

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ,
BAĞLI ORTAKLIKLARI VE İŞTİRAKLERİ
31 MART 2013 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ, BAĞLI ORTAKLIKLARI VE İŞTİRAKLERİ

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE BİLANÇO	
KONSOLİDE GELİR TABLOSU	
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI	

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARI İLE
KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	31.03.2013	31.12.2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		293,376,614	163,612,093
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	211,558,016	70,440,281
Finansal Yatırımlar	7	-	94,000
Ticari Alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	10	9,355,141	2,704,886
- Diğer ticari alacaklar	10	19,722,828	18,264,915
Diğer Alacaklar			
- İlişkili taraflardan alacaklar	11	12,825,171	11,802,415
- Diğer alacaklar	11	12,547,138	9,641,402
Stoklar	13	7,601,473	7,470,907
Diğer Dönen Varlıklar	26	19,766,847	18,331,760
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	-	24,861,527
Duran Varlıklar		495,756,884	451,269,142
Diğer Alacaklar	11	533,212	529,670
Finansal Yatırımlar	7	725,946	725,946
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	43,907,015	43,124,444
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	80,465,903	80,726,580
Maddi Duran Varlıklar	18	272,991,793	251,616,787
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	393,351	405,474
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	14,356,163	14,311,757
Diğer Duran Varlıklar	26	82,383,501	59,828,484
TOPLAM VARLIKLAR		789,133,498	614,881,235

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 VE 31 ARALIK 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	31.03.2013	31.12.2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		195,554,768	185,800,023
Finansal Borçlar	8	136,353,273	122,843,754
Ticari Borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	10	207,293	323,115
- Diğer ticari borçlar	10	47,626,316	30,631,578
Diğer Borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar	11	30,108	20,452,121
- Diğer borçlar	11	6,166,800	5,814,837
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	-	92,231
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	2,524,310	2,962,889
Borç Karşılıkları	22	2,477,203	2,521,231
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	169,465	158,267
Uzun Vadeli Yükümlülükler		194,884,631	94,648,980
Finansal Borçlar	8	187,806,417	87,005,567
Ticari Borçlar	10	655,447	287,731
Diğer Borçlar	11	192,768	603,201
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	1,273,175	1,206,316
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	4,870,949	5,433,004
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	85,875	113,161
ÖZKAYNAKLAR		398,694,099	334,432,232
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		233,843,775	186,085,423
Ödenmiş Sermaye	27	365,750,000	365,750,000
Sermaye Düzeltmesi Enflasyon Farkları	27	56,808,615	56,808,615
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	27	(292,885,600)	(289,960,316)
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	11,178,665	11,168,838
Değer Artış Fonları			
- İştirakler makul değer artış fonu	27	21,968,919	21,868,798
Yabancı Para Çevrim Farkları	27	7,386,822	6,733,529
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	4,385,935	4,312,560
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	27	(15,284,883)	(66,272,738)
Net Dönem Karı / (Zararı)	27	74,535,302	75,676,137
Azınlık Payları	27	164,850,324	148,346,809
TOPLAM KAYNAKLAR		789,133,498	614,881,235

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 VE 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Bağımsız İncelemeden	
		Geçmemiş 01.01.- 31.03.2013	Geçmemiş 01.01.- 31.03.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	5-28	36,381,698	18,167,865
Satışların Maliyeti (-)	28	(23,199,901)	(19,095,994)
BRÜT KAR/ZARAR		13,181,797	(928,129)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(1,706,759)	(834,559)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(11,176,760)	(8,984,246)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	82,060,923	93,237,843
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(209,185)	(12,404)
FAALİYET KARI/ZARARI		82,150,016	82,478,505
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	51,042	(186,248)
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	7,989,301	6,731,128
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(14,181,426)	(11,487,215)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		76,008,933	77,536,170
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(1,917,824)	(4,681,785)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(2,524,310)	(1,957,189)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	606,486	(2,724,596)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		74,091,109	72,854,385
DURDURULAN FAALİYETLER	34	(17,064)	463,891
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		(17,064)	463,891
DÖNEM KARI/ZARARI		74,074,045	73,318,276
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları	27	(461,257)	(2,415,005)
Ana Ortaklık Payları		74,535,302	75,733,281
Hisse Başına Kazanç	36	0.204	0.207

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 VE 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Bağımsız İncelemeden</i>	
	Geçmemiş	Geçmemiş
	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
DÖNEM KARI / (ZARARI)	74,074,045	73,318,276
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	653,293	(2,847,201)
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	(2,905)	(4,268)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	100,121	3,098
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)	750,509	(2,848,371)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	74,824,554	70,469,905
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Azınlık Payları	(460,504)	(2,411,696)
Ana Ortaklık Payları	75,285,058	72,881,601

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 VE 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Konsolide Öz Sermaye Değişim Tablosu	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Enflasyon Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	Hisse Senedi İhraç Primleri	İştirakler Makul Değer Artış Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar ve Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	Azınlık Payları	Özkaynaklar Toplamı
01 Ocak 2012 bakiyeleri	365,750,000	56,808,615	(256,970,267)	11,163,005	21,871,920	9,338,575	3,795,043	(26,538,661)	185,218,230	136,371,660	321,589,890
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	-	-	(23,547,455)	-	-	-	-	-	(23,547,455)	-	(23,547,455)
Azınlık Sermaye Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(520,596)	(520,596)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	-	-	-	-	-	-	409	-	409	(409)	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	-	-	-	588	-	-	-	(31,994,225)	(31,993,637)	21,455,546	(10,538,091)
Yasal yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	2,890	-	2,890	(2,890)	-
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	-	-	-	-	-	-	-	(5,130)	(5,130)	862	(4,268)
İştirakler Makul Değer Artışı	-	-	-	-	3,098	-	-	-	3,098	-	3,098
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	(2,848,786)	-	-	(2,848,786)	1,585	(2,847,201)
Net dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	75,733,281	75,733,281	(2,415,005)	73,318,276
31 Mart 2012 bakiyeleri	365,750,000	56,808,615	(280,517,722)	11,163,593	21,875,018	6,489,789	3,798,342	17,195,265	202,562,900	154,890,753	357,453,653
01 Ocak 2013 bakiyeleri	365,750,000	56,808,615	(289,960,316)	11,168,838	21,868,798	6,733,529	4,312,560	9,403,399	186,085,423	148,346,809	334,432,232
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	-	-	(2,925,284)	-	-	-	-	-	(2,925,284)	-	(2,925,284)
Azınlık Sermaye Payları	-	-	-	-	-	-	-	8,723,551	8,723,551	(8,723,551)	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	-	-	-	-	-	-	23,348	-	23,348	(23,348)	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	-	-	-	9,827	-	-	-	(33,408,175)	(33,398,348)	25,760,945	(7,637,403)
Yasal yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	50,027	-	50,027	(50,027)	-
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	-	-	-	-	-	-	-	(3,658)	(3,658)	753	(2,905)
İştirakler Makul Değer Artışı	-	-	-	-	100,121	-	-	-	100,121	-	100,121
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	653,293	-	-	653,293	-	653,293
Net dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	74,535,302	74,535,302	(461,257)	74,074,045
31 Mart 2013 bakiyeleri	365,750,000	56,808,615	(292,885,600)	11,178,665	21,968,919	7,386,822	4,385,935	59,250,419	233,843,775	164,850,324	398,694,099

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 VE 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

		<i>Bağımsız İncelemeden</i>	
	Dipnot	Geçmemiş	Geçmemiş
	Referansı	01.01.-	01.01.-
		31.03.2013	31.03.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		76,008,933	77,536,170
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan veya Faaliyetlerde Kullanılan Net Nakit Tutarının Net Kar ile Mutabakatını Sağlayan Düzeltmeler:			
Amortisman ve İtfâ Payları	17-18-19	3,516,579	3,322,748
Kredi Faiz Tahakkukları	8	2,056,969	1,193,763
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	197,771	81,456
Vergi öncesi durdurulan faaliyetlere ilişkin kar / (zarar)	34	(20,277)	460,457
Diğer Borç Karşılıkları	22	67,007	9,463
Gelecek Dönemlere Ait Kira Gelir Tahakkukları	26	4,224	(17,183)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	(782,571)	3,007,164
Karşılıklı İştirak Sermaye Oranlarının Değişim Etkisi	27	(2,925,284)	(23,547,455)
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	24	(2,905)	(4,268)
Ertelenmiş verginin yabancı para çevrim farkı etkisi		3,238	(61,362)
İşletme Varlık ve Yükümlülüklerindeki Değişiklik Öncesi İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akımı		78,123,684	61,980,953
İşletme Varlık ve Yükümlülüklerindeki Değişiklikler			
Ticari Alacaklardaki Değişim	10	(1,457,913)	2,905,064
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Değişim	10	(6,650,255)	(2,755,318)
Stoklardaki Değişim	13	(130,566)	1,332,349
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	24,861,527	37,028,795
Diğer Alacaklardaki Değişim	11	(2,905,736)	(384,957)
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Değişim	11	(1,022,756)	161,401
Diğer Dönen Varlıklardaki Değişim	26	(1,435,087)	(217,313)
Uzun Vadeli Diğer Alacaklardaki Değişim	11	(3,542)	5,915
Diğer Duran Varlıklardaki Değişim	26	(22,555,017)	(40,992,495)
Ticari Borçlardaki Değişim	10	16,786,685	405,994
Kısa Vadeli Diğer Borçlardaki Değişim	11	351,963	(217,499)
İlişkili Taraflara Olan Diğer Borçlardaki Değişim	11	(20,422,013)	(14,981,440)
Borç Karşılıklarındaki Değişim	22	(111,035)	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülüklerindeki Değişim	26	6,974	(568)
Uzun Vadeli Ticari Borçlardaki Değişim	10	367,716	(4,519)
Uzun Vadeli Diğer Borçlardaki Değişim	11	(410,433)	(435,129)
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülüklerindeki Değişim	26	(27,286)	-
Ödenen Kıdem Tazminatı	24	(130,912)	(5,961)
Ödenen Vergi	35	(2,962,889)	(674,159)
İşletme Faaliyetlerinde (Kullanılan)/Sağlanan Net Nakit		60,273,109	43,151,113
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımı:			
Yatırım Harcamaları	17-18-19	(24,673,867)	(19,291,304)
Finansal Yatırımlar	7	94,000	(217,821)
Maddi Duran Varlık Çıkışları	17-18-19	55,069	129,072
Yabancı para çevrim farkları	27	653,306	(2,848,836)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		(23,871,492)	(22,228,889)
Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akımı:			
Kısa Vadeli Krediler	8	11,452,550	(17,664,422)
Uzun Vadeli Krediler	8	100,800,850	7,799,081
Grup Şirketleri Hisse Paylarının Değişimlerinin Etkileri		(7,637,403)	(10,538,091)
Azınlıklar sermaye payları değişimleri		-	(520,596)
İştirakler Makul Değer Artışı		100,121	3,098
Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan/ (Kullanılan) Net Nakit		104,716,118	(20,920,930)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(azalış)		141,117,735	1,294
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri	6	70,440,281	41,822,711
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri		211,558,016	41,824,005

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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 bilinen en büyük gerçek kişi hissedarı Besim Tibuk olup kendisi Yönetim Kurulu Başkanı’dır.

