflardan alınan avanslar aşağıdaki gibidir (Not 15):

	30.09.2019	31.12.2018
Demtur Travel Limited	8,237,515	-
	8,237,515	-

01.01. – 30.09.2019 döneminde ilişkili kuruluşlarla olan işlemler:

İlişkili kuruluşlardan elde edilen gelir / giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2019
	Satış gelirleri
	Otel konaklama
İlişkili kuruluşlar	gelirleri
Demtur Travel Limited	225,032,755
	01.01.-30.09.2019
	Satış gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Araç kiralama geliri
Demtur Travel Limited	268,352
	01.01.-30.09.2019
	Satış gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Gazete ilan geliri
Demtur Travel Limited	38,752
	01.01.-30.09.2019
	Esas Faaliyetlerden
	Diğer gelirler
İlişkili kuruluşlar	Vade farkı gelirleri
Demtur Travel Limited	3,435,403

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.-30.09.2019
	Esas Faaliyetlerden
	Diğer gelirler
İlişkili kuruluşlar	Kira gelirleri
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	5,490
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	13,050
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	2,439
Enet Sosyal Medya İnternet Ve Yay.A.Ş.	5,490
	01.01.-30.09.2019
	Yatırım faaliyetlerinden
	gelirler
İlişkili kuruluşlar	Vade farkı geliri
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	158,600
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	791,900
Air Tour Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.	1,008,445
Enet Sosyal Medya İnternet Ve Yay.A.Ş.	1,019
	01.01.-30.09.2019
	Hizmet üretim maliyeti
İlişkili kuruluşlar	Personel kiralama
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	721,950
	01.01.-30.09.2019
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Kira giderleri
Orlando Kalumenos	448,036
	01.01.-30.09.2019
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti
	Araç kiralama gideri
Demtur Travel Limited	619

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.-30.09.2019
	Yatırım faaliyetlerinden
İlişkili kuruluşlar	gelirler
	İştirak satış karları
Cemal Cenap Aybay	2,900,000

01.01. – 30.09.2018 döneminde ilişkili kuruluşlarla olan işlemler:

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

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

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

	01.01.-30.09.2018
	Esas faaliyetlerden diğer
	gelirler
İlişkili kuruluşlar	Kira gelirleri
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 2019 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
	01.01.-30.09.2018
İlişkili kuruluşlar	Hizmet üretim maliyeti Tur Hizmetleri
Demtur Travel Limited	10,588

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2019	31.12.2018
Kasa	49,343,114	84,859,074
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	244,799,718	44,182,235
-Vadeli mevduat	114,275,371	35,534,259
-Faiz gelirleri	423,251	626,032
Ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetler	55,824,567	110,244,781
Likit fonlar	149,978	-
Diğer hazır değerler	9,222,249	16,119,020
	474,038,248	291,565,401

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

30 Eylül 2019 tarihi itibariyle vadeli banka mevduatlarının vadelerine ilişkin detay aşağıda sunulmuştur;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	Vadesi	TL Tutarı
TL	34,577	%14.00	01.10.2019	34,577
TL	524,692	%17.25	07.10.2019	524,692
TL	49,842,521	%15.55	18.10.2019	49,842,521
TL	29,906,337	%14.45	30.10.2019	29,906,337
EURO	1,505,727	%3.50	08.10.2019	9,310,813
EURO	996,847	%3.50	14.10.2019	6,164,103
EURO	2,990,544	%3.25	18.10.2019	18,492,328
Toplam				114,275,371

31 Aralık 2018 tarihi itibariyle vadeli banka mevduatlarının vadelerine ilişkin detay aşağıda sunulmuştur;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	Vadesi	TL Tutarı
TL	337,102	%23.50	03.01.2019	337,102
TL	486,612	%23.70	11.01.2019	486,612
TL	14,952,122	%23.70	07.01.2019	14,952,122
EURO	1,774,651	%1.00	31.01.2019	10,697,595
EURO	1,503,123	%1.20	10.01.2019	9,060,828
Toplam				35,534,259

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Vadesi	TL Tutarı
TL	55,548,788	01.10.2019	55,548,788
USD	48,732	01.10.2019	275,779
Toplam			55,824,567

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Vadesi	TL Tutarı
TL	87,249,688	02.01.2019	87,249,688
EURO	2,872,941	02.01.2019	17,318,086
USD	1,079,094	02.01.2019	5,677,007
Toplam			110,244,781

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bankalarda bulunan bloke mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2019	31.12.2018
Creditwest -KKTC	9,275,400	9,042,000
Birleşik Fon Bankası A.Ş.	43,840	43,840
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.	29	29
Denizbank A.Ş.	-	3,164,700
	9,330,057	12,261,357

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL YATIRIMLAR, net

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2019	31.12.2018
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar	56,311,538	33,213,997
	56,311,538	33,213,997

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2019	31.12.2018
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar	43,513,462	66,550,000
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	3,168,570	3,168,570
	46,682,032	69,718,570

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle, Ana Ortaklık Şirket'in, doğrudan veya dolaylı olarak, hisselerine ve/veya yönetimine %20'den az oranlarda katıldığı ve gerçeğe uygun değeri kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirdiği şirketlerdeki pay tutarları, oranları ve şirketlerin dönem kar/zarar tutarları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019						
		Ana Ortaklık Şirketin Bağlı Menkul Kıymetlerdeki Pay Oranı			Bağlı Menkul Kıymetlerin	
					Vergi Öncesi Dönem Karı/(Zararı)	Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)
Bağlı Menkul Kıymetler		Tutarı	(Doğrudan)	(Dolaylı)		
Müflis Marmara Bankası A.Ş.	(a-b)	1,185,845	%4.56	%4.56	-	-
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	(a)	1,197,656	-	%8.20	(164,176)	(164,176)
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	(a)	100,000	-	%10	(963,149)	(963,149)
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	(a)	685,069	-	%4.42	(601,375)	(601,375)
Toplam		3,168,570				

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2018						
		Ana Ortaklık Şirketin Bağlı Menkul Kıymetlerdeki Pay Oranı			Bağlı Menkul Kıymetlerin	
Bağlı Menkul Kıymetler	Tutarı	(Doğrudan)	(Dolaylı)	Vergi Öncesi Dönem Karı/(Zararı)	Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)	
Müflis Marmara Bankası A.Ş.	(a-b)	1,185,845	%4.56	%4.56	-	-
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	(a)	1,197,656	-	%8.20	(580,848)	(580,848)
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	(a)	100,000	-	%10	(535,740)	(535,740)
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	(a)	685,069	-	%4.42	(468,801)	(468,801)
Toplam		3,168,570				

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

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

9. FİNANSAL BORÇLAR, net

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2019	31.12.2018
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kullanım hakkı varlıklarına ilişkin borçlar	5,633,569	-
Türk Lirası finansal borçlar	23,112,877	17,380,284
Yabancı para finansal borçlar	76,815	44,897
Uzun vadeli Türk Lirası finansal borçların kısa vadeye düşen kısmı	4,175,899	4,113,964
Uzun vadeli yabancı para finansal borçların kısa vadeye düşen kısmı	317,403,632	168,310,062
Çıkarılmış tahviller (*)	76,780,197	140,191,290
Kısa vadeli finansal kiralama borçları, net	336,711	403,001
	427,519,700	330,443,498
Uzun vadeli finansal borçlar		
Türk Lirası finansal borçlar	1,122,621	3,311,251
Yabancı para finansal borçlar	820,154,195	764,828,003
Kullanım hakkı varlıklarına ilişkin borçlar	274,900,051	-
Uzun vadeli finansal kiralama borçları, net	32,454	251,439
	1,096,209,321	768,390,693
Toplam finansal borçlar	1,523,729,021	1,098,834,191

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle finansal borçların vadesel bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2019	31.12.2018
0 - 1 yıl arası vadeli	427,519,700	330,443,498
1 - 2 yıl arası vadeli	316,120,225	246,468,331
2 - 3 yıl arası vadeli	217,647,077	185,655,201
3- 4 yıl arası vadeli	160,155,839	109,505,079
4- 5 yıl arası vadeli	123,211,535	90,737,731
5- 6 yıl arası vadeli	140,000,536	100,390,335
6- 7 yıl arası vadeli	19,047,578	35,634,016
7- 8 yıl arası vadeli	18,981,778	-
8- 9 yıl arası vadeli	18,965,186	-
9- 10 yıl arası vadeli	18,151,988	-
10 yıldan uzun vadeli	63,927,579	-
	1,523,729,021	1,098,834,191

30 Eylül 2019 tarihi itibariyle ABD Doları, Euro ve TL cinsinden banka kredilerinin ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %4.06, %5.63 ve %16.14’ tür (31 Aralık 2018: ABD Doları - %4.00, Euro - %5.40, TL - %15.82’ TL).