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

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Net Grubu’nun toplam personel sayısı 1,688 (31 Aralık 2012: 1,573)’dir.

Net Holding Anonim Şirketi, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 05 Ekim 1989 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmektedir. 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Net Holding Anonim Şirketi hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	%34.80	%34.24
Net Turizm Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi	%33.60	%33.47
Sunset Turistik İşletmeleri Anonim Şirketi	%0.91	%0.91
Halka açık kısım ve diğer ortaklar	%30.69	%31.38
Toplam	%100.00	%100.00

Net Holding Anonim Şirket’inin rapor tarihi itibarıyla tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir;

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın Seri XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca ilişikteki finansal tablolarda konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların faaliyet konusu, kuruluş tarihleri ve bulundukları yerler aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklıklar	Kuruluş tarihi	Şirketin merkezi	Faaliyet konusu
Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	24.01.1975	İstanbul	Turizm
Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	25.12.1989	İstanbul	Turizm
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	12.07.1985	İstanbul	Turizm
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	09.01.1986	İstanbul	Turizm
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	16.11.1981	İstanbul	Turizm
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	25.07.1983	İstanbul	Turizm
Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletme A.Ş.	24.09.1987	İstanbul	Turizm
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	07.06.1989	İstanbul	Turizm
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	08.12.1983	İstanbul	İnşaat
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.	13.07.1981	İstanbul	Yayınçılık
Gökova Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	22.08.1995	İstanbul	Turizm
Green Karmi Tatil Köyü Limited	14.06.1996	KKTC	Turizm
Elite Development and Management Limited	31.12.1989	KKTC	Turizm
Voyager Kıbrıs Limited	17.08.1987	KKTC	Turizm
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	07.10.1988	İstanbul	Turizm
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	12.09.1991	İstanbul	Yayıncılık
Cyprus Holiday Village Limited	10.12.1996	KKTC	Turizm
Başkaya Limited	10.06.2004	KKTC	Turizm
Net Turistik Hizmetler Limited	21.08.2007	KKTC	Turizm
Azer Net Turizm	31.07.2008	Azerbaycan	Turizm
Mehrab Mehdud Mesuliyetli Cemiyeti	27.04.1994	Azerbaycan	İnşaat
Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.	25.05.2012	İstanbul	Yayıncılık
Voytur Travel Limited	27.02.2002	KKTC	Turizm

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın Seri XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca ilişikteki finansal tablolarda Özkaynak yöntemine tabi tutulan iştirakin faaliyet konusu, kuruluş tarihi ve bulunduğu yer aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Kuruluş tarihi	Şirketin merkezi	Faaliyet konusu
Azer Şans Müessesesi	14.12.1995	Azerbaycan	Turizm

2. 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 (“SPK”) tarafından yayımlanan Seri: XI, No: 29 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar” tebliğine uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 18 Nisan 2013 tarihinde Ana Ortaklık Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Ana Ortaklık Şirket Yönetimi’nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

31 Mart 2013 tarihli konsolide finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası “TL” cinsinden hazırlanmıştır.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’ nun Seri: XI, No: 29 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 09 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu Tebliğ, ihraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri ve bu işletmelerin bağlı ortaklıkları, iştirakleri ve iş ortaklıkları için, 01 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir.

Net Grubu’nun finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayımlanan Seri XI, No: 29 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar” tebliğine uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 17 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar, SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 09 Ocak 2009 tarihli duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Yeknesak Muhasebe Politikası

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

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

Net Grubu 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 UMS/UFRS'ye göre farklı hüküm içermediğinden, uyumun sağlanması için düzeltme yapılmamıştır.

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 kılınıyorsa 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 karşılaştırmaya 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
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

İlişikteki finansal tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla gelir 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 edilememesi 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'da yansıtılmıştır.

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 kullanılmayacak 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 13'de yer almaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

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

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'de yer almaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergi

Net Grubu, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS’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 UFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Net Grubu’nun gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar, yatırım indirimleri ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan kısmı için ertelenen vergi varlığı olacağı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilişkin detaylar dipnot 35’de yer almaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Net Grubu, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Kıbrıs’ta faaliyet gösterdiği “free-shop işletmeciliği” ile Gökova / Muğla’da faaliyet gösterdiği restaurant işletmeciliği sektörlerinden, ilgili faaliyetlere ait sözleşmelerinin sona ermesi sebebiyle çıkmıştır. TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında, bu iki sektörün faaliyet sonuçları konsolide gelir tablosunda, “Durdurulan Faaliyetler” kaleminde sunulmuş olup, 31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından cari dönemde durdurulan faaliyetlere ilişkin önceki dönem faaliyet sonuçları da söz konusu standart kapsamında, önceki dönem gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır (Dipnot 34).

Net Grubu, 31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosunda, “Finansal Gelirler” kalemi altında sınıfladığı “İştirakler satış karları”nı, ilgili tutarın Net Holding Anonim Şirket’inin ana faaliyet konusundan elde edilen gelirler olması ve 31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosuyla karşılaştırılabilir olması amacıyla, “Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar” hesabına sınıflandırmıştır.

Net Grubu, 01 Ocak 2013 tarihinden itibaren yürürlüğe giren UMS 19 - “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardındaki değişiklik gereği kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında oluşan aktüeryal kazanç / (kayıp) tutarını konsolide özkaynaklarda “Geçmiş yıllar kar ve zararları” hesabında göstermiştir. İlgili standarttaki değişiklik gereği, Net Grubu 31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemindeki mali tablolarında da aynı uygulamayı yapmış ve konsolide dönem kar / (zararından) 4,268 TL’yi konsolide özkaynaklarda “Geçmiş yıllar kar ve zararları” hesabına sınıflamıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Net Grubu, cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRYK) tarafından yayınlanan ve 31 Mart 2013 tarihli finansal tabloları için geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır. 31 Mart 2013 tarihinden sonra geçerli olacak yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıda belirtilmiştir.

31 Mart 2013 tarihinden sonra geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UFRS 9 – “Finansal Araçlar, Sınıflandırma ve Açıklama; Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik) - Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Bu değişikliklerin ve standartların Net Grubu'nun finansal durumu veya performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.c. Konsolidasyon esasları

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

Tam konsolidasyon yöntemi

Tam konsolidasyon yönteminde uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

- Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları Ana Ortaklık Şirket'in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket'inin konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın özkaynaklarında sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın Ana Ortaklık Şirket'in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiş bilançosunun özkaynaklarında temsil ettiği değerden mahsup edilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki öz sermayeleri dışındaki bilanço kalemleri toplanmış ve yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançoda “Azinlık Payları” 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 gelir 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 gelir 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 “Azinlık Payları” hesabında gösterilmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Ana Ortaklık Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu ve “tam konsolidasyon yöntemi”ne tabi tutulmuş şirketler aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2013			
Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklık Şirket'in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı	(Doğrudan+ Dolaylı)	Ana Ortaklık Dışı Özsermaye Payı
	(Doğrudan)		
Asya Net Turizm ve Ticaret A.Ş.	59.63%	77.77%	22.23%
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0.00%	100.00%	0.00%
Elite Development and Management Ltd.	0.00%	77.19%	22.81%
Gökova Turizm Ticaret ve San. A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	0.00%	99.67%	0.33%
Green Karmi Tatil Köyü Limited	0.03%	77.77%	22.23%
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	40.24%	69.45%	30.55%
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	90.31%	100.00%	0.00%
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	47.81%	56.46%	43.54%
Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.	60.00%	69.96%	30.04%
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. A.Ş.	99.60%	99.60%	0.40%
Net Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. (a)	43.63%	44.86%	55.14%
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş.	76.79%	100.00%	0.00%
Net Turistik Hizmetler Limited	50.00%	97.93%	2.07%
Azer Net Turizm	99.30%	99.30%	0.70%
Voytur Travel Limited	0.00%	57.52%	42.48%
Mehrab MMC	100.00%	100.00%	0.00%
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. (b)	28.16%	77.91%	22.09%
Voyager Kıbrıs Limited	46.70%	95.87%	4.13%
Cyprus Holiday	0.00%	88.65%	11.35%
Başkaya Limited	0.00%	77.77%	22.23%

- (a) Ana Ortaklık Şirket’in bu şirket üzerindeki doğrudan veya dolaylı oy hakkı %50’nin altında olmasına rağmen ana ortaklığın ilgili şirketin faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olması (şirket ve/veya şirketlerin kontrol edildiği organ olan yönetim kurulunda oyların çoğunluğunu kontrol etme gücünün elde bulundurulması) sebebiyle ilgili şirket “tam konsolidasyon yöntemi”ne tabi tutulmuştur.
- (b) Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. Kuşadası/Aydın’da yer alan “Sunset Tatil Köyü” nün sahibi ve işletmecisi olarak faaliyet göstermekteydi. Ticari faaliyetlerinin mevsimsel etkisi ve yoğunluğu göz önünde bulundurularak seçilen hesap dönemi 01 Kasım – 31 Ekim tarihleridir. Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş., Net Grubu’na 1992 yılında katılmış olup bu tarihten itibaren 01 Kasım – 31 Ekim tarihlerini hesap dönemi olarak sürdürmektedir. İlgili şirketin finansal tabloları SPK’nın muhasebe standartları ile ilgili düzenlemelerinde yer alan “Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar” ve “Şarta Bağlı Olaylar” a ilişkin esaslar çerçevesinde konsolide finansal tablo tarihi ile uyumlaştırılmıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2012

	Ana Ortaklık Şirket'in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı	Ana Ortaklık Dışı Özsermaye	
Bağlı Ortaklıklar	(Doğrudan)	(Doğrudan+ Dolaylı)	Payı
Asya Net Turizm ve Ticaret A.Ş.	36.91%	68.68%	31.32%
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0.00%	100.00%	0.00%
Elite Development and Management Ltd.	0.00%	74.67%	25.33%
Gökova Turizm Ticaret ve San. A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	0.00%	99.67%	0.33%
Green Karmi Tatil Köyü Limited	0.03%	68.76%	31.24%
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	40.24%	67.44%	32.56%
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	90.31%	100.00%	0.00%
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	47.81%	55.75%	44.25%
Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.	60.00%	69.96%	30.04%
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. A.Ş.	99.60%	99.60%	0.40%
Net Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. (a)	40.30%	41.38%	58.62%
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100.00%	100.00%	0.00%
Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş.	76.79%	100.00%	0.00%
Net Turistik Hizmetler Limited	50.00%	97.72%	2.28%
Azer Net Turizm	99.30%	99.30%	0.70%
Voytur Travel Limited	0.00%	57.27%	42.73%
Mehrab MMC	100.00%	100.00%	0.00%
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. (b)	28.16%	75.33%	24.67%
Voyager Kıbrıs Limited	46.70%	95.44%	4.56%
Cyprus Holiday	0.00%	87.35%	12.65%
Başkaya Limited	0.00%	68.76%	31.24%

- (a) Ana Ortaklık Şirket'in bu şirket üzerindeki doğrudan veya dolaylı oy hakkı %50'nin altında olmasına rağmen ana ortaklığın ilgili şirketin faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olması (şirket ve/veya şirketlerin kontrol edildiği organ olan yönetim kurulunda oyların çoğunluğunu kontrol etme gücünün elde bulundurulması) sebebiyle ilgili şirket "tam konsolidasyon yöntemi"ne tabi tutulmuştur.
- (b) Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. Kuşadası/Aydın'da yer alan "Sunset Tatil Köyü" nün sahibi ve işletmecisi olarak faaliyet göstermekteydi. Ticari faaliyetlerinin mevsimsel etkisi ve yoğunluğu göz önünde bulundurularak seçilen hesap dönemi 01 Kasım – 31 Ekim tarihleridir. Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. Net Grubu'na 1992 yılında katılmış olup bu tarihten itibaren 01 Kasım – 31 Ekim tarihlerini hesap dönemi olarak sürdürmektedir. İlgili şirketin finansal tabloları SPK'nın muhasebe standartları ile ilgili düzenlemelerinde yer alan "Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar" ve "Şarta Bağlı Olaylar" a ilişkin esaslar çerçevesinde konsolide finansal tablo tarihi ile uyumlaştırılmıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2013 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 Mart 2013				
	Varlık toplamı	Özkaynak toplamı	Düzeltilmiş Sermaye	Hasılat (Net)	Dönem net karı/ (zararı)
Asya Net Turizm ve Ticaret A.Ş.	225,564,338	181,153,340	244,933,395	164,009	(1,288,083)
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(*) 83,451	46,648	160,208	46,609	5,278
Elite Development and Management Ltd	20,616,452	16,412,430	4,350,788	341,682	(527,084)
Gökova Turizm Ticaret ve San. A.Ş.	161,473	160,526	4,647,877	-	(5,282)
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	(*) 544,676	469,621	10,081,733	-	(3,881)
Green Karmi Tatil Köyü Limited	(*) 1,864,552	1,066,672	2,977,389	15,000	3,133
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	(*) 78,927,681	70,828,056	71,912,474	-	(196,904)
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	6,586,700	3,319,049	10,263,069	906,200	(96,870)
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	(*) 19,425,904	18,073,234	65,799,272	-	32,882
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	4,537,416	4,163,757	12,253,380	594,691	250,258
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. AŞ	2,672,884	1,755,549	8,833,025	494,361	37,018
Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	421,341,756	267,531,919	260,330,497	8,075,379	(8,313,366)
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(*) 45,211,464	45,001,392	60,788,064	-	(1,962,358)
Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş.	(*) 201,343,630	200,824,925	92,342,364	-	22,332,271
Net Turistik Hizmetler Limited	(*) 4,268,445	2,558,905	4,790,000	-	(1,334)
Azer Net Turizm	(*) 13,163	(75,212)	1,481	-	(4,421)
Mehrab MMC	(*) 1,399,907	1,152,753	235,347	-	(3,339)
Voytur Travel Limited	24,153,281	2,490,228	2,500,000	-	(10,548)
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	128,695,176	108,510,491	148,494,537	1,155,116	(5,200,012)
Voyager Kıbrıs Limited	350,527,159	255,258,849	335,573,302	26,603,767	5,582,999
Cyprus Holiday	(*) 199,807	186,001	151,430	-	(87)
Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.	379,515	(983,343)	175,000	-	(498,536)
Başkaya Limited	(*) 325,653	178,212	206,728	-	-

- (*) Net Grubu’nun bağlı ortaklıkları içerisinde yer alan bu şirketler, Net Grubu dışında esas faaliyet gelirleri elde etmemekte olup gayri faallerdir.

31 Aralık 2012 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 2012				
	Varlık toplamı	Özkaynak toplamı	Düzeltilmiş Sermaye	Hasılat (Net)	Dönem net karı/ (zararı)
Asya Net Turizm ve Ticaret A.Ş.	220,948,675	182,441,421	244,933,395	1,785,534	(10,089,356)
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(*) 74,050	41,369	160,208	152,969	3,238
Elite Development and Management Ltd	30,124,033	16,939,513	4,350,788	7,961,980	(566,541)
Gökova Turizm Ticaret ve San. A.Ş.	167,634	165,808	4,647,877	387,987	(110,634)
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	(*) 539,597	473,502	10,081,733	-	(26,768)
Green Karmi Tatil Köyü Limited	(*) 1,877,784	1,063,538	2,977,389	60,000	1,319
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	(*) 71,802,438	71,024,959	71,912,474	-	(618,163)
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	6,667,449	3,415,917	10,263,069	4,774,676	103,518
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	(*) 18,396,341	18,040,352	65,799,272	-	(636,999)
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	4,254,330	3,913,499	12,253,380	1,220,186	256,942
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. AŞ	2,718,239	1,718,528	8,833,025	1,784,180	(374,910)
Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	457,445,600	275,845,282	260,330,497	22,130,650	(11,796,678)
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(*) 47,189,224	46,963,750	60,788,064	-	(1,905,208)
Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş.	(*) 185,785,590	178,492,653	92,342,364	-	39,482,576
Net Turistik Hizmetler Limited	(*) 4,266,618	2,560,239	4,790,000	-	(453,821)
Azer Net Turizm	(*) 12,974	(74,126)	1,481	-	(135)
Mehrab MMC	(*) 1,379,663	1,137,541	235,347	-	(11,896)
Voytur Travel Limited	26,973,263	2,500,776	2,500,000	-	(9,655)
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	130,448,809	113,710,504	148,494,537	12,774,200	(1,379,914)
Voyager Kıbrıs Limited	289,544,740	237,013,853	322,911,302	75,839,349	(6,592,804)
Cyprus Holiday	(*) 199,920	186,087	151,430	-	(1,245)
Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.	169,812	(484,807)	175,000	9,000	(659,807)
Başkaya Limited	(*) 325,656	178,215	206,728	-	(899)

- (*) Net Grubu’nun bağlı ortaklıkları içerisinde yer alan bu şirketler, Net Grubu dışında esas faaliyet gelirleri elde etmemekte olup gayri faallerdir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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.

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

31 Mart 2013		
Ana Ortaklık Şirket'in İştiraklerdeki Pay Oranı		
İştirakler	(Doğrudan)	(Doğrudan+ Dolaylı)
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%0.00	%37.40
Azer Şans Müessesesi	%0.00	%47.45

Net Grubu'nun iştiraklerdeki sahip olduğu pay oranlarının % 50'ye yakın seviyelerde olmasına rağmen ilgili şirketler, UMS 28'de de belirtildiği üzere, iştiraklerinin finansal ve faaliyetle ilgili politikalarını tek başına yönetme gücünün olmamasına karşın, bu politikaların belirlenmesi kararlarına katılma gücünün bulunması sebebiyle (önemli etki) iştirak kapsamında düşünülmüştür.

31 Aralık 2012		
Ana Ortaklık Şirket'in İştiraklerdeki Pay Oranı		
İştirakler	(Doğrudan)	(Doğrudan+ Dolaylı)
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%0.00	%36.16
Azer Şans Müessesesi	%0.00	%47.27

Netleştirme/Mahsup

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

2.d. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

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

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

Malların satışı:

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

Hizmet sunumu:

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

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

Faiz geliri:

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

Temettü ve diğer gelirler:

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Stoklar

Stoklar (Kuyum hammaddeleri ve saf altın içeren kuyumlar hariç), maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre belirlenir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir. Kuyum hammaddeleri ve saf altın içeren kuyumlar ise, bilanço tarihindeki İstanbul Altın Borsası'nda açıklanan kapanış fiyatı üzerinden değerlendirilmektedir.

Stokları net gerçekleşebilir değerine indirgeyen stok değer düşüklüğü karşılık tutarları ve stoklarla ilgili kayıplar, indirgemenin ve kayıpların oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir. Net gerçekleşebilir değerin artışından dolayı iptal edilen stok değer düşüklüğü karşılık tutarı, iptalin gerçekleştiği dönemin tahakkuk eden satış maliyetini azaltacak şekilde muhasebeleştirilir. Her finansal tablo dönemi itibarıyla, net gerçekleşebilir değer yeniden gözden geçirilir. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir (iptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır).

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla stoklar içerisinde konsinye olarak verilen stok bulunmamaktadır.

Kuyum stoklarının maliyetleri 31 Mart 2013 tarihinde İstanbul Altın Borsası'nda açıklanan 93.10 TL kapanış fiyatı (31 Aralık 2012: 95.70 TL) kullanılarak tespit edilmiş ve ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. 31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde, Kuyum stoklarının İstanbul Altın Borsası kapanış fiyatlarına göre değerlendirilmesi sonucunda konsolide finansal tablolara 102,881 TL tutarında gider kaydedilmiştir (31 Mart 2012 : Yoktur) (Dipnot 31).

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde ve aktife girdikleri tarihler dikkate alınarak kıst esasına göre amortismanına tabi tutulmuştur.

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

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 gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal yatırımlar

Finansal varlık ve borçların başlangıçtaki ölçümleri

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

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

Finansal varlıkların sonraki ölçümleri

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

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

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

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

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

Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar:

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

Hisse senetleri

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

Bağlı menkul kıymetler

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

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

Ticari alacaklar ve borçlar

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Şüpheli alacaklar karşılığı

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Yabancı para birimi kalemleri

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

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

	31.03.2013	31.12.2012
USD	1.8087	1.7826
EURO	2.3189	2.3517
GBP	2.7441	2.8708
CHF	1.9011	1.9430

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, UFRS 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 düzeltililebileceğini 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 UFRS 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 gelir 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 gelir 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 gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Hisse başına kazanç / (zarar)

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç/(zarar), 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.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yetkilendirme tarihi arasında finansal tablolarda düzeltme gerektiren bir olayın ortaya çıkması durumunda finansal tablolara gerekli düzeltmeler yapılmakta, düzeltme gerektirmeyen durumlarda ilgili olay bilanço dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

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

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

Kiralama işlemleri

Kiralayan olarak faaliyet kiralaması

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

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

Kiracı olarak faaliyet kiralaması

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili taraflar

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

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Endüstriyel bölümler

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

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

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

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

Coğrafi bölümler

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

Coğrafi bölümlerin belirlenmesinde aşağıdaki etkenlerin dikkate alınması gerekmektedir:

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

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

Net Grubu'nun risk ve fayda oranlarının özellikle ürettiği mal ve hizmetlerdeki farklılıklardan etkilenmesi sebebiyle; bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik birincil format olarak endüstriyel bölümler belirlenmiştir.

Coğrafi bölümler bazındaki bilgiler Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti, Türkiye dışı coğrafi bölüm olarak görülmediğinden, KKTC'deki faaliyetler ikincil bölüm olarak raporlanmamıştır. Geriye kalan Azerbaycan coğrafi bölümü ise Net Grubu'nun faaliyetlerinin, konsolide finansal tablolar genelinde ve parasal önemsellik kavramında, Türkiye dışındaki coğrafi bölümler açısından raporlanabilir bölüm özelliği göstermediğinden dolayı ilişikteki finansal tablolarda ikincil format olarak raporlanmamıştır.

İnşaat sözleşmeleri

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Durdurulan faaliyetler

Durdurulan faaliyetler, Net Grubu’nun tek bir plan çerçevesinde bir faaliyetini bütünüyle veya parça parça elden çıkarması ya da terk ederek sona erdirmesi sonucu oluşan, ayrı ve önemli bir iş kolunu veya coğrafi bölüm faaliyetlerini temsil eden, faaliyet türü itibarıyla ve finansal raporlama amacıyla ayrılabilen bir unsuru 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 gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmaktadır.