- (*) 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. XS1689688254 ISIN kodlu tahvilin 12,466,069 Euro’luk anapara ve faiz ödemesi 09 Ekim 2018 tarihinde yapılmıştır. XS1689694732 ISIN kodlu tahvilin 12,466,069 Euro’luk anapara ve faiz ödemesi 05 Nisan 2019 tarihinde yapılmıştır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle, Net Grubu’nun krediler için verdiği ipotek ve teminatlar dipnot 22.2.1 ve 39.1’de açıklanmıştır.

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

10.1 Ticari Alacaklar, net

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2019	31.12.2018
Ticari alacaklar	88,801,540	64,586,147
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 6)	-	89,559,843
Alacak çek ve senetleri	92,373,546	122,001,849
Alacak reeskontu (-)	(1,334,988)	(3,232,887)
Diğer ticari alacaklar	2,004,052	2,433,049
Şüpheli ticari alacaklar	12,472,160	11,116,643
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(12,472,160)	(11,116,643)
	181,844,150	275,348,001

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle alacak çek ve senetlerinin vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2019	31.12.2018
Vadesi geçenler	837,918	872,643
30 gün vadeli	37,421,474	2,568,821
31-60 gün arası vadeli	14,068,062	1,437,586
61-90 gün arası vadeli	4,575,016	4,010,663
91-120 gün arası vadeli	6,451,234	41,287,492
121-150 gün arası vadeli	6,606,236	56,045,380
151-180 gün arası vadeli	12,308,543	12,290,535
181-240 gün arası vadeli	2,238,915	3,488,729
241-270 gün arası vadeli	5,489,327	-
271-300 gün arası vadeli	2,376,821	-
	92,373,546	122,001,849

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

Net Grubu, 30 Eylül 2019 tarihi itibariyle, ticari alacaklarına karşılık olmak üzere, müşterilerinden 30,000 TL tutarında teminat çeki almıştır (31 Aralık 2018: 30,000 TL).

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 31.12.2018
Dönem başı bakiyesi	11,116,643	6,613,010
TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin düzeltme (*)	1,555,568	149,573
Dönem içinde karşılık ayrılan	100,155	4,388,990
Dönem içinde tahsili yapılan	(300,206)	(34,930)
Dönem sonu bakiyesi	12,472,160	11,116,643

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

10.2 Ticari Borçlar, net

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	30.09.2019	31.12.2018
Ticari borçlar	76,921,371	59,299,040
İlişkili şirketlere ticari borçlar (Dipnot 6)	972,649	140,087
Borç çek ve senetleri	55,489,559	49,675,182
Yapılan sözleşmeler uyarınca oluşan gider tahakkukları	477,958	141,206
Borç reeskontları (-)	(2,149,611)	(1,243,586)
	131,711,926	108,011,929

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle, verilen borç çek ve senetlerinin vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2019	31.12.2018
30 gün vadeli	24,406,273	29,013,494
31-60 gün arası vadeli	18,306,479	15,448,345
61-90 gün arası vadeli	3,497,236	3,013,803
91-120 gün arası vadeli	1,292,426	524,738
121-150 gün arası vadeli	1,439,890	406,416
151-180 gün arası vadeli	1,110,017	546,343
181-210 gün arası vadeli	1,108,705	142,669
211-240 gün arası vadeli	1,203,485	164,623
241-270 gün arası vadeli	925,947	142,669
271-300 gün arası vadeli	777,742	129,014
301-330 gün arası vadeli	710,109	85,505
331-360 gün arası vadeli	711,250	57,563
	55,489,559	49,675,182

Net Grubu, 30 Eylül 2019 tarihi itibariyle, sabit kıymet alımı ve diğer verilen avanslara karşılık olarak tedarikçilerinden 5,940,205 USD, 726,738 EURO, 6,930,000 TL tutarlarında teminat senedi ve çeki almıştır (31 Aralık 2018: 5,959,805 USD, 726,738 EURO ve 19,189,708 TL).

Uzun vadeli

	30.09.2019	31.12.2018
Borç senetleri	3,538,581	150,735
Borç reeskontları (-)	(173,927)	(9,712)
	3,364,654	141,023

30 Eylül 2019 tarihi itibariyle borç çek ve senetlerinin vadesi 1 ile 2 yıl arasındadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle finans sektörü faaliyetlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2019	31.12.2018
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Ticari Alacaklar</u>		
KAS İşlemleri müşteri takas borçları	6,474,862	6,043,503
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	15,987	13,732
Diğer kısa vadeli ticari alacaklar	24,018	-
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Alacaklar</u>		
Gelecek aylara ait giderler	19,412	3,325
Peşin ödenen vergi ve fonlar	15,481	24,018
Toplam	6,549,760	6,084,578

11.2 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle finans sektörü faaliyetlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2019	31.12.2018
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Ticari Borçlar</u>		
Müşterilere borçlar		
-KAS İşlemleri müşteri takas borçları	6,474,862	6,043,503
-Diğer borçlar	6	6
Satıcılara borçlar		
- Diğer taraflara ticari borçlar	6,644	89
Gider tahakkukları	9,331	11,800
<u>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Borçlar</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	551	2,831
Taksitlendirilmiş vergi borçları	-	84,433
Diğer çeşitli borçlar	1,250	552
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	-	3,051
Toplam	6,492,644	6,146,265

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2019	31.12.2018
Alakalı kuruluşlardan alacaklar	6,402,825	4,879,387
	6,402,825	4,879,387

Uzun vadeli

	30.09.2019	31.12.2018
İştiraklerden alacaklar	6,242,202	5,052,237
	6,242,202	5,052,237

12.1.2 Diğer Alacaklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	30.09.2019	31.12.2018
Diğer çeşitli alacaklar (*)	2,021,988	1,749,658
Verilen depozito ve teminatlar	118,464	123,798
Avans olarak alınan çekler	5,010,961	10,510
Şüpheli diğer alacaklar	9,153,216	9,164,080
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(9,153,216)	(9,164,080)
	7,151,413	1,883,966

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle avans olarak alınan çeklerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2019	31.12.2018
30 gün vadeli	-	532
31-60 gün arası vadeli	642,096	-
61-90 gün arası vadeli	1,039,113	9,978
91-120 gün arası vadeli	1,300,000	-
121-150 gün arası vadeli	1,229,752	-
151-180 gün arası vadeli	800,000	-
	5,010,961	10,510

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

- (*) 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle diğer çeşitli alacakların şirket bazda detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2019	31.12.2018
Ağaoğlu Gayrimenkul Yatırım A.Ş. (a)	1,820,406	1,692,314
Diğer	201,582	57,344
	2,021,988	1,749,658

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle, şüpheli diğer alacaklar karşılığının şirket bazda detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2019	31.12.2018
Bayındır İnşaat Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. (b)	7,834,381	7,834,381
Diğer	1,318,835	1,329,699
	9,153,216	9,164,080

- (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 HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 31.12.2018
Dönem başı bakiyesi	9,164,080	8,598,475
Dönem içinde karşılık ayrılan	-	572,335
Dönem içinde tahsilatı yapılan	(10,864)	(6,730)
Dönem sonu bakiyesi	9,153,216	9,164,080

Uzun vadeli

	30.09.2019	31.12.2018
Verilen depozito ve teminatlar	1,194,665	1,302,516
	1,194,665	1,302,516

12.2 Diğer Borçlar

12.2.1 İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 6)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2019	31.12.2018
Alakalı kuruluşlara borçlar	1,647,791	1,249,383
Ortaklara borçlar	53,719	152,469
	1,701,510	1,401,852

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

12.2.2 Diğer Borçlar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	30.09.2019	31.12.2018
Ödenecek vergi ve fonlar	8,652,298	9,052,765
Avans olarak verilen senetler	3,727,008	12,679,327
Taksitlendirilmiş vergi yükümlülükleri	1,639,648	2,945,698
Diğer çeşitli borçlar	374,497	5,034,198
	14,393,451	29,711,988

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle avans olarak verilen senetlerin vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2019	31.12.2018
30 gün vadeli	1,867,441	4,462,006
31-60 gün arası vadeli	720,686	3,414,932
61-90 gün arası vadeli	147,966	1,253,824
91-120 gün arası vadeli	70,098	990,798
121-150 gün arası vadeli	11,465	359,236
151-180 gün arası vadeli	-	936,148
181-210 gün arası vadeli	-	631,324
241-270 gün arası vadeli	127,641	631,059
271-300 gün arası vadeli	260,558	-
301-330 gün arası vadeli	260,558	-
331-360 gün arası vadeli	260,595	-
	3,727,008	12,679,327

Uzun vadeli

	30.09.2019	31.12.2018
Alınan depozito ve teminatlar	386,160	353,481
Taksitlendirilmiş vergi yükümlülükleri	219,366	438,732
Diğer çeşitli borçlar	3,772,560	-
	4,378,086	792,213

30 Eylül 2019 tarihi itibariyle avans olarak verilen çek ve senetlerinin vadesi 1 ile 2 yıl arasındadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2019	31.12.2018
Personele borçlar	12,591,613	9,089,053
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	4,140,289	3,338,338
	16,731,902	12,427,391

14. STOKLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle stokların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2019	31.12.2018
İlk madde ve malzeme	24,742,077	20,731,448
Ticari mallar	3,928,783	4,222,153
Diğer stoklar	6,054,005	9,158,730
Stok değer düşük karşılığı (-)	(11,153)	(9,245)
	34,713,712	34,103,086

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ticari malların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2019	31.12.2018
Kitap ve kırtasiye malzemeleri	1,213,714	1,298,620
Otel ve casino stokları	2,715,069	2,923,533
	3,928,783	4,222,153

30 Eylül 2019 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki sigorta teminatı tutarı 32,950,885 TL (31 Aralık 2018: 35,702,243 TL)'dir.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle stok değer düşüklüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 31.12.2018
Dönem başı bakiye	9,245	7,053
Dönem içinde ayrılan karşılık	1,908	2,192
Dönem sonu bakiye	11,153	9,245

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

15 . PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30.09.2019	31.12.2018
Gelecek aylara ait giderler (*)	11,029,650	13,291,750
Verilen sipariş avansları	2,259,667	924,288
İş avansları	3,518,258	5,257,864
Personel avansları	175,094	72,332
	16,982,669	19,546,234

(*) Gelecek aylara ait giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2019	31.12.2018
Peşin ödenen Casino imtiyaz harçları (a)	5,706,637	7,197,863
Sigorta giderleri	1,496,660	649,039
Diğer	3,826,353	5,444,848
	11,029,650	13,291,750

(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

	30.09.2019	31.12.2018
Maddi duran varlık avansları (*)	34,411,476	48,410,781
Gelecek yıllara ait giderler	2,678,158	1,158
	37,089,634	48,411,939

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

Net Grubu, 30 Eylül 2019 tarihi itibariyle, maddi duran varlık avansı verdiği şirketlerden 5,940,205 USD, 726,738 EURO ve 6,930,000 TL tutarlarında teminat senedi ve çeki almıştır (31 Aralık 2018: 5,959,805 USD, 726,738 EURO ve 18,178,708 TL).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	30.09.2019	31.12.2018
Alınan avanslar (*)	40,897,505	15,239,274
Gelecek aylara ait gelirler	1,046,232	839,539
	41,943,737	16,078,813

(*) 30 Eylül 2019 tarihi itibariyle alınan avansların 8,237,515 TL'lik kısmı ilişkili taraflardan alınan avanslardan oluşmaktadır (Not 6.7).

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	30.09.2019	31.12.2018
Gelecek yıllara ait gelirler	1,426,051	-
	1,426,051	-

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 2019							
İştirakler	Tutarı	Ana Ortaklık Şirket'in		Net Grubu'nun		İştiraklerin	
		(Doğrudan)	(Doğrudan+ Dolaylı)	(Doğrudan)	Vergi Öncesi Net Dönem Karı/(Zararı)	Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	Vergi
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(a)	8,307,644	%37.37	%37.37	(493,972)	(493,972)	
Azer Şans Müessesesi	(b)	41,539,460	%49.00	%49.00	498,110	388,526	
Toplam		49,847,104					
Özsermaye yöntemine göre oluşan fark		88,284,360					
İştirakler değer düşüş karşılığı		(8,307,644)					
		129,823,820					

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

- (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.

31 Aralık 2018							
			Ana Ortaklık Şirket'in		Net Grubu'nun		
			İştiraklerdeki Pay Oranı		İştiraklerdeki Pay Oranı		İştiraklerin
						Vergi Öncesi	Vergi Sonrası
İştirakler		Tutarı	(Doğrudan)	(Dolaylı)	(Doğrudan)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Net Dönem Karı/(Zararı)
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(a)	11,207,644	%48.00	%48.00	%48.00	(493,972)	(493,972)
Azer Şans Müessesesi	(b)	41,539,460	%49.00	%49.00	%49.00	(764,682)	(764,682)
Toplam		52,747,104					
Özsermaye yöntemine göre oluşan fark		78,932,782					
İştirakler değer düşüş karşılığı		(11,207,644)					
		120,472,242					

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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar zararlarındaki paylar

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karı / (zararı), net	232,977	214,829	92,429	63,509
	232,977	214,829	92,429	63,509

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir;

Azer Şans Müessesesi

	USD 30.09.2019	TL 30.09.2019	USD 31.12.2018	TL 31.12.2018
Toplam dönen varlıklar	355,492	2,011,765	253,624	1,334,291
Toplam duran varlıklar	46,549,305	263,427,172	46,548,305	244,885,977
Toplam varlıklar	46,904,797	265,438,937	46,801,929	246,220,268
Toplam kısa vadeli yabancı kaynaklar	87,003	492,359	68,153	358,546
Toplam yükümlülükler	87,003	492,359	68,153	358,546
Sermaye	8,607,000	48,707,874	8,607,000	45,280,566
Birikmiş karlar / (zararlar)	38,210,794	216,238,704	38,126,776	200,581,156
Toplam özkaynaklar	46,817,794	264,946,578	46,733,776	245,861,722
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	46,904,797	265,438,937	46,801,929	246,220,268
	USD 01.01.- 30.09.2019	TL 01.01.- 30.09.2019	USD 01.01.- 30.09.2018	TL 01.01.- 30.09.2018
Toplam hasılatlar	307,095	1,729,068	292,297	1,337,405

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

17. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle kullanım hakkı varlıklarının detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	01 Ocak 2019	Muhasebe Politikalarındaki Değişimin Etkisi	Girişler	Çıkışlar	30.09.2019
Binalar	-	302,432,306	-	-	302,432,306
Toplam	-	302,432,306	-	-	302,432,306
Eksi: Birikmiş amortisman					
Binalar	-	-	20,557,026	-	20,557,026
Toplam	-	-	20,557,026	-	20,557,026
Maddi varlıklar, net					281,875,280

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2017	Giriş	Çıkış	Transfer	Değer artış fonu	31.12.2018	Giriş	Çıkış	30.09.2019
Arsa ve Araziler	665,411,460	3,534,242	(10,754,399)	11,600,000	382,996,403	1,052,787,706	-	-	1,052,787,706
Binalar	201,707,004	2,181,030	(5,085,999)	52,096,000	44,086,971	294,985,006	3,751,300	(168,087)	298,568,219
Yapılmakta Olan Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	56,832,583	25,546,335	-	-	-	82,378,918	-	-	82,378,918
Toplam	923,951,047	31,261,607	(15,840,398)	63,696,000	427,083,374	1,430,151,630	3,751,300	(168,087)	1,433,734,843
Birikmiş Amortisman (-)									
Binalar	20,208,172	-	-	-	-	20,208,172	-	-	20,208,172
Toplam	20,208,172	-	-	-	-	20,208,172	-	-	20,208,172
Net Defter Değeri	903,742,875					1,409,943,458			1,413,526,671

30 Eylül 2019 tarihi itibariyle Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, ilişikteki konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değer yöntemi benimsenerek gösterilmiştir. Finansal tablolarda açıklanan yatırım amaçlı gayrimenkullerin konuyla ilgili yetkiye ve gerekli mesleki birikime sahip bağımsız değerleme uzmanı/uzmanları tarafından gerçeğe uygun değer tespitleri yapılmıştır. Net Grubu’nun sahip olduğu gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri; Pazar yaklaşımı, Maliyet yaklaşımı ve Gelir yaklaşımı yöntemlerinden, ilgili gayrimenkulün gerçeğe uygun değerinin en doğru şekilde belirlenebileceği tahmin edilen yöntem ile belirlenmiştir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’in nakde çevrilebilme veya gelirlerinin ve elden çıkarılma durumunda elde edilecek tutarın tahsil edilebilme durumuna ilişkin herhangi bir kısıtlama yoktur. Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere ilişkin satın alma, inşa veya geliştirme giderleri mal sahibi sıfatıyla Net Grubu’na, kullanımla ilgili bakım ve onarım ile iyileştirme giderleri kiracıya aittir. Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere ilişkin olarak dönem içinde katlanılan doğrudan faaliyet gideri yoktur. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’in defter değerinin mutabakatının sunumunda herhangi bir kur farkı oluşmadığı için bir açıklama yapılmamıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle Net Grubu’nun ekspertiz değerlemesine tabi tuttuğu yatırım amaçlı gayrimenkuller ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi Seviye 2 olup mevcut dönemde 1. Seviye ve 2. Seviye arasında herhangi bir geçiş olmamıştır.