Devlet teşvik ve yardımları

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Çalışanlara sağlanan faydalar / Kıdem tazminatları

Net Grubu, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, azami 3,129.25 TL (31 Aralık 2012: 3,033.98 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 gelir tablosunda, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise konsolide özkaynak değişim tablosunda yansıtılmıştır.

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
Etkin faiz oranı	%15.14	%15.14
Enflasyon oranı	%8.00	%8.00
Reel iskonto oranı	%6.61	%6.61
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran (%)	100	100

Emeklilik planları

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

Tarımsal faaliyetler

Tarımsal faaliyetler, satış amacıyla canlı varlıkların türevlerine veya tarımsal ürünlere biyolojik dönüşüm vasıtasıyla dönüştürülmesi işlemlerinin işletme tarafından yönetilmesini ifade etmektedir.

Nakit akım tablosu

Net Grubu, nakit akım tablosunu, SPK Tebliği’ne uygun olarak hazırlamaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde işletme birleşmesi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde gerçekleşen işletme birleşmelerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.

Net Holding Anonim Şirketi, 25 Mayıs 2012 tarihinde Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin %60 oranına tekabül eden hissesine kurucu ortak ünvanıyla sahip olmuştur. Net Holding Anonim Şirketi'nin, kurucu ortak olarak Şirket'in kuruluşundan hisse alımı yapmasından dolayı şerefiye oluşmamıştır.

Voytur Travel Limited

Net Holding Anonim Şirketi'nin bağlı ortaklıklarından Voyager Kıbrıs Limited, 21 Aralık 2012 tarihinde, Voytur Travel Limited'in %60 oranındaki hissesini, 1,500,000 TL bedelle iktisap etmiştir. İktisap işleminden dolayı devralınan net varlıklar ve ilgili pazarlıklı satın alma sonucunda oluşan kazanç tutarının hesaplaması aşağıdaki gibidir;

	Birleşmeden önce defter değeri	Gerçeğe uygun değer düzeltmeleri	Gerçeğe uygun değer
Kısa vadeli varlıklar	3,660,897	(674)	3,660,223
Uzun vadeli varlıklar	23,569,723	11,810	23,581,533
Kısa vadeli yükümlülükler	24,739,340	(15,159)	24,724,181
Uzun vadeli yükümlülükler	-	7,144	7,144
Net varlıklar / (yükümlülükler)			2,510,431
Voyager Kıbrıs Limited'in direkt ortaklık oranı			60.00%
İşletmeden elde edilen net varlıklar / (yükümlülükler)			1,506,259
İktisap bedeli			1,500,000
Pazarlıklı satın alma sonucunda oluşan kazanç			6,259

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilen Voytur Travel Limited'in işletme birleşme tarihine kadar olan döneme ait satışlar, net tutarı 9,563,927 TL, ilgili döneme ait net kar tutarı ise 10,431 TL'dir.

Voyager Kıbrıs Limited, Voytur Travel Limited Şirketi'ne 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap döneminin başında iştirak etmiş olsaydı, konsolidasyon öncesi turizm faaliyetlerinden elde edilen satışlar, net tutarı 9,563,927 TL, ilgili döneme ait karı ise 776 TL olacaktı.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31 Aralık 2012 - Yoktur).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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 ve Holding ve Diğer” faaliyet alanlarını sunmuştur. Turizm faaliyet alanı gelirleri “otel konaklama gelirleri, otel yiyecek içecek gelirleri, casino işletmeciliği gelirleri, free-shop işletmeciliği gelirleri, kuyum satış gelirleri ve araç ve otopark kiralama gelirleri”nden oluşmaktadır. Yayıncılık faaliyet alanı gelirleri ise “kitap ve kırtasiye satış gelirleri”nden oluşmaktadır.

a. Net Satış Gelirleri

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Turizm	35,351,092	17,671,199
Yayıncılık	494,313	496,666
Holding	536,293	-
Toplam	36,381,698	18,167,865

b. Net Esas Faaliyet Karı / (Zararı)

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Turizm	14,154,839	(7,754,651)
Yayıncılık	(486,896)	29,297
Holding	68,593,245	90,223,607
Diğer	(111,172)	(19,748)
Toplam	82,150,016	82,478,505

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

c. Bölüm Varlıklarına İlişkin Amortisman Giderleri

01 Ocak – 31 Mart 2013	Turizm	Yayıncılık	Holding	Diğer	Toplam
Satışların Maliyeti	3,067,690	-	-	-	3,067,690
Genel Yönetim Giderleri	255,069	5,947	162,790	9,060	432,866
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	12,140	-	-	-	12,140
Durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflanan kısım	3,883	-	-	-	3,883
	3,338,782	5,947	162,790	9,060	3,516,579

01 Ocak – 31 Mart 2012	Turizm	Yayıncılık	Holding	Diğer	Toplam
Satışların Maliyeti	2,842,004	-	-	-	2,842,004
Genel Yönetim Giderleri	225,053	4,075	186,719	9,121	424,968
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	14,362	-	-	-	14,362
Durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflanan kısım	41,414	-	-	-	41,414
	3,122,833	4,075	186,719	9,121	3,322,748

d. Bölümlere Göre Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Diğer	51,042	186,248
	51,042	186,248

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

e. Bölüm analizi

01 Ocak – 31 Mart 2013

	Turizm	Yayıncılık	Holding	Diğer	Toplam
Grup Dışından Sağlanan Gelirler	35,351,092	494,313	536,293	-	36,381,698
Bölümler Arası Gelirler	1,599,816	46,657	440,085	-	2,086,558
Eliminasyon	-	-	-	-	(2,086,558)
Toplam Gelirler					36,381,698
Grup Dışı Giderler	(22,929,897)	(270,004)	-	-	(23,199,901)
Bölümler Arası Giderler	(80,736)	-	-	-	(80,736)
Eliminasyon	-	-	-	-	80,736
Satışların Maliyeti					(23,199,901)
Brüt Kar / (Zarar)					13,181,797
Grup Dışı Satış, Pazarlama, Dağıtım Giderleri	(1,261,015)	(445,744)	-	-	(1,706,759)
Grup Dışı Genel Yönetim Giderleri	(6,744,451)	(285,962)	(4,035,156)	(111,191)	(11,176,760)
Bölümler Arası Giderler	(535,505)	(2,550)	(359,762)	(2,550)	(900,367)
Eliminasyon	-	-	-	-	900,367
Grup Dışı Diğer Faaliyetlerden Gelirler	9,746,332	20,542	72,294,022	27	82,060,923
Grup Dışı Diğer Faaliyetlerden Giderler (-)	(7,222)	(41)	(201,914)	(8)	(209,185)
Bölümler Arası Gelirler ve Giderler	(204,914)	(6,674)	(40,302)	-	(251,890)
Eliminasyon	-	-	-	-	251,890
Faaliyet Giderleri					68,968,219
Faaliyet Karı / (Zararı)					82,150,016
Grup Dışı Finansman Gelirleri	6,537,486	(3,927)	1,394,554	61,188	7,989,301
Grup Dışı Finansman Giderleri (-)	(7,094,217)	(73,126)	(5,108,924)	(1,905,159)	(14,181,426)
Bölümler Arası Gelirler/(Giderler)-net	108,090	(1,452)	(313,502)	-	(206,864)
Eliminasyon	-	-	-	-	206,864
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	51,042
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)					76,008,933

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

01 Ocak – 31 Mart 2012

	Turizm	Yayıncılık	Holding	Diğer	Toplam
Grup Dışından Sağlanan Gelirler	17,671,199	496,666	-	-	18,167,865
Bölümler Arası Gelirler	327,038	35,787	2,600,838	-	2,963,663
Eliminasyon	-	-	-	-	(2,963,663)
Toplam Gelirler					18,167,865
Grup Dışı Giderler	(18,878,356)	(217,638)	-	-	(19,095,994)
Bölümler Arası Giderler	(48,195)	-	-	-	(48,195)
Eliminasyon	-	-	-	-	48,195
Satışların Maliyeti					(19,095,994)
Brüt Kar / (Zarar)					(928,129)
Grup Dışı Satış, Pazarlama, Dağıtım Giderleri	(725,247)	(109,312)	-	-	(834,559)
Grup Dışı Genel Yönetim Giderleri	(6,228,978)	(145,323)	(2,590,072)	(19,873)	(8,984,246)
Bölümler Arası Giderler	(164,743)	(2,400)	(182,439)	(2,400)	(351,982)
Eliminasyon	-	-	-	-	351,982
Grup Dışı Diğer Faaliyetlerden Gelirler	14,027,415	4,904	79,205,399	125	93,237,843
Grup Dışı Diğer Faaliyetlerden Giderler (-)	(12,404)	-	-	-	(12,404)
Bölümler Arası Gelirler ve Giderler	(27,544)	(16,812)	(38,824)	-	(83,180)
Eliminasyon	-	-	-	-	83,180
Faaliyet Gelirleri / (Giderleri)					83,406,634
Faaliyet Karı / (Zararı)					82,478,505
Grup Dışı Finansman Gelirleri	5,215,981	6,880	1,508,267	-	6,731,128
Grup Dışı Finansman Giderleri (-)	(8,454,302)	(11,788)	(2,831,974)	(189,151)	(11,487,215)
Bölümler Arası Gelirler/(Giderler), net	(2,488,166)	16,812	(56,966)	(1,200)	(2,529,520)
Eliminasyon	-	-	-	-	2,529,520
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	(186,248)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)					77,536,170

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

f. Sektörel varlıklar ve yükümlülükler

Sektör Varlıkları

	31.03.2013	31.12.2012
Turizm	1,489,095,795	1,449,781,454
Yayıncılık	3,135,850	2,962,101
Holding	849,291,895	667,519,046
Diğer	46,611,365	48,568,881
Toplam	2,388,134,905	2,168,831,482
Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	1,599,001,407	1,553,950,247
Konsolide Mali Tablolara Göre Toplam Varlıklar	789,133,498	614,881,235

Sektör Yükümlülükleri

	31.03.2013	31.12.2012
Turizm	355,979,149	341,889,460
Yayıncılık	2,316,995	1,687,011
Holding	173,975,386	60,938,428
Diğer	457,225	467,597
Toplam	532,728,755	404,982,496
Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	142,289,356	124,533,493
Konsolide Mali Tablolara Göre Toplam Yükümlülükler	390,439,399	280,449,003

g. Bölümlere Göre Dönem İçi Duran Varlık Alımları

01 Ocak – 31 Mart 2013

	Turizm	Yayıncılık	Holding	Diğer	Toplam
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	24,627,222	-	15,299	-	24,642,521
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11,141	-	-	-	11,141
	24,638,363	-	15,299	-	24,653,662

01 Ocak – 31 Mart 2012

	Turizm	Yayıncılık	Holding	Diğer	Toplam
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	19,345,515	1,100	26,109	-	19,372,724
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6,102	2,000	281	-	8,383
	19,351,617	3,100	26,390	-	19,381,107

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
Kasa	12,539,373	10,428,331
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	15,882,212	3,268,894
-Vadeli mevduat	113,297,994	183,992
-Faiz gelirleri	278,711	13,924
Diğer hazır değerler	1,701,258	1,290,573
Likit fonlar	272,891	620,552
Ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetler	67,585,577	54,634,015
	211,558,016	70,440,281