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2017	Giriş	Çıkış	Yabancı para çevrim farkları	Transfer	Ekspertiz etkisi	31.12.2018	Giriş	Çıkış	Yabancı para çevrim farkları	30.09.2019
Arsa ve Araziler	87,309,801	-	-	1,037,808	(11,600,000)	40,756,000	117,503,609	-	-	277,538	117,781,147
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	4,996,749	2,717,380	-	-	-	138,113	7,852,242	8,729	-	-	7,860,971
Binalar	2,392,058,619	12,425,998	-	4,735	(51,841,000)	1,008,557,021	3,361,205,373	161,309	-	1,266	3,361,367,948
Makineler	21,956,951	12,955,637	-	1,170,145	5,778,726	-	41,861,459	1,918,129	-	(284,820)	43,494,768
Taşıtlar	28,818,727	6,472,957	(2,331,680)	603,636	-	-	33,563,640	2,255,129	(2,403,786)	(38,084)	33,376,899
Demirbaşlar	279,352,253	47,901,623	(8,685,949)	7,094,991	-	-	325,662,918	39,094,454	(2,729,627)	286,150	362,313,895
Özel Maliyetler	43,868,838	12,968,249	(1,150,441)	3,323,113	-	-	59,009,759	235,685	(970)	28,622	59,273,096
Yapılmakta Olan Yatırımlar	90,811,994	146,489,344	-	-	(6,033,726)	71,939,776	303,207,388	78,212,176	-	(1,683)	381,417,881
Toplam	2,949,173,932	241,931,188	(12,168,070)	13,234,428	(63,696,000)	1,121,390,910	4,249,866,388	121,885,611	(5,134,383)	268,989	4,366,886,605
Birikmiş Amortisman (-)											
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	1,129,198	365,606	-	-	-	-	1,494,804	425,726	-	-	1,920,530
Binalar	173,867,679	43,954,336	-	-	-	-	217,822,015	54,042,913	-	-	271,864,928
Makineler	10,040,069	3,160,310	-	64,881	-	-	13,265,260	2,781,432	-	213,646	16,260,338
Taşıtlar	10,857,976	3,398,453	(1,201,277)	140,068	-	-	13,195,220	2,459,419	(1,744,357)	259,961	14,170,243
Demirbaşlar	101,355,151	37,817,859	(1,596,106)	2,217,256	-	-	139,794,160	32,428,532	(1,018,393)	2,334,181	173,538,480
Özel Maliyetler	18,094,665	3,889,225	(153,436)	432,057	-	-	22,262,511	3,750,268	-	70,066	26,082,845
Toplam	315,344,738	92,585,789	(2,950,819)	2,854,262	-	-	407,833,970	95,888,290	(2,762,750)	2,877,854	503,837,364
Net Defter Değeri	2,633,829,194						3,842,032,418				3,863,049,241

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Net Grubu'nun sahibi olduğu ve maddi duran varlıklar hesabı altında gösterilen arsa, arazi, yer altı ve yer üstü düzenleri ile binalar ilişikteki konsolide finansal tablolarda net olarak 3,213,224,608 TL (31 Aralık 2018: 3,267,244,405 TL) değeri ile bulunmakta olup gerçeğe uygun değer yöntemiyle sunulmaktadır. Maddi duran varlıklar (arsa, yer altı ve yer üstü düzenleri ile binalar hariç olmak üzere), 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. Net Grubu'nun sahip olduğu gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri; Pazar yaklaşımı, Maliyet yaklaşımı ve Gelir yaklaşımı yöntemlerinden, ilgili gayrimenkulün gerçeğe uygun değerinin en doğru şekilde belirlenebileceği tahmin edilen yöntem ile belirlenmiştir. 31 Aralık 2018 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 2019 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar, Net Grubu'nun Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde gerçekleştirdiği otel ve gayrimenkul yatırım harcamalarından oluşmaktadır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin toplam sigorta tutarı 1,713,232,790 TL (31 Aralık 2018: 1,598,111,765 TL)'dir.

Maddi duran varlıklar üzerindeki ipotek tutarları dipnot 39.1'de açıklandığı gibidir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, net

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2017	Giriş	Yabancı para çevrim farkları	Çıkış	31.12.2018	Giriş	Yabancı para çevrim farkları	Çıkış	30.09.2019
Haklar	3,520,153	589,947	223,427	(31,225)	4,302,302	216,289	90,183	(3,314)	4,605,460
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1,705,631	-	-	-	1,705,631	-	-	-	1,705,631
Toplam	5,225,784	589,947	223,427	(31,225)	6,007,933	216,289	90,183	(3,314)	6,311,091
-									
Birikmiş Amortisman (-)									
Haklar	1,969,073	466,177	10,667	(7,641)	2,438,276	228,228	25,180	(746)	2,690,938
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	222,955	113,708	-	-	336,663	85,280	-	-	421,943
Toplam	2,192,028	579,885	10,667	(7,641)	2,774,939	313,508	25,180	(746)	3,112,881
Net Defter Değeri	3,033,756				3,232,994				3,198,210

30 Eylül 2019 tarihi itibariyle, Net Grubu’nun işletme içi yaratılan maddi ve maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur).

30 Eylül 2019 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki sigorta teminatı tutarı 8,053,740 TL’ dir (31 Aralık 2018: 7,851,615 TL).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Net Grubunun faydalandığı devlet teşvikleri ve yardımları aşağıdaki gibidir;

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

22.1 Borç Karşılıkları

Kısa vadeli

	30.09.2019	31.12.2018
Dava karşılıkları	610,733	610,733
Diğer	39,049	39,049
	649,782	649,782

Dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 31.12.2018
Dönem başı bakiyesi	610,733	610,733
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	-
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	-	-
Dönem sonu bakiyesi	610,733	610,733

Uzun vadeli

Yoktur (31 Aralık 2018 - Yoktur).

22.2 Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

22.2.1 Bilanço dışı yükümlülükler

	Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	30.09.2019	31.12.2018
Teminat olarak verilen hisse senetleri	Hisse Senetleri	Muhtelif	*	**	143,139,935	130,162,549
Banka teminat mektupları	Teminat Mektubu	Muhtelif	*	**	46,831,826	48,904,503
Verilen kefaletler	Kefalet	Muhtelif	*	**	15,817,148	17,540,554
Teminat olarak verilen gayrimenkuller	İpotek	Muhtelif	*	**	1,584,056,026	705,902,158
Teminata verilen senetler	Senet	Muhtelif	*	**	379,651,745	352,992,255
					2,169,496,680	1,255,502,019

(*) Net Grubu tarafından kullanılan krediler için verilmiştir.

(**) Muhtelif banka ve finans kuruluşlarına verilmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

22.2.2 Alınan Teminatlar

30 Eylül 2019 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, 5,940,205 USD ve 6,930,000 TL’lik tutarlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 726,738 EURO, 5,959,805 USD ve 19,219,708 TL).

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

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

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

22.3 Teminat / Rehin / İpotek

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık Şirket’in teminat / rehin / ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Ana Ortaklık Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	30.09.2019	31.12.2018
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	61,993,267	48,281,039
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	706,441,671	650,162,333
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
	768,434,938	698,443,372

Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Ana Ortaklık Şirket’in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla %0’dır. (31 Aralık 2018:%0)

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

23. TAAHHÜTLER

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

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir;

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	30.09.2019	31.12.2018
İzin karşılığı	4,765,008	2,641,486
	4,765,008	2,641,486

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	30.09.2019	31.12.2018
Kıdem tazminatı karşılığı	5,207,082	5,384,329
	5,207,082	5,384,329

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2019	01.01- 31.12.2018
Dönem başı bakiyesi	5,384,329	3,276,609
Hizmet Maliyeti	547,211	2,276,979
Faiz Maliyeti	103,647	51,764
Yabancı Para Çevrim Farkı	(720,865)	198,257
Dönem içi ödemeler	(210,155)	(277,167)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	102,915	(142,113)
Dönem sonu bakiyesi	5,207,082	5,384,329

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

25. DİĞER VARLIKLAR

25.1 Diğer dönen varlıklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2019	31.12.2018
Devreden katma değer vergisi	10,103,242	11,481,659
Gelecek aylarda indirilecek katma değer vergisi	4,337,393	5,388,231
	14,440,635	16,869,890

25.2 Diğer duran varlıklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle diğer duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2019	31.12.2018
Gelecek yıllarda indirilecek KDV	10,003,931	10,372,350
	10,003,931	10,372,350

26. ÖZKAYNAKLAR

26.1 Sermaye

Ortaklar	30.09.2019		31.12.2018	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Net Holding Anonim Şirketi	196,678,967	%34.88	186,394,508	%33.06
Halka açık kısım ve diğer ortaklar	367,196,970	%65.12	377,481,429	%66.94
İştirak-sermaye eliminasyonu öncesi toplam	563,875,937	%100.00	563,875,937	%100.00
Sermaye düzeltmesi enflasyon farkları	410,912,684		410,912,684	
Toplam	974,788,621		974,788,621	

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

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

30 Eylül 2019 tarihi itibariyle, Net Holding A.Ş.'nin sahip olduğu NTHOL hisselerinin 143,139,935 TL nominal tutarındaki kısmı çeşitli finans kuruluşlarına teminat olarak verilmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

26.2 Paylara ilişkin primler / (iskontolar)

	30.09.2019	31.12.2018
Paylara ilişkin primler / (iskontolar)	(53,710,445)	(53,710,445)
	(53,710,445)	(53,710,445)

26.3 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

	30.09.2019	31.12.2018
Ana ortaklık şirket yasal yedekleri	30,990,069	30,990,069
Geri alınan paylar tebliği uyarınca yasal yedekler (*)	450,173,091	433,231,278
	481,163,160	464,221,347

(*) Net Grubu, SPK’nın II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği’nin 20. Maddesi uyarınca, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, 450,173,091 TL’yi “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” hesabında takip etmektedir (31 Aralık 2018: 433,231,278).