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

31 Mart 2013 tarihi itibariyle vadeli banka mevduatlarının vadelerine ilişkin detay aşağıda sunulmuştur;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	Vadesi	TL Tutarı
EUR	10,500,047	2.30%	15.04.2013	24,348,559
TL	20,000,000	7.15%	09.04.2013	20,000,000
TL	10,000,000	7.20%	08.04.2013	10,000,000
TL	10,057,253	7.00%	12.04.2013	10,057,253
TL	8,043,520	7.20%	30.04.2013	8,043,520
TL	250,700	7.00%	30.04.2013	250,700
TL	10,060,956	7.10%	02.05.2013	10,060,956
TL	8,000,000	6.80%	15.04.2013	8,000,000
EUR	9,676,000	2.30%	15.04.2013	22,437,676
TL	94,000	8.75%	29.04.2013	94,000
TL	2,297	6.00%	10.04.2013	2,297
TL	2,304	6.00%	08.04.2013	2,304
TL	729	8.00%	16.04.2013	729
Toplam				113,297,994

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle vadeli banka mevduatlarının vadelerine ilişkin detay aşağıda sunulmuştur;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	Vadesi	TL Tutarı
USD	103,215	4.72%	10.01.2013	183,992
Toplam				183,992

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Vadesi	31.03.2013 TL Tutarı
TL	4,551,565	01.04.2013	4,551,565
TL	3,124,400	01.04.2013	3,124,400
TL	11,538,458	01.04.2013	11,538,458
EUR	10,500,428	01.04.2013	24,349,442
USD	6,815,773	01.04.2013	12,327,688
TL	11,678,130	01.04.2013	11,678,130
TL	15,894	01.04.2013	15,894
Toplam			67,585,577

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Vadesi	31.12.2012 TL Tutarı
TL	79,105	02.01.2013	79,105
TL	8,638,047	02.01.2013	8,638,047
TL	91,554	02.01.2013	91,554
EURO	90,865	02.01.2013	213,689
EURO	1,870,235	02.01.2013	4,398,232
USD	22,001,533	02.01.2013	39,219,932
TL	124,564	02.01.2013	124,564
TL	1,868,892	02.01.2013	1,868,892
Toplam			54,634,015

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle bankalarda bulunan bloke mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
Denizbank A.Ş.	54,600	225,867
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	9,199	9,500
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	810	810
Demirbank (*)	514	514
Türkiye İş Bankası A.Ş.	11	11
Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı	260	260
Bayındırbank	240	240
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	-	2,349
	65,634	239,551

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla likit fonlar hesabı B Tipi Likit fonlardan oluşmakta olup fonlara ait detay bilgiler aşağıdaki gibidir:

Fon Cinsi	Fon Adedi	Fon Fiyatı (*)	TL Tutarı
Şekerbank B Tipi Likit Fon	190	0.834449	159
İş Bankası B Tipi Likit Fon	2,164	125.71755	272,052
Diğer Likit fonlar	66,194	0.010275	680
Toplam			272,891

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla likit fonlar hesabı B Tipi Likit fonlardan oluşmakta olup fonlara ait detay bilgiler aşağıdaki gibidir:

Fon Cinsi	Fon Adedi	Fon Fiyatı (*)	TL Tutarı
Şekerbank B Tipi Likit Fon	70,541	0.010187	719
İş Bankası B Tipi Likit Fon	4,983	124.389672	619,833
Toplam			620,552

(*) Fon fiyatı için ilgili likit fonların 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki fiyatları baz alınmıştır.

7. FİNANSAL YATIRIMLAR, net

Kısa vadeli Finansal Yatırımlar

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
Vadesi 3 aydan fazla olan banka mevduatları	-	94,000
	-	94,000

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vadeli banka mevduatına ilişkin detay bilgiler aşağıda sunulmuştur;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	Vadesi	TL Tutarı
TL	94,000	10.25%	29.04.2013	94,000
Toplam				94,000

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli Finansal Yatırımlar

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

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla bağlı menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Ana Ortaklık Şirket'in, doğrudan veya dolaylı olarak, hisselerine ve/veya yönetimine %20'den az oranlarda katıldığı ve enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedellerinden varsa değer düşüş karşılığı indirildikten sonra kalan değeri ile gösterilen şirketlerdeki pay tutarları, pay oranı ve ilgili şirketlerin (net) dönem karı / (zararı) aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2013					
		Ana Ortaklık Şirketin Bağlı Menkul Kıymetlerdeki Pay Oranı		Bağlı Menkul Kıymetlerin	
				Vergi Öncesi Dönem	Vergi Sonrası Dönem
Bağlı Menkul Kıymetler	Tutarı	(Doğrudan)	(Dolaylı)	Karı/(Zararı)	Karı/(Zararı)
Kozmos Turizm ve Tic. A.Ş.	(b)	4,416	<%1	(16,965)	(16,965)
Net Diamond S.R.O. Prag	(a)	35,034	-	-	-
Turban Sigorta A.Ş.	(a-b)	1,230	-	-	-
Global Trade	(a)	10,836	-	-	-
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	(b)	500	-	(45,385)	(45,385)
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	(b)	684,766	-	(275,147)	(275,147)
Toplam		736,782			
Değer düşüş karşılığı	(c)	(10,836)			
		725,946			

- (a) Bu şirketlerin 31 Mart 2013 tarihli finansal tabloları elde edilememiştir.
- (b) Bu şirketlerin finansal tabloları Türk ticari ve mali mevzuatına göre hazırlanmıştır.
- (c) İlgili tutar, Net Grubu bağlı menkul kıymetlerinden Global Trade için ayrılan 10,836 TL değer düşüş karşılığı tutarıdır.

Bağlı menkul kıymetlerin 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla net değeri 725,946 (31 Aralık 2012: 725,946 TL)'dir. Bu bağlı menkul kıymetlerin aktif bir piyasasının bulunmamasından ve ilgili menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlemelerinin sağlıklı bir şekilde ölçülememesinden ve yeterli bilgiye ulaşılamamasından dolayı ilgili menkul kıymetler maliyet bedelleri ile sunulmuş olup şirketlerin kayıtlı değerlerinde, varsa, değer düşüklüğü karşılığı belirlenememiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Ana Ortaklık Şirket'in, doğrudan veya dolaylı olarak, hisselerine ve/veya yönetimine %20'den az oranlarda katıldığı ve enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedellerinden varsa değer düşüş karşılığı indirildikten sonra kalan değeri ile gösterilen şirketlerdeki pay tutarları, pay oranı ve ilgili şirketlerin (net) dönem karı / (zararı) aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012						
		Ana Ortaklık Şirketin Bağlı Menkul Kıymetlerdeki Pay Oranı			Bağlı Menkul Kıymetlerin	
Bağlı Menkul Kıymetler	Tutarı	(Doğrudan)	(Dolaylı)		Vergi Öncesi Dönem Karı/(Zararı)	Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)
Kozmos Turizm ve Tic. A.Ş.	(b)	4,416	<%1	<%1	(103,717)	(103,717)
Net Diamond S.R.O. Prag	(a)	35,034	-	-	-	-
Çağrı A.Ş.	(d)	-	-	-	-	-
Turban Sigorta A.Ş.	(a-b)	1,230	-	-	-	-
Global Trade	(a)	10,836	-	-	-	-
Sinerji A.Ş.	(d)	-	-	-	-	-
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	(b)	500	-	%10	(252,673)	(252,673)
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	(b)	684,766	-	%11.6	(582,241)	(582,241)
Toplam		736,782				
Değer düşüş karşılığı	(c)	(10,836)				
		725,946				

- (a) Bu şirketlerin 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları elde edilememiştir.
- (b) Bu şirketlerin finansal tabloları Türk ticari ve mali mevzuatına göre hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.
- (c) İlgili tutar, Net Grubu bağlı menkul kıymetlerinden Global Trade için ayrılan 10,836 TL değer düşüş karşılığı tutarıdır.
- (d) 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde, Net Grubu, bağlı menkul kıymetlerinden Sinerji Turizm ve Ticaret Sanayi A.Ş. ve Çağrı Turizm ve Ticaret A.Ş.'de bulunan hisselerini satmıştır.

Bağlı menkul kıymetlerin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla net değeri 725,946 TL'dir. Bu bağlı menkul kıymetlerin aktif bir piyasasının bulunmamasından ve ilgili menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlemelerinin sağlıklı bir şekilde ölçülememesinden ve yeterli bilgiye ulaşılamamasından dolayı ilgili menkul kıymetler maliyet bedelleri ile sunulmuş olup şirketlerin kayıtlı değerlerinde, varsa, değer düşüklüğü karşılığı belirlenmemiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR, net

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
Kısa vadeli finansal borçlar		
Türk Lirası finansal borçlar	80,578,346	73,342,480
Yabancı para finansal borçlar	23,189,000	23,517,251
Uzun vadeli Türk Lirası finansal borçların kısa vadeye düşen kısmı	362,537	384,334
Uzun vadeli yabancı para finansal borçların kısa vadeye düşen kısmı	30,166,421	23,808,873
Finansal borçlar faiz tahakkukları	2,056,969	1,790,816
	136,353,273	122,843,754
Uzun vadeli finansal borçlar		
Türk Lirası finansal borçlar	261,221	313,317
Yabancı para finansal borçlar	87,545,196	86,692,250
Tahvil ihracı (*)	100,000,000	-
	187,806,417	87,005,567
Toplam finansal borçlar	324,159,690	209,849,321

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle finansal borçların vadesel bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
0-1 yıl arası vadeli	136,353,273	122,843,754
1- 2 yıl arası vadeli	124,630,795	25,008,920
2- 3 yıl arası vadeli	24,557,658	23,625,658
3- 4 yıl arası vadeli	23,814,121	22,998,813
4- 5 yıl arası vadeli	10,610,048	14,668,266
5- 6 yıl arası vadeli	1,060,551	198,360
6- 7 yıl arası vadeli	1,061,179	199,521
7- 8 yıl arası vadeli	1,061,829	200,724
8- 9 yıl arası vadeli	1,010,236	105,305
	324,159,690	209,849,321

31 Mart 2013 tarihi itibariyle ABD Doları, Euro, TL ve GBP cinsinden banka kredilerinin ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %7.57, %5.03, %13.04 ve %10.50'dir (31 Aralık 2012: ABD Doları - %5,06, Euro - %5,02, TL - %16.41 ve GBP - %10.50) .

(*) Net Holding Anonim Şirketi, 28 Ocak 2013 tarihinde, 30 Ocak 2015 tarihinde anapara geri ödemesi, her üç ayda bir ise faiz ödemesi olmak üzere tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. İhraç edilen tahvilin faiz oranı, her 3 ayda bir değiştirilmek üzere gösterge tahvilin yıllık getirisinin 5 günlük ortalaması üzerine, yıllık %5 ek getiri ekleyerek belirlenmektedir. Gösterge tahvil olarak TRT070115T13 kodlu tahvil kullanılmaktadır.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, Net Grubu'nun krediler için verdiği ipotek ve teminatlar dipnot 22.2.1 ve 41.1'de açıklanmıştır.