26.4 Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	30.09.2019	31.12.2018
İştirakler makul değer artış fonu	23,474,759	23,474,759
	23,474,759	23,474,759

26.5 Yabancı para çevrim farkları

	30.09.2019	31.12.2018
Yabancı para çevrim farkları	149,001,716	137,457,370
	149,001,716	137,457,370

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

26.6 Kontrol gücü olmayan paylar

	01.01 - 30.09.2019	01.01 - 31.12.2018
Açılış bakiyesi	53,893,347	22,434,160
Ana ortaklık dışı paylardaki dönem içi artış / (azalış)	3,463,841	31,459,187
Kapanış bakiyesi	57,357,188	53,893,347
	01.01 - 30.09.2019	01.01 - 30.09.2018
Ana ortaklık dışı kar / (zarar), net	4,468,579	(1,310,367)

26.7 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	30.09.2019	31.12.2018
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	(1,356,651)	(1,273,065)
	(1,356,651)	(1,273,065)

26.8 Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları

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

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

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Payları borsada işlem gören şirketler:

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

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

26.9 Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)

Yeniden değerlendirme artışları, maddi duran varlıkların endekslenmiş değerinden fazlası ve bu fazla üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergiden oluşmaktadır. 31 Aralık 2018 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:

	30.09.2019	31.12.2018
Ekspertiz değerinin endekslenmiş değeri aşan kısmı	2,857,502,065	2,900,948,630
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(671,512,987)	(681,722,928)
Kontrol gücü olmayan paylar	(17,208,662)	(17,484,174)
Toplam	2,168,780,416	2,201,741,528

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

26.10 Geri Alınmış Paylar

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

	30.09.2019	31.12.2018
Geri alınmış paylar	450,173,091	433,231,278
	450,173,091	433,231,278

27. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

27.1 Hasılat

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satış gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Otel konaklama gelirleri	322,761,953	271,234,355	115,108,771	104,006,277
Casino işletmeciliği gelirleri	274,562,225	256,628,106	96,164,747	122,518,006
Gazete, kitap ve kırtasiye satış gelirleri	6,351,072	5,558,268	2,262,396	2,054,228
Araç kiralama ve otopark gelirleri	4,804,097	4,449,132	1,992,191	1,913,667
Diğer satış gelirleri	15,942,092	10,474,137	6,651,172	4,550,716
	624,421,439	548,343,998	222,179,277	235,042,894
Satışlardan iadeler ve satış iskontoları (-)	(8,912,780)	(2,956,496)	(3,602,350)	(1,105,113)
Satış gelirleri, net	615,508,659	545,387,502	218,576,927	233,937,781

27.2 Satışların maliyeti, net (-)

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Otel konaklama maliyetleri	140,350,940	133,854,298	60,560,210	57,391,297
Casino işletmeciliği maliyetleri	207,803,560	156,356,274	75,458,800	59,331,082
Gazete, kitap ve kırtasiye satış maliyetleri	4,182,759	3,145,732	1,536,783	1,178,002
Araç kiralama ve otopark maliyetleri	2,823,983	3,068,236	1,140,328	1,305,446
Amortisman giderleri	105,816,975	63,342,852	35,960,334	21,880,119
Satışların maliyeti, net	460,978,217	359,767,392	174,656,455	141,085,946

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

28. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Genel yönetim giderleri	107,110,268	101,580,783	36,763,736	39,716,477
Pazarlama giderleri	20,114,606	20,767,522	7,328,631	8,984,960
Faaliyet giderleri	127,224,874	122,348,305	44,092,367	48,701,437

28.1 Genel yönetim giderleri

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Personel giderleri	35,869,871	32,259,135	11,930,444	12,012,028
Vergi, resim ve harç giderleri	22,870,916	26,628,057	8,058,942	11,266,217
Bakım - onarım giderleri	11,522,506	11,202,230	3,195,632	4,210,417
Amortisman giderleri	9,564,876	7,056,787	3,258,383	2,603,909
Danışmanlık hizmeti giderleri	5,207,010	4,232,122	3,808,421	2,084,345
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	3,914,387	4,278,135	1,150,233	1,815,961
Kira giderleri	2,795,971	4,661,429	117,557	1,940,754
Araç yakıt giderleri	2,173,613	1,700,180	802,125	727,588
Sigorta giderleri	2,101,875	1,448,735	619,870	572,169
Şüpheli alacak karşılık giderleri	1,653,843	206,402	837,021	15,889
Yiyecek ve içecek giderleri	1,369,571	1,187,584	470,578	408,494
Elektrik, su, yakıt giderleri	555,409	736,450	228,212	490,849
Diğer giderler	7,510,420	5,983,537	2,286,318	1,567,857
	107,110,268	101,580,783	36,763,736	39,716,477

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

28.2 Pazarlama giderleri

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Reklam, ilan ve tanıtım giderleri	14,009,763	15,190,271	4,940,795	5,144,742
Personel giderleri	2,607,470	1,457,139	980,577	605,107
Amortisman giderleri	966,588	313,647	328,259	105,487
Temsil ve ağırlama giderleri	772,658	1,417,023	429,524	1,251,246
Kira giderleri	148,782	146,283	47,700	42,448
Diğer giderler	1,609,345	2,243,159	601,776	1,835,930
	20,114,606	20,767,522	7,328,631	8,984,960

29. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri ile pazarlama giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Personel giderleri	38,477,341	33,716,274	12,911,021	12,617,135
Vergi, resim ve harç giderleri	22,870,916	26,628,057	8,058,942	11,266,217
Reklam ve ilan giderleri	14,009,763	15,190,271	4,940,795	5,144,742
Bakım - onarım giderleri	11,522,506	11,202,230	3,195,632	4,210,417
Amortisman giderleri	10,531,464	7,370,434	3,586,642	2,709,396
Danışmanlık hizmeti giderleri	5,207,010	4,232,122	3,808,421	2,084,345
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	4,687,045	5,695,158	1,579,757	3,067,207
Kira giderleri	2,944,753	4,807,712	165,257	1,983,202
Araç yakıt giderleri	2,173,613	1,700,180	802,125	727,588
Sigorta giderleri	2,101,875	1,448,735	619,870	572,169
Şüpheli alacak karşılık giderleri	1,653,843	206,402	837,021	15,889
Yiyecek ve içecek giderleri	1,369,571	1,187,584	470,578	408,494
Elektrik, su, yakıt giderleri	555,409	736,450	228,212	490,849
Diğer giderler	9,119,765	8,226,696	2,888,094	3,403,787
	127,224,874	122,348,305	44,092,367	48,701,437

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde oluşan amortisman ve itfa paylarının hesap kalemi bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Satışların maliyeti	105,816,975	63,342,852	35,960,334	21,880,119
Genel yönetim giderleri	9,564,876	7,056,787	3,258,383	2,603,909
Pazarlama giderleri	966,588	313,647	328,259	105,487
Çalışmayan kısım gider ve zararları amortismanı	293,858	5,875,443	97,933	1,972,568
Durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflanan kısım	116,527	266,639	36,891	88,766
	116,758,824	76,855,368	39,681,800	26,650,849

30. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

30.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Ticari faaliyetlerden elde edilen kur farkı gelirleri	14,430,032	45,199,965	4,456,132	30,754,031
Kira geliri	560,118	605,161	171,723	338,005
Reeskont gelirleri	6,266,358	4,860,590	1,402,052	837,090
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	1,357,709	324,423	282,846	107,589
SGK teşvik prim gelirleri	424,953	338,371	175,076	122,365
Konusu kalmayan karşılıklar	19,308,745	19,510,707	1,707,875	19,505,836
Ticari faaliyetlerden elde edilen vade farkı gelirleri	3,435,403	9,664,361	-	3,966,878
Diğer	2,688,562	1,431,242	538,553	571,150
	48,471,880	81,934,820	8,734,257	56,202,944

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Reeskont giderleri	3,297,105	4,953,334	72,440	401,764
Ticari faaliyetlerle ilgili kur farkı giderleri	7,555,108	17,595,422	1,800,918	12,097,474
Çalışmayan kısım gider ve zararları	470,369	1,480,626	240,214	269,602
Çalışmayan kısım gider ve zararları amortismanı	293,858	5,875,443	97,933	1,972,568
Diğer	349,936	1,168,418	19,118	1,030,325
	11,966,376	31,073,243	2,230,623	15,771,733

31. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / GİDERLER

31.1 Yatırım faaliyetlerinden gelirler

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Sabit kıymet satış karları	2,621,762	1,599,642	1,199,397	399,207
Yatırım amaçlı gayrimenkuller kira geliri	1,456,304	1,097,533	517,720	438,662
İştirak satış karı	2,900,000	-	-	-
Ticari olmayan alacaklardan vade farkı gelirleri	1,959,964	858,690	691,648	365,106
	8,938,030	3,555,865	2,408,765	1,202,975

31.2 Yatırım faaliyetlerinden giderler

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Sabit kıymet satış zararları	485,549	205,440	175,335	44,774
	485,549	205,440	175,335	44,774

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

32. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

32.1 Finansman gelirleri

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Kur farkı gelirleri	103,314,224	34,821,290	58,209,410	22,135,021
Repo, tahvil, bono ve faiz gelirleri	47,499,605	21,301,176	21,729,720	11,098,491
	150,813,829	56,122,466	79,939,130	33,233,512

32.2 Finansman giderleri

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderleri detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Kur farkı giderleri	146,481,366	355,528,989	10,420,385	234,114,399
Kredi faiz ve komisyon giderleri	106,978,425	87,101,734	38,149,911	24,591,193
Diğer finansman giderleri	5,288,781	1,634,531	2,174,123	689,086
	258,748,572	444,265,254	50,744,419	259,394,678

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

33. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

33.1 Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar

Yoktur (01 Ocak – 31 Aralık 2018 - Yoktur).

33.2 Durdurulan Faaliyetler

Net Grubu’nun, 30 Eylül 2019 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”)’nun 10 Şubat 2017 tarih ve 29975 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren III-37.1b sayılı “Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ’de değişiklik yapılmasına dair tebliğ” hükümleri ile kaldırıcı alım satım işlemlerinin yasal altyapısında bu işlemlerin temel işleyişini etkileyen önemli değişikliklerin yapıldığı ve söz konusu değişikliklerin Şirket’in iş planının uygulanmasını ve faaliyet karlılığını olumsuz yönde etkilediği dikkate alınarak, Şirket için alternatif olanakların değerlendirilmesini ve yeni bir iş planı oluşturulabilmesini teminen SPK’nın Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği’nin 57’nci maddesinin 1’inci fıkrası uyarınca, 2 yıl süreyle geçici olarak sektördeki faaliyetlerini durdurmuştur. TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında, bu sektörün faaliyet sonuçları konsolide kar veya zarar tablosunda, “Durdurulan Faaliyetler” kaleminde sunulmuş olup, cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından, cari dönemde durdurulan faaliyetlere ilişkin önceki dönem faaliyet sonuçları da söz konusu standart kapsamında, önceki dönem kar veya zarar tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait durdurulan faaliyetlere ilişkin eliminasyona tabi tutulmuş faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir;

Kar veya Zarar Tablosu	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
	Finans Sektörü	Finans Sektörü	Finans Sektörü	Finans Sektörü
KAR VEYA ZARAR KISMI				
Hasılat	-	-	-	-
Satışların Maliyeti	-	-	-	-
BRÜT KAR (ZARAR)	-	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri	(370,219)	(654,680)	(92,000)	(301,508)
Pazarlama Giderleri	(11,595)	(1,586)	(1,927)	(1,094)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	1,169	4	140
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(12)	(52)	(4)	126,619
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(381,811)	(655,149)	(93,927)	(175,843)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	52	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-	-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	(381,811)	(655,097)	(93,927)	(175,843)
Finansman Gelirleri	103,536	139,417	28,874	29,773
Finansman Giderleri	-	-	-	-
DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(278,275)	(515,680)	(65,053)	(146,070)
Durdurulan Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri				
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	(577)	22,330	(212)	8,867
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(278,852)	(493,350)	(65,265)	(137,203)
DÖNEM KARI (ZARARI)	(278,852)	(493,350)	(65,265)	(137,203)
Pay başına kazanç / (kayıp)	(0.1115)	(0.1973)	(0.0261)	(0.0549)
30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflanan amortisman gideri aşağıdaki gibidir;				
	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2018
Durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflanan kısım	116,527	266,639	36,891	88,766
	116,527	266,639	36,891	88,766

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

05 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 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.

	30.09.2019		31.12.2018	
	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)	112,017,606	26,207,054	28,668,114	6,657,185
Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri	116,545	22,964	99,490	19,898
Yatırım indirimi	-	-	7,023,268	1,650,468
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	9,746,225	1,998,935	7,789,390	1,529,136
İndirilebilir mali zararlar	75,086,858	13,782,897	72,754,703	13,360,393
Şüpheli alacaklar karşılık giderleri	9,309,379	1,788,082	8,085,576	1,827,546
Alacak reeskontları	1,343,807	292,745	3,242,820	657,295
Gider karşılıkları	9,989,953	1,985,158	23,573,798	5,540,506
Kredi faiz tahakkukları	14,548,872	4,267,183	10,318,282	1,282,105
Yabancı para değerlemeleri	1,635	383	1,051,622	245,997
Diğer	1,365,565	313,529	28,585	6,340
	50,658,930		32,776,869	
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar (Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri hariç)	(126,576,661)	(28,893,689)	(84,604,340)	(18,569,165)
Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri	(7,583,998)	(1,368,624)	(152,016)	(35,680)
Arsa ve binaların gerçeğe uygun değer farkı (Maddi duran varlıklar)	(2,857,502,065)	(671,512,987)	(2,900,948,630)	(681,722,928)
Arsa ve binaların gerçeğe uygun değer farkı (Yatırım amaçlı gayrimenkuller)	(1,102,837,991)	(233,337,782)	(1,103,006,078)	(233,348,951)
Borç reeskontları	(2,323,621)	(535,744)	(1,253,456)	(284,497)
Yabancı para değerlemeleri	(519,514)	(121,449)	(2,082,868)	(486,706)
Dönemsellik gereği atılan gelir kaydı	(91,422,973)	(14,482,422)	(126,650,935)	(21,099,971)
Diğer	(3,997,905)	(884,095)	(3,817,042)	(792,536)
	(951,136,792)		(956,340,434)	
Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri), net	(900,477,862)		(923,563,565)	

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda bulunan dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

	30.09.2019	31.12.2018
Kurumlar vergisi karşılığı	21,568,626	18,227,557

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018
<u>Kar veya zarar tablosu</u>		
Kurumlar vergisi karşılığı	(21,568,626)	(20,333,491)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	22,970,461	13,420,584
<u>Gelir vergisi</u>	<u>1,401,835</u>	<u>(6,912,907)</u>

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

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018
Dönem başı açılış bakiyesi	923,563,565	572,455,546
Yabancı para çevrim farkı	(94,659)	(2,568,841)
<u>Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergiler</u>		
Kıdem tazminatı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç	(20,583)	(5,615)
Dönem sonu ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	(900,477,862)	(556,460,506)
<u>Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net</u>	<u>22,970,461</u>	<u>13,420,584</u>

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

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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Net Grubu’nun, bağlı ortaklıklar, şubeler ve iştirakler ile iş ortaklıklarındaki hisseler ile ilgili, henüz ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmemiş geçici farkların toplamı 14,471,509 TL (31 Aralık 2018: 16,302,555 TL) dir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 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
2020	2015	206,410
2021	2016	893,500
2022	2017	70,591,035
2023	2018	3,270,888
2024	2019	125,025
Toplam		75,086,858

Kurumlar Vergisi

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

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

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

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

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

Yıllar itibarıyla Türkiye’deki Kurumlar vergisi oranları aşağıdaki gibidir:

2019	%22
2018	%22

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

İştirak Kazançları İstisnası

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

Emisyon Primi İstisnası

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

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

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

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait, Net Grubu’nun konsolide kar veya zarar tablosunda bulunan vergi karşılığının mutabakatı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018
Ticari bilanço karı/(zararı) (*)	37,558,622	94,178,591
Kar/(zarar)	37,558,622	94,178,591
Geçmiş yıl zararları	-	-
Dönem mali karı	37,558,622	94,178,591
Dönem vergi oranı	9%-20%-23.5%	9%-20%-23.5%
Dönem vergi karşılığı	21,568,626	20,333,491

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Net Grubu’nun cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2019	31.12.2018
Peşin ödenen vergi	30,595,956	25,125,755
	30,595,956	25,125,755

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Yatırım İndirimi İstisnası

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

Bu uygulama ile Gelir ve Kurumlar Vergisi mükellefleri;

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

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

Kar 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.

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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Net Grubu, 6111 ve 7143 Sayılı Kanun hükümlerinden yararlanmaya karar verdiğinden, bu haktan yararlanmasına bağlı olarak Kurumlar vergisi mükellefi olarak matrah artırımında bulunduğu yıllara ait zararların % 50’sini, 2010 ve izleyen yıllar karlarından mahsup edemeyecektir. Net Grubu’nun 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle vergi karşılığı tutarının hesaplanması sırasında kullanılabilir mali zararlarını yukarıdaki esaslara uygun olarak indirim konusu yapmıştır.

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

35. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolar için Ana Ortaklık Şirket hisselerinin birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018
Dönem karı / (zararı), net	(34,315,230)	(277,850,409)
Kontrol gücü olmayan paylara ait dönem kar / (zararı), net	4,468,579	(1,310,367)
Ana ortaklığa ait dönem karı / (zararı), net	(38,783,809)	(276,540,042)
Ağırlıklı hisse sayısı	563,875,937	563,875,937
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)	(0.068781)	(0.490427)

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

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

Kredi riski

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

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

30 Eylül 2019	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla						
maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	-	181,844,150	12,645,027	8,346,078	414,899,656	-
-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	30,000	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	181,006,232	12,645,027	8,346,078	414,899,656	-
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	-	837,918	-	-	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	12,472,160	-	9,153,216	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(12,472,160)	-	(9,153,216)	-	-
-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 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün arası geçmiş	-	835,849	-	-
Vadesi üzerinden 31-60 gün arası geçmiş	-	869	-	-
Vadesi üzerinden 61-90 gün arası geçmiş	-	1,200	-	-
	-	837,918	-	-

31 Aralık 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) (*)	89,559,843	185,788,158	9,931,624	3,186,482	189,961,275	-
-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	30,000	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	89,559,843	184,915,515	9,931,624	3,186,482	189,961,275	-
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	-	872,643	-	-	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	11,116,643	-	9,164,080	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(11,116,643)	-	(9,164,080)	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço Dışı Risk İçeren Unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

31 Aralık 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	-	848,753	-	-
Vadesi üzerinden 31-60 gün arası geçmiş	-	12,168	-	-
Vadesi üzerinden 61-90 gün arası geçmiş	-	11,722	-	-
	-	872,643	-	-

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 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Net Grubu’nun sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	HRK	LEVA	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	105,452,172	9,505,995	8,126,629	821,544	99,746	58,212	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	426,879,580	10,496,593	56,956,297	1,059,604	3,679,675	407,155	10
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	118,462	-	6,542	9,000	22,420	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	532,450,214	20,002,588	65,089,468	1,890,148	3,801,841	465,367	10
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	11,516,424	473,897	1,427,827	-	1,744	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	409,382	51,248	-	9,000	-	16,095	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	11,925,806	525,145	1,427,827	9,000	1,744	16,095	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	544,376,020	20,527,733	66,517,295	1,899,148	3,803,585	481,462	10
10. Ticari Borçlar	48,967,333	902,514	5,636,565	1,943,282	1,420,934	419,322	-
11. Finansal Yükümlülükler	317,817,152	755,239	50,638,731	73,647	111,949	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	27,147,975	2,550,729	69,809	14,625,838	-	7,600	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	393,932,460	4,208,482	56,345,105	16,642,767	1,532,883	426,922	-
14. Ticari Borçlar	3,538,581	20,306	553,669	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	820,154,196	1,012,983	131,706,712	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	379,160	67,000	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	824,071,937	1,100,289	132,260,381	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler	1,218,004,397	5,308,771	188,605,486	16,642,767	1,532,883	426,922	-
19. Bilanco dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(673,628,377)	15,218,962	(122,088,191)	(14,743,619)	2,270,702	54,540	10
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(673,777,061)	15,234,714	(122,094,733)	(14,761,619)	2,248,282	38,445	10

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2018							
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	HRK	BGN	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	156,571,951	18,621,234	9,695,339	240	-	24,474	184
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	229,251,455	11,612,350	25,607,719	1,028,644	2,762,595	675,138	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	123,795	-	-	70,238	21,720	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	385,947,201	30,233,584	35,303,058	1,099,122	2,784,315	699,612	184
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	22,034,393	673,617	2,165,283	-	10,555	812,573	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	565,009	51,248	23,602	21,000	-	20,445	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	22,599,402	724,865	2,188,885	21,000	10,555	833,018	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	408,546,603	30,958,449	37,491,943	1,120,122	2,794,870	1,532,630	184
10. Ticari Borçlar	44,751,962	1,417,181	3,768,224	4,992,537	2,325,114	509,199	-
11. Finansal Yükümlülükler	168,757,963	763,406	27,255,120	-	146,138	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	36,149,336	2,680,770	1,337,667	11,680,533	1,450,000	3,294	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	249,659,261	4,861,357	32,361,011	16,673,070	3,921,252	512,493	-
14. Ticari Borçlar	150,736	20,306	-	-	-	6,600	-
15. Finansal Yükümlülükler	765,079,440	1,520,967	125,551,816	-	82,038	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	352,480	67,000	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	765,582,656	1,608,273	125,551,816	-	82,038	6,600	-
18. Toplam yükümlülükler	1,015,241,917	6,469,630	157,912,827	16,673,070	4,003,290	519,093	-
19. Bilanco dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(606,695,314)	24,488,819	(120,420,884)	(15,552,948)	(1,208,420)	1,013,537	184
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(607,031,638)	24,504,571	(120,444,486)	(15,644,186)	(1,230,140)	993,092	184

Net Grubu’nun 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle ithalat ve ihracat rakamlarının ilgili para cinsleri bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2019		30 Eylül 2018	
	İthalat	İhracat	İthalat	İhracat
ABD Doları	7,958,385	-	10,784,561	-
TL karşılığı fonksiyonel para birimi	44,808,891	-	49,344,759	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle TL’nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi durumunda kar veya zarar tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30 Eylül 2019 tarihi itibariyle

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	8,612,563	(8,612,563)	8,612,563	(8,612,563)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	8,612,563	(8,612,563)	8,612,563	(8,612,563)
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(75,494,454)	75,494,454	(75,494,454)	75,494,454
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(75,494,454)	75,494,454	(75,494,454)	75,494,454
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	37,897	(37,897)	37,897	(37,897)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	37,897	(37,897)	37,897	(37,897)
	İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü	6	(6)	6	(6)
11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)	6	(6)	6	(6)
	Hırvat Kunası'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
13-Hırvat Kunası net varlık / yükümlülüğü	(1,232,714)	1,232,714	(1,232,714)	1,232,714
14-Hırvat Kunası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15-Hırvat Kunası Net etki (13+14)	(1,232,714)	1,232,714	(1,232,714)	1,232,714
	Bulgaristan Levası'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
16-Bulgaristan Levası net varlık / yükümlülüğü	713,864	(713,864)	713,864	(713,864)
17-Bulgaristan Levası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
18-Bulgaristan Levası Net etki (13+14)	713,864	(713,864)	713,864	(713,864)
TOPLAM (3+6+9+12+15+18)	(67,362,838)	67,362,838	(67,362,838)	67,362,838

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 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 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	12,883,323	(12,883,323)	12,883,323	(12,883,323)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	12,883,323	(12,883,323)	12,883,323	(12,883,323)
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(72,589,709)	72,589,709	(72,589,709)	72,589,709
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(72,589,709)	72,589,709	(72,589,709)	72,589,709
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	674,285	(674,285)	674,285	(674,285)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	674,285	(674,285)	674,285	(674,285)
	İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü	98	(98)	98	(98)
11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)	98	(98)	98	(98)
	Hırvat Kunası'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
13-Hırvat Kunası net varlık / yükümlülüğü	(1,267,161)	1,267,161	(1,267,161)	1,267,161
14-Hırvat Kunası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15-Hırvat Kunası Net etki (13+14)	(1,267,161)	1,267,161	(1,267,161)	1,267,161
	Bulgaristan Levası'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
16-Bulgaristan Levası net varlık / yükümlülüğü	(370,368)	370,368	(370,368)	370,368
17-Bulgaristan Levası riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
18-Bulgaristan Levası Net etki (16+17)	(370,368)	370,368	(370,368)	370,368
TOPLAM (3+6+9+12+15+18)	(60,669,532)	60,669,532	(60,669,532)	60,669,532

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 2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	1,523,729,021	1,809,236,028	157,016,719	323,429,560	1,140,403,419	188,386,330
	1,523,729,021	1,809,236,028	157,016,719	323,429,560	1,140,403,419	188,386,330

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)	5 Yılda uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari borçlar	141,567,423	143,907,891	61,933,351	78,435,959	3,538,581	-
Diğer borçlar	42,624,156	42,624,156	17,378,438	20,867,632	4,378,086	-
	184,191,579	186,532,047	79,311,789	99,303,591	7,916,667	-

31 Aralık 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 Yılda uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	1,098,834,191	1,258,894,203	29,968,912	306,059,171	727,914,638	194,951,482
	1,098,834,191	1,258,894,203	29,968,912	306,059,171	727,914,638	194,951,482