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER, net

Yoktur (31 Aralık 2012 - Yoktur).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

10.1 Ticari Alacaklar, net

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	31.03.2013	31.12.2012
Ticari alacaklar	4,942,321	6,668,100
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 37)	9,355,141	2,704,886
Alacak çek ve senetleri	15,204,247	12,065,191
Alacak reeskontu (-)	(423,740)	(468,376)
Şüpheli ticari alacaklar	6,254,235	6,264,335
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6,254,235)	(6,264,335)
	29,077,969	20,969,801

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle alacak çek ve senetlerinin vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
Vadesi geçenler	119,005	43,912
30 gün vadeli	11,719,685	454,037
31-60 gün arası vadeli	138,745	120,923
61-90 gün arası vadeli	781,991	37,724
91-120 gün arası vadeli	881,048	11,364,563
121-150 gün arası vadeli	766,409	10,000
151-180 gün arası vadeli	168,821	16,394
181-210 gün arası vadeli	123,543	11,759
211-240 gün arası vadeli	105,000	5,879
241-270 gün arası vadeli	105,000	-
271-300 gün arası vadeli	95,000	-
301-330 gün arası vadeli	95,000	-
331-360 gün arası vadeli	105,000	-
	15,204,247	12,065,191

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 38 Kredi Riskinde sunulmuştur.

Net Grubu, 31 Mart 2013 tarihi itibariyle 11,468,194 TL (31 Aralık 2012 - 11,493,981 TL) tutarındaki alacak senetlerini, faktoring firmalarından almış olduğu kredilere karşılık teminat olması amacıyla faktoring firmalarına vermiştir (Dipnot 22).

Net Grubu, 31 Mart 2013 tarihi itibariyle, ticari alacaklarına karşılık olmak üzere, müşterilerinden 30,000 TL tutarında teminat çeki almıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle şüpheli ticari alacakların şirket bazda detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
Tura Turizm ve Ticaret A.Ş.	239,968	239,968
Anı Grup TurizmTicaret ve Sanayi A.Ş.	335,475	335,475
Flora Seyahat Taşımacılık Turizm	132,569	132,569
DR Ernest Lodron GmbH.	307,093	307,093
Bronz Turizm A.Ş.	1,218,862	1,218,862
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	537,404	537,404
Ayt Hava Taşımacılık Turizm A.Ş.	217,920	217,920
Men Dış Ticaret Koll. Şti.	79,698	79,698
Arya Mağazacılık Halıcılık Kuyumculuk Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	1,475,745	1,475,745
Öz-Teks Dış Ticaret Kollektif Şti.	194,154	194,154
Diğer	1,515,347	1,525,447
	6,254,235	6,264,335

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.12.2012
Dönem başı bakiyesi	6,264,335	4,548,214
Dönem içinde karşılık ayrılan	-	1,828,287
Dönem içinde tahsili yapılan	(10,100)	(112,166)
	6,254,235	6,264,335

Uzun vadeli

Yoktur (31 Aralık 2012 - Yoktur).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	31.03.2013	31.12.2012
Ticari borçlar	10,588,781	11,781,525
İlişkili şirketlere ticari borçlar (Dipnot 37)	12,505	2,108
Borç çek ve senetleri	37,630,803	19,073,103
İlişkili şirketlere verilen borç çek ve senetleri (Dipnot 37)	194,788	321,007
Borç reeskontları (-)	(593,268)	(223,050)
	47,833,609	30,954,693

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, ilişkili ve üçüncü taraflara verilen borç çek ve senetlerinin vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
30 gün vadeli	11,578,461	5,802,175
31-60 gün arası vadeli	7,083,290	2,188,084
61-90 gün arası vadeli	5,954,722	2,532,252
91-120 gün arası vadeli	3,162,234	6,458,761
121-150 gün arası vadeli	1,949,678	595,019
151-180 gün arası vadeli	1,661,640	745,655
181-210 gün arası vadeli	1,412,107	582,910
211-240 gün arası vadeli	1,208,494	137,260
241-270 gün arası vadeli	1,268,532	168,636
271-300 gün arası vadeli	907,299	5,000
301-330 gün arası vadeli	756,421	-
331-360 gün arası vadeli	882,713	178,358
	37,825,591	19,394,110

Net Grubu, 31 Mart 2013 tarihi itibariyle, sabit kıymet alımlarına karşılık olarak tedarikçilerinden 19,600 USD, 50,000 EUR ve 385,500 TL tutarlarında teminat senedi ve çekleri almıştır.

Uzun vadeli

	31.03.2013	31.12.2012
Borç çek ve senetleri	676,440	327,271
Borç reeskontları (-)	(20,993)	(39,540)
	655,447	287,731

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle borç çek ve senetlerinin vadesi 1 ile 2 yıl arasındadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

11.1 Diğer Alacaklar

11.1.1 İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 37)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
Alakalı kuruluşlardan alacaklar	7,281,910	6,301,697
Ortaklardan alacaklar	10,311	10,310
İştiraklerden alacaklar	5,532,950	5,490,408
Şüpheli alacaklar	31,475,866	31,475,866
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(31,475,866)	(31,475,866)
	12,825,171	11,802,415

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle şüpheli alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
Sinerji Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	26,677,293	26,677,293
Çağrı Turizm ve Ticaret A.Ş.	4,439,807	4,439,807
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	358,766	358,766
	31,475,866	31,475,866

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

Şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.12.2012
Dönem başı bakiyesi	31,475,866	31,223,912
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	-	358,766
Dönem içi tahsilatlar	-	(106,812)
Dönem sonu bakiyesi	31,475,866	31,475,866

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

11.1.2 Diğer Alacaklar

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	31.03.2013	31.12.2012
Personelden alacaklar	117,949	-
Diğer çeşitli alacaklar	12,374,604	9,586,817
Verilen depozito ve teminatlar	54,585	54,585
Şüpheli diğer alacaklar	8,475,599	8,475,599
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(8,475,599)	(8,475,599)
	12,547,138	9,641,402

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle diğer çeşitli alacakların şirket bazda detayı aşağıdaki gibidir:

		31.03.2013	31.12.2012
Akdeniz İnşaat ve Eğitim Hizmetleri A.Ş.	(a)	11,765,136	9,009,105
Ağaoğlu Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	(b)	573,422	573,422
Diğer		36,046	4,290
		12,374,604	9,586,817

- (a) İlgili tutar, Net Holding A.Ş. iştiraklerinden olan Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin gayrimenkul satımından kaynaklanan alacağından oluşmaktadır.
- (b) İlgili tutar, tapu harç iadesi alacaklarından oluşmaktadır.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, Şüpheli diğer alacaklar karşılığının şirket bazda detayı aşağıdaki gibidir:

		31.03.2013	31.12.2012
Bayındır İnşaat Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	(c)	7,834,381	7,834,381
Diğer		641,218	641,218
		8,475,599	8,475,599

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.12.2012
Dönem başı bakiyesi	8,475,599	8,475,599
Dönem içinde karşılık ayrılan	-	-
Dönem içinde tahsili yapılan	-	-
Dönem sonu bakiyesi	8,475,599	8,475,599

Uzun vadeli

	31.03.2013	31.12.2012
Verilen depozito ve teminatlar	533,212	529,670
	533,212	529,670

11.2 Diğer Borçlar

11.2.1 İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 37)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
Ortaklara borçlar	30,108	60,080
Alakalı kuruluşlara borçlar	-	20,392,041
	30,108	20,452,121

11.2.2 Diğer Borçlar

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	31.03.2013	31.12.2012
Personele borçlar	174,123	135,663
Diğer çeşitli borçlar	72,545	57,038
Alınan avanslar	1,090,652	266,538
Alınan diğer avanslar	58,887	30,288
Ödenecek vergi ve fonlar	1,898,702	1,831,584
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	915,627	685,586
Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler (*)	1,956,264	2,808,140
	6,166,800	5,814,837

(*) Net Grubu Şirketlerinden bazıları, 2011 yılı içerisinde yasalaşan 6111 Sayılı "Bazı alacakların yeniden yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve diğer bazı kanun ve kanun hükmünde kararnamelede değişiklik yapılması hakkında kanun" (6111 sayılı Kanun)'dan faydalanmıştır. Bu kapsamda yapılan taksitlendirme sonucunda, Net Grubu 31 Mart 2013 tarihi itibariyle 1,237,614 TL'lik tutarı 1 yıl içinde ödeyecektir (31 Aralık 2012: 1,237,614 TL).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli

	31.03.2013	31.12.2012
Alınan depozito ve teminatlar	192,768	190,662
Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler (*)	-	412,539
	192,768	603,201

- (*) Net Grubu Şirketlerinden bazıları, 2011 yılı içerisinde yasalaşan 6111 Sayılı "Bazı alacakların yeniden yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve diğer bazı kanun ve kanun hükmünde kararnamelerde değişiklik yapılması hakkında kanun"(6111 sayılı Kanun)'dan faydalanmıştır. Bu kapsamda yapılan taksitlendirme sonucunda, Net Grubu 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 412,539 TL'lik tutarı 2 yıl içinde ödeyecektir.

31 Mart 2013 tarihi itibariyle, 6111 Sayılı kanuna göre ödenmesi gereken toplam 1,237,614 TL'nin vadesel bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
0 - 1 yıl arası vadeli	1,237,614	1,237,614
1 - 2 yıl arası vadeli	-	412,539
	1,237,614	1,650,153

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2012 - Yoktur).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

13. STOKLAR

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle stokların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
İlk madde ve malzeme	4,702,227	4,550,597
Ticari mallar	3,293,417	3,253,704
Diğer stoklar	368,817	422,777
Stok değer düşük karşılığı (-)	(762,988)	(756,171)
	7,601,473	7,470,907

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ticari malların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
Kitap ve kırtasiye malzemeleri	1,041,560	1,044,314
Otel ve freeshop stokları	588,857	720,692
Kuyum ve değerli taş	1,639,918	1,465,502
Diğer	23,082	23,196
	3,293,417	3,253,704

Kuyum stoklarının maliyetleri 31 Mart 2013 tarihinde İstanbul Altın Borsası'nda açıklanan 93.10 TL kapanış fiyatı (31 Aralık 2012: 95.70 TL) kullanılarak tespit edilmiş ve ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. 31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde, Kuyum stoklarının İstanbul Altın Borsası kapanış fiyatlarına göre değerlendirilmesi sonucunda konsolide finansal tablolara 102,881 TL tutarında gider kaydedilmiştir (31 Mart 2012 : Yoktur) (Dipnot 31).

31 Mart 2013 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki sigorta teminat tutarı 7,452,206 TL (31 Aralık 2012: 7,390,088 TL)'dir.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle stok değer düşüklüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.12.2012
Dönem başı bakiye	756,171	174,294
Dönem içinde ayrılan karşılık	6,817	683,096
İptal edilen karşılık	-	(101,219)
Dönem sonu bakiye	762,988	756,171

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle stok değer düşüklüğünün karşılık ayrılan stok bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
İlk madde ve malzeme	32,233	32,233
Ticari mallar	730,755	723,938
Dönem sonu bakiye	762,988	756,171

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

14. CANLI VARLIKLAR, net

Yoktur (31 Aralık 2012 - Yoktur).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2012 - Yoktur).