31 Aralık 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 Yılda uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari borçlar	108,152,952	109,406,250	106,915,425	2,340,090	150,735	-
Diğer borçlar	47,624,712	47,624,712	31,509,087	15,323,412	792,213	-
	155,777,664	157,030,962	138,424,512	17,663,502	942,948	-

Faiz oranı riski

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

		30.09.2019	31.12.2018
Sabit faizli finansal araçlar			
	<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar</i>	170,608,517	145,779,040
Finansal varlıklar	<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>	56,311,538	33,213,997
Finansal yükümlülükler		690,195,660	537,175,060
Değişken faizli finansal araçlar		-	-
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		833,533,361	561,659,131

30 Eylül 2019 tarihindeki Usd ve Euro para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 (%) baz puan, TL para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 (%) baz puan daha yüksek / düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli kredilerden oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 8,335,334 TL (31 Aralık 2018: 5,616,591 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Sermaye Risk Yönetimi

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

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

	30.09.2019	31.12.2018
Toplam borçlar	2,729,200,272	2,256,789,253
Eksi: Hazır değerler	(474,038,248)	(291,565,401)
Net borç	2,255,162,024	1,965,223,852
Toplam öz sermaye	3,943,175,250	3,995,146,635
Toplam sermaye	6,198,337,274	5,960,370,487
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	%36	%33

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

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

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

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

30 Eylül 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Vadeli mevduat	-	170,608,517	-
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar	-	99,825,000	-
Bağlı menkul kıymetler	-	-	3,168,570
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	129,823,820

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Vadeli mevduat	-	145,779,040	-
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar	-	99,763,997	-
Bağlı menkul kıymetler	-	-	3,168,570
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	120,472,242

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	474,038,248	-	474,038,248	7
Ticari alacaklar	181,844,150	-	181,844,150	10
Diğer alacaklar	20,991,105	-	20,991,105	12
Finansal yatırımlar	99,825,000	3,168,570	102,993,570	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	1,523,729,021	-	1,523,729,021	9
Ticari borçlar	135,076,580	-	135,076,580	10
Diğer borçlar	20,473,047	-	20,473,047	12

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	291,565,401	-	291,565,401	7
Ticari alacaklar	275,348,001	-	275,348,001	10
Diğer alacaklar	13,118,106	-	13,118,106	12
Finansal yatırımlar	99,763,997	3,168,570	102,932,567	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	1,098,834,191	-	1,098,834,191	9
Ticari borçlar	108,152,952	-	108,152,952	10
Diğer borçlar	31,906,053	-	31,906,053	12

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

38. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Eylül 2019 tarihinden sonra gerçekleşen önemli olayların özeti aşağıdaki gibidir;

JCR Eurasia Rating A.Ş. periyodik gözden geçirme sürecinde, Net Holding Anonim Şirketi'ni ve konsolide yapısını mevcut tahvil ihraçlarına ilişkin nakit akımlarını yüksek düzeyde yatırım yapılabilir seviyede değerlendirerek uzun vadeli ulusal notunu ve görünümünü 31 Ekim 2019 tarihinde 'A (Trk)' ve 'Pozitif' olarak teyit etmiştir. Diğer taraftan, uzun vadeli uluslararası yabancı ve yerel para notları 'BBB-' olarak teyit edilmiş olup görünümleri ise "Negatif" olarak açıklanmıştır.

Net Holding Anonim Şirketi, 04 Ekim 2019, 14 Ekim 2019 ve 16 Ekim 2019 tarihlerinde kendi paylarının toplam 650,000 adedini geri satın almıştır.

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

39.1 Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde toplam ipoteklerin detayı aşağıdaki tablodaki gibidir:

İpotek Tahsis Edilen Varlıklar	Veriliş Yeri	Döviz		TL Tutarı
		Cinsi	Döviz Tutarı	
Maddi Duran Varlıklar - Bina	Bankalar	TL	393,000,000	393,000,000
Maddi Duran Varlıklar - Bina	Bankalar	USD	5,500,000	31,125,050
Maddi Duran Varlıklar - Bina	Bankalar	EURO	68,085,000	421,010,406
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Bina	Bankalar	TL	79,230,000	79,230,000
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	EURO	60,000,000	371,016,000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	TL	23,350,000	23,350,000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	USD	3,200,000	18,109,120
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	EURO	34,855,000	215,529,378
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	GBP	4,560,000	31,686,072
Toplam				1,584,056,026

39.2 Aktif değerler üzerindeki toplam sigorta tutarı

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, aktif değerlere ilişkin toplam sigorta tutarı 1,996,886,843 TL (31 Aralık 2018: 1,851,289,835 TL)'dir. Bu tutarın 1,713,232,790 TL'si maddi duran varlıklar üzerinde, 8,053,740 TL'si maddi olmayan duran varlıklar üzerinde, 32,950,885 TL'si stoklar üzerinde ve geriye kalan 242,649,428 TL'si kasa ve diğer değerler üzerindeki sigorta tutarından oluşmaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

39.3 Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	11,891,347	11,831,557
Diğer faydalar	-	-
	11,891,347	11,831,557

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

39.4 Kiralayan olarak faaliyet kiralaması

Net Holding A.Ş., mağaza işletmeciliği (halı ve benzeri ürünler, giyim eşyası, mücevherat ve hediyeelik eşya üretimi ve ticareti) alanında faaliyet göstermektedir. Net Holding A.Ş. bu kapsamda kiralayan olarak faaliyet kiralaması yapmış ve faaliyet kiralamasına konu edilen binalarını ilişikteki konsolide finansal tablolarda maddi duran varlıklar hesap kalemi içerisinde takip etmektedir (Dipnot 19). Net Grubu’nun 30 Eylül 2019 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 hediyeelik eşya satışı” konusunda faaliyet gösteren turistik eşya satış mağazasını Sultanköy Turistik Mağazacılık Ticaret ve Anonim Şirketi’ne kiralamıştır. Kiranın başlangıç tarihi 29 Ağustos 2002 tarihi olup, 01 Haziran 2012 tarihinde kira sözleşmesi bu tarihten itibaren 10 yıl süreyle geçerli olmak üzere yenilenmiştir. Bu kapsamda kiranın bitiş tarihi 01 Haziran 2022 olarak belirlenmiştir. Net Holding A.Ş. bu kiralama karşılığında satış mağazasının brüt gayrisafi hasılatı (KDV matrahına esas) üzerinden %5 oranında kira bedeli elde edecektir. Kira bedeli her ay sonu karşılıklı yapılacak mutabakat sonucu tahsil edilecektir.

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

Net Holding A.Ş.’nin maliki bulunduğu Avanos/Nevşehir’de bulunan “halı, kilim, her türlü turistik ve hediyeelik eşya satışı” konusunda faaliyet gösteren turistik eşya satış mağazasını 01 Ocak 2006 tarihi itibarıyla Elifsu Turizm Ticaret İmalat ve Sanayi A.Ş.’ye (Elifsu) hasılat kira sözleşmesiyle kiraya verilmiştir. Elifsu ile yapılan sözleşmeye göre, kiranın başlangıç tarihi 01 Ocak 2006 tarihi olup, kira süresi 5 yıldır. Elifsu, ilk 5 yılın sonunda herhangi bir irade açıklamasında bulunmadığı takdirde, sözleşme kira bedeli dışında aynı koşullarda 5 yıl daha uzayacaktır. Kira bedelini ise taraflar bir araya gelerek günün koşullarına göre yeniden belirleyeceklerdir. Net Holding A.Ş. bu kiralama karşılığında satış mağazasının brüt gayrisafi hasılatı (KDV matrahına esas) üzerinden %2.5 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 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, faaliyet kiralaması kapsamında elde edilen hasılat kira gelirleri aşağıdaki gibi olup, ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

		Hasılat kira gelirleri	
		01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2018
Kiralamaya Konu Taşınmazın Yeri	Kiracı		
Kapadokya/Nevşehir	Elifsu	344,003	167,382
Selçuk/İzmir	Sultanköy Turistik	215,010	24,249
Toplam		559,013	191,631

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

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

39.6 NET MİLAS TURİZM VE GAYRİMENKUL GELİŞTİRME PROJESİ

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 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 30 Kasım 2007 tarihli özel durum açıklamasında belirttiği gibi, bölgede oluşan değer artışından ötürü, Net Grubu’nun Ağaoğlu Şirketler Grubu ile yaptığı görüşmeler sonucunda Net Grubu daha önce belirlenen Net Milas Turizm ve Gayrimenkul Geliştirme Projesi kapsamında 83,000,000 USD devir bedelinin 12,000,000 USD artırılarak 95,000,000 USD’na çıkarılması konusunda mutabakata varılmıştır. İlk sözleşmedeki diğer şartlarda herhangi bir değişiklik olmayıp aynen kalmıştır. Sözleşmeye konu olan tapu devirleri ve tahsilatlar mutabakata varılan yeni tutar üzerinden yapılmış olup ek sözleşme düzenlenmemiştir.

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

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

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

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

Net 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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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.