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

a. İştirakler

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

31 Mart 2013							
		Ana Ortaklık Şirket'in İştiraklerdeki Pay Oranı		Net Grubu'nun İştiraklerdeki Pay Oranı		İştiraklerin	
İştirakler	Tutarı	(Doğrudan)	(Doğrudan +Dolaylı)	(Doğrudan)	Vergi Öncesi Net Dönem Karı/(Zararı)	Vergi Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)	
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(a) 11,207,644	0.00%	37.40%	48.00%	-	-	
Azer Şans Müessesesi	(b) 41,539,460	0.00%	47.45%	49.00%	(27,845)	(27,845)	
Toplam	52,747,104						
Özsermaye yöntemine göre oluşan fark	2,367,555						
İştirakler değer düşüklüğü karşılığı	(11,207,644)						
	43,907,015						

Net Grubu'nun iştiraklerdeki sahip olduğu pay oranlarının % 50'ye yakın seviyelerde olmasına rağmen ilgili şirketler UMS 28'de de belirtildiği üzere, iştiraklerinin finansal ve faaliyetle ilgili politikalarını tek başına yönetme gücünün olmamasına karşın, bu politikaların belirlenmesi kararlarına katılma gücünün bulunması sebebiyle (önemli etki) ilgili şirketler 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 UMS/UFRS'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
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2012							
İştirakler		Tutarı	Ana Ortaklık Şirket'in		Net Grubu'nun		İştiraklerin
			İştiraklerdeki Pay Oranı	(Doğrudan +Dolaylı)	İştiraklerdeki Pay Oranı	Vergi Öncesi Net Dönem Karı/(Zararı)	Vergi Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(a)	11,207,644	0.00%	36.16%	48.00%	-	-
Azer Şans Müessesesi	(b)	41,539,460	0.00%	47.27%	49.00%	(54,671)	(54,671)
Toplam		52,747,104					
Özsermaye yöntemine göre oluşan fark		1,584,984					
İştirakler değer düşüklüğü karşılığı		(11,207,644)					
		43,124,444					

Net Grubu'nun iştiraklerdeki sahip olduğu pay oranlarının % 50'ye yakın seviyelerde olmasına rağmen ilgili şirketler UMS 28'de de belirtildiği üzere, iştiraklerinin finansal ve faaliyetle ilgili politikalarını tek başına yönetme gücünün olmamasına karşın, bu politikaların belirlenmesi kararlarına katılma gücünün bulunması sebebiyle (önemli etki) ilgili şirketler 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 UMS/UFRS'ye göre farklı hüküm içermediğinden, uyumun sağlanması için düzeltme yapılmamıştır.

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

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar zararlarındaki paylar

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karı / (zararı), net	51,042	(186,248)
	51,042	(186,248)

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir;

Azer Şans Müessesesi

	USD 31.03.2013	TL 31.03.2013	USD 31.12.2012	TL 31.12.2012
Toplam dönen varlıklar	506,488	916,085	531,570	947,577
Toplam duran varlıklar	50,653,750	91,617,438	50,651,778	90,291,859
Toplam varlıklar	51,160,238	92,533,523	51,183,348	91,239,436
Toplam kısa vadeli yabancı kaynaklar	4,365	7,895	8,395	14,965
Toplam yükümlülükler	4,365	7,895	8,395	14,965
Sermaye	8,607,000	15,567,481	8,607,000	15,342,838
Birikmiş karlar / (zararlar)	42,564,268	76,985,992	42,598,622	75,936,304
Net dönem karı / (zararı)	(15,395)	(27,845)	(30,669)	(54,671)
Toplam özkaynaklar	51,155,873	92,525,628	51,174,953	91,224,471
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	51,160,238	92,533,523	51,183,348	91,239,436
	USD 01.01.- 31.03.2013	TL 01.01.- 31.03.2013	USD 01.01.- 31.03.2012	TL 01.01.- 31.03.2012
Toplam hasılatlar	75,869	135,100	65,033	116,396

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2011	Giriş (*)	31.12.2012	Giriş	31.03.2013
Arsa ve Araziler	19,274,082	20,709,099	39,983,181	-	39,983,181
Binalar	50,175,049	745,110	50,920,159	-	50,920,159
Toplam	69,449,131	21,454,209	90,903,340	-	90,903,340
Birikmiş Amortisman (-)					
Binalar	9,157,704	1,019,056	10,176,760	260,677	10,437,437
Toplam	9,157,704	1,019,056	10,176,760	260,677	10,437,437
Net Defter Değeri	60,291,427		80,726,580		80,465,903

(*) 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisindeki girişler, işletme birleşmesinden kaynaklanan girişlerden oluşmaktadır.

31 Mart 2013 tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde bulunan ipotek tutarları aşağıdaki gibidir;

<i>İpotek Tahsis Edilen Varlıklar</i>	Veriliş Yeri	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Bina	Bankalar	TL	-	87,770,000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	TL	-	33,325,000
Toplam				121,095,000

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, ilişikteki konsolide finansal tablolarda elde etme maliyetinden birikmiş amortismanının düşülmesi (maliyet bedeli yöntemi) suretiyle gösterilmiştir. Finansal tablolarda açıklanan yatırım amaçlı gayrimenkullerin konuyla ilgili yetkiye ve gerekli mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme uzmanı/uzmanları tarafından gerçeğe uygun değer tespitleri yapılmamıştır. Net Grubu gayrimenkullerinin Türkiye ve KKTC geneline yayılmasından dolayı ilgili gayrimenkullerin toplu olarak ekspertiz değerlemelerinin yapılmasının mümkün olmadığı bildirilmiştir. Net Grubu yönetimi, Net Grubunun bünyesinde bulunan Yatırım amaçlı ve diğer gayrimenkullerin bağımsız değerlemelerine yönelik plan ve çalışmalarının mevcut olup en kısa zamanda uygulanmasının düşünüldüğünü ifade etmektedir.

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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle maddi duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2011	Giriş(*)	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	31.12.2012	Giriş	Çıkış	Yabancı para çevrim farkları	31.03.2013
Arsa ve Araziler	4,465,689	-	-	-	(81,638)	4,384,051	-	-	20,045	4,404,096
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	602,209	152,840	-	75,777	-	830,826	70,281	-	-	901,107
Binalar	156,244,039	3,366,936	-	4,285,999	(655)	163,896,319	6,500	-	160	163,902,979
Makineler	8,536,081	1,043,682	-	-	-	9,579,763	69,365	-	-	9,649,128
Taşıtlar	11,039,833	1,419,619	(1,684,102)	-	-	10,775,350	409,723	(234,151)	-	10,950,922
Demirbaşlar	45,845,087	3,643,778	(9,022)	1,925,156	-	51,404,999	519,464	(848)	-	51,923,615
Özel Maliyetler	13,180,001	30,136	-	-	-	13,210,137	24,837	-	-	13,234,974
Yapılmakta Olan Yatırımlar	26,799,920	90,863,107	-	(6,286,932)	-	111,376,095	23,542,351	-	-	134,918,446
Toplam	266,712,859	100,520,098	(1,693,124)	-	(82,293)	365,457,540	24,642,521	(234,999)	20,205	389,885,267
Birikmiş Amortisman (-)										
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	233,587	45,870	-	-	-	279,457	14,090	-	-	293,547
Binalar	60,212,641	5,416,161	-	6,075	(46)	65,634,831	1,397,837	-	13	67,032,681
Makineler	4,847,260	596,092	-	-	-	5,443,352	159,079	-	-	5,602,431
Taşıtlar	4,809,993	1,663,884	(1,149,489)	82,367	-	5,406,755	372,491	(179,323)	-	5,599,923
Demirbaşlar	19,627,474	4,398,709	(7,159)	7,183	-	24,026,207	1,235,362	(607)	-	25,260,962
Özel Maliyetler	12,671,294	378,857	-	-	-	13,050,151	53,779	-	-	13,103,930
Toplam	102,402,249	12,499,573	(1,156,648)	95,625	(46)	113,840,753	3,232,638	(179,930)	13	116,893,474
Net Defter Değeri	164,310,610					251,616,787				272,991,793

31 Mart 2013 tarihi itibariyle, Net Grubu'nun sahibi olduğu ve maddi duran varlıklar hesabı altında gösterilen arsa, arazi ve binalar ilişikteki konsolide finansal tablolarda net olarak 101,274,394 TL (31 Aralık 2012: 102,645,539 TL) değeri ile bulunmaktadır. Maddi duran varlıklar, ilişikteki konsolide finansal tablolarda elde etme maliyetinden birikmiş amortismanının düşülmesi (maliyet bedeli yöntemi) suretiyle gösterilmiştir. Finansal tablolarda açıklanan gayrimenkullerin konuyla ilgili yetkiye ve gerekli mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme uzmanı/uzmanları tarafından gerçeğe uygun değer tespitleri yapılmamıştır. Net Grubu gayrimenkullerinin Türkiye ve KKTC geneline yayılmasından dolayı ilgili gayrimenkullerin toplu olarak ekspertiz değerlemelerinin yapılmasının mümkün olmadığı bildirilmiştir. Net Grubu yönetimi, Net Grubunun bünyesinde bulunan arsa, arazi ve binaların bağımsız değerlemelerine yönelik plan ve çalışmalarının mevcut olup en kısa zamanda uygulanmasının düşünüldüğünü ifade etmektedir.

(*) 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisindeki girişlerin 827,783 TL'si, transferlerde gösterilen amortismanların 95,625 TL'si işletme birleşmesinden kaynaklanan girişlerden oluşmaktadır.

31 Mart 2013 tarihi itibariyle yapılmakta olan yatırımlar, Net Grubu'nun Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde gerçekleştirdiği otel yatırım harcamalarından oluşmaktadır.

31 Mart 2013 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin toplam sigorta tutarı 338,377,997 TL (31 Aralık 2012: 333,680,423 TL) 'dir.

Maddi duran varlıklar üzerindeki ipotek tutarları dipnot 41.1'de açıklandığı gibidir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, net

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2011	Giriş	31.12.2012	Giriş	31.03.2013
Haklar	896,847	324,908	1,221,755	11,141	1,232,896
Toplam	896,847	324,908	1,221,755	11,141	1,232,896
Birikmiş Amortisman (-)					
Haklar	766,547	49,734	816,281	23,264	839,545
Toplam	766,547	49,734	816,281	23,264	839,545
Net Defter Değeri	130,300		405,474		393,351

31 Mart 2013 tarihi itibariyle, Net Grubu’nun işletme içi yaratılan maddi ve maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Yoktur).

20. ŞEREFİYE

Yoktur (31 Aralık 2012 - Yoktur).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Net Grubunun faydalandığı devlet teşvikleri ve yardımları aşağıdaki gibidir;

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

22.1 Borç Karşılıkları

Kısa vadeli

	31.03.2013	31.12.2012
FYYS kapsamındaki kredilerin kapamasında alınan indirim tutarları (*)	2,204,642	2,204,642
Dava karşılıkları	146,775	146,775
Merit Antique Otel işten çıkan personellere ait kıdem tazminatı karşılıkları	13,867	13,867
Vergi dairesi gider tahakkukları	13,225	13,225
Diğer	98,694	142,722
	2,477,203	2,521,231

- (*) Net Grubu’nun FYYS kapsamında bulunan finansal borçlarını, 14 Aralık 2007 tarihinde 1. Grup ve 2. Grup Banka Alacaklılarına yapılan erken ödemeler ile kapatılması sonucu, ilgili bankalardan alınan kredi borcu indirimlerinden kaynaklanan gelirlerin, dipnot 41.6’da ifade edilen Ağaoğlu Şirketler Grubu ile imzalanan “Net Milas Turizm ve Gayrimenkul Geliştirme Projesi” sözleşmesi gereği Ağaoğlu Şirketler Grubu’na ait olan kısmın (toplam indirim bedelinin yarısı) tahakkuk tutarından oluşmaktadır.

Dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.12.2012
Dönem başı bakiyesi	146,775	146,775
Ödenen tazminatlar	-	-
Dönem sonu bakiyesi	146,775	146,775

Vergi dairesi gider tahakkukları hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.12.2012
Dönem başı bakiyesi	13,225	13,225
Dönem içinde kapananlar	-	-
Dönem sonu bakiyesi	13,225	13,225

FYYS kapsamındaki kredilerin kapamasında alınan indirim tutarları hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.12.2012
Dönem başı bakiyesi	2,204,642	2,204,642
Dönem sonu bakiyesi	2,204,642	2,204,642

Uzun vadeli

Yoktur (31 Aralık 2012 - Yoktur).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

22.2 Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

22.2.1 Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar

	Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	31.03.2013	31.12.2012
Teminat olarak verilen hisse senetleri	Hisse Senetleri	Muhtelif	*	**	151,722,715	190,795,327
Banka teminat mektupları	Teminat Mektubu	Muhtelif	*	**	7,463,078	8,577,419
Verilen kefaletler	Kefalet	Muhtelif	*	**	6,093,248	6,623,782
Teminat olarak verilen gayrimenkuller	İpotek	Muhtelif	*	**	172,350,256	172,615,612
Teminat olarak verilen gayrimenkuller	Haciz	Muhtelif	*	**	460,913	460,913
Finansman senetleri ve çekler	Senet-Çek	Muhtelif	*	**	11,468,194	11,493,981
Teminata verilen senetler	Senet	Muhtelif	*	**	121,827,465	120,070,070
					471,385,869	510,637,104

(*) Net Grubu tarafından kullanılan krediler ve Net Grubu’nun kefalet verdiği üçüncü şahısların kullanmış olduğu krediler için verilmiştir.

(**) Muhtelif banka ve finans kuruluşlarına verilmiştir.

Net Grubu Ana Ortaklık Şirketi olan Net Holding A.Ş.’ nin kullandığı Demirhalk Bank kredisi üzerinde ortakların şahsi kefaletleri bulunmaktadır.

22.2.2 Alınan Teminatlar

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Net Grubu’nun üçüncü taraflarla yapmış olduğu sözleşmeler kapsamında aldığı teminat çek ve senetleri bulunmaktadır. Bu teminat senetleri 65,000 EURO, 5,834,600 USD ve 5,440,500 TL’lik tutarlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2012 : 65,000 EURO, 5,834,600 USD ve 5,442,500 TL).

Net Grubu’nun dipnot 41.6’ da ifade edilen Ağaoğlu Şirketler Grubu ile imzalanan sözleşme gereği “Net Milas Turizm ve Gayrimenkul Geliştirme Projesi” kapsamında Ağaoğlu Şirketler Grubu’na devredilen tüm arsa ve arazileri üzerine Ana Ortaklık Şirket olan Net Holding A.Ş. lehine 100,000,000 TL tutarında inşaat ve teminat ipoteği konulmuştur. Bu ipotek projenin tamamlanmasının teminatıdır.

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

22.3 Teminat / Rehin / İpotek

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirketin teminat / rehin / ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31.03.2013	31.12.2012
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	30,153,590	24,666,813
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	24,572,295	25,341,213
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
	54,725,885	50,008,026

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirketin özkaynaklarına oranı 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla %0 'dır. (31 Aralık 2012:%0)

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

24. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı karşılığının detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
Kısa vadeli Kıdem tazminatı karşılığı	-	92,231
Uzun vadeli Kıdem tazminatı karşılığı	1,273,175	1,206,316
	1,273,175	1,298,547

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.12.2012
Dönembaşı bakiyesi	1,298,547	1,023,782
Hizmet maliyeti	59,151	284,889
Faiz maliyeti	42,731	76,477
Dönemiçi ödemeler	(130,912)	(111,062)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	3,658	24,461
Dönemsonu bakiyesi	1,273,175	1,298,547

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2012 - Yoktur).

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1 Diğer dönen varlıklar

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
Gelecek aylara ait giderler (*)	5,870,903	3,046,319
Gelir tahakkukları	313,623	51,336
Devreden katma değer vergisi	10,560,130	10,200,715
Gelecek aylarda indirilecek katma değer vergisi	570,607	558,142
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	1,492,985	3,935,395
Verilen sipariş avansları	880,628	507,937
İş avansları	66,952	22,976
Personel avansları	11,019	8,940
	19,766,847	18,331,760

(*) Gelecek aylara ait giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
Peşin ödenen Casino imtiyaz harçları (a)	1,946,880	1,274,063
Peşin ödenen kira bedeli	3,165,590	1,092,715
Sigorta giderleri	514,045	583,222
Diğer	244,388	96,319
	5,870,903	3,046,319

(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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

26.2 Diğer duran varlıklar

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle diğer duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
Gelecek yıllara ait giderler	241,203	383,867
Gelecek yıllarda indirilecek KDV	295,064	305,278
Maddi duran varlık avansları	80,661,709	57,953,814
Diğer avanslar	1,185,525	1,185,525
	82,383,501	59,828,484

Maddi duran varlık avansları, Net Grubu’nun Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’ndeki otel yatırım harcamalarından oluşmaktadır. 31 Mart 2013 tarihi itibariyle, ilgili tutarın 76,130,226 TL’lik tutarı, Net Grubu bağlı ortaklıklarından Voyager Kıbrıs Limited’in “Merit Royal Hotel Casino&Spa” isimli 5 yıldızlı ve 500 yatak kapasiteli yeni otel yatırımı için vermiş olduğu avanslardan oluşmaktadır (31 Aralık 2012 : 55,357,751 TL). Net Grubu yönetiminden alınan bilgiye göre; Merit Royal Hotel Casino&Spa otelinin 2013 yılı içerisinde tamamlanması planlanmaktadır.

Net Grubu, 31 Mart 2013 tarihi itibariyle, maddi duran varlık avansları verdiği şirketlerden, 15,000 EURO, 5,815,000 USD ve 5,025,000 TL tutarlarında teminat senedi ve çeki almıştır.

26.3 Diğer kısa vadeli yükümlülükler

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
Gelecek aylara ait gelirler	169,465	158,267
	169,465	158,267

26.4 Diğer uzun vadeli yükümlülükler

	31.03.2013	31.12.2012
Gelecek yıllara ait gelirler	85,875	113,161
	85,875	113,161

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR

27.1 Sermaye

Ortaklar	31.03.2013		31.12.2012	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	127,266,108	%34.80	125,216,108	%34.24
Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	122,902,132	%33.60	122,420,122	%33.47
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	3,341,935	%0.91	3,341,935	%0.91
Halka açık kısım ve diğer ortaklar	112,239,825	%30.69	114,771,835	%31.38
İştirak-sermaye eliminasyonu öncesi toplam	365,750,000	%100.00	365,750,000	%100.00
Sermaye düzeltmesi enflasyon farkları	56,808,615		56,808,615	
İştirak-sermaye eliminasyonu (nominal)	(253,510,175)		(250,978,165)	
İştirak-sermaye eliminasyonu (enflasyon farkları)	(39,375,425)		(38,982,151)	
Toplam	129,673,015		132,598,299	

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

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

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Net Grubu şirketlerinin sahip olduğu Ana Ortaklık Şirket'ine ait hisselerin 120,369,974 TL (31 Aralık 2012: 165,830,642 TL) nominal tutarındaki kısmı çeşitli bankalara teminat olarak verilmiştir.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Ana Ortaklık Şirket altında konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların sahip olduğu Ana Ortaklık Şirket'e ait 292,885,600 TL (31 Aralık 2012: 289,960,316 TL) tutarındaki hisse senetleri Ana Ortaklık Şirket'in sermayesi ile karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

27.2 Hisse senetleri ihraç primleri

Hisse senetleri ihraç primleri, hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve dağıtılamaz. Ancak ileride yapılacak sermaye artışlarında kullanılabilir.

	31.03.2013	31.12.2012
Hisse senedi ihraç primleri	11,178,665	11,168,838
	11,178,665	11,168,838

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

27.3 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

	31.03.2013	31.12.2012
Yasal yedekler	4,385,935	4,312,560
	4,385,935	4,312,560

27.4 Değer artış fonları

	31.03.2013	31.12.2012
İştirakler makul değer artış fonu	21,968,919	21,868,798
	21,968,919	21,868,798

27.5 Yabancı para çevrim farkları

	31.03.2013	31.12.2012
Yabancı para çevrim farkları	7,386,822	6,733,529
	7,386,822	6,733,529

27.6 Azınlık Payları

	01.01 - 31.03.2013	01.01 - 31.12.2012
Açılış bakiyesi	148,346,809	136,371,660
Ana ortaklık dışı paylardaki dönem içi artış / (azalış)	16,503,515	11,975,149
Kapanış bakiyesi	164,850,324	148,346,809
	01.01 - 31.03.2013	01.01 - 31.03.2012
Ana ortaklık dışı kar / (zarar), net	(461,257)	(2,415,005)

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

27.7 Geçmiş yıllar kar / zararları

1 Ocak 2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların; “Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle; “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararı” ile ilişkilendirilecektir.

SPK’nın 30 Aralık 2003 tarihli ve 66/1630 sayılı kararına göre, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve “Geçmiş Yıl Zararı”nda izlenen tutarın, SPK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte “Geçmiş Yıl Zararı”nda izlenen söz konusu tutarın, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karı, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler ve özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Yasal yedekler Şirket’in nominal ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşmaya kadar, net dönem karının %5’i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Şirket’in ödenmiş sermayesinin %5’inin üzerindeki tüm kar dağıtımının üzerinden %10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kar yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

Halka açık şirketler, kar dağıtımlarını SPK’nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabılır kar üzerinden SPK’nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabılır kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

9 Ocak 2009 tarih, 1/6 sayılı SPK kararı uyarınca; halka açık anonim ortaklıkların 2008 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesi ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranının Seri: IV, No: 27 Tebliği’nin 5’inci maddesinde belirtildiği üzere %20 olarak uygulanmasına, bu dağıtımın genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine karar verilmiştir. Yine anılan karar uyarınca, konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabılır karın hesaplanmasında konsolide finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi ortaklık ve iştiraklerden ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına intikal eden kar tutarlarının, şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmış olmasına bakılmaksızın, dağıtacakları kar tutarını SPK’nın Seri:XI, No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmasına karar verilmiştir.

SPK’nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özkaynak enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

28.1 Satış Gelirleri, net

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satış gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Otel konaklama gelirleri	18,648,774	4,487,419
Casino işletmeciliği gelirleri	13,891,322	10,126,418
Kitap ve kırtasiye satış gelirleri	525,897	519,998
Araç kiralama ve otopark gelirleri	883,850	785,796
Kuyum satış gelirleri	1,630,235	1,939,621
Diğer satış gelirleri	940,178	378,496
	36,520,256	18,237,748
Satışlardan iadeler ve satış iskontoları (-)	(138,558)	(69,883)
Satış gelirleri, net	36,381,698	18,167,865

28.2 Satışların maliyeti, net (-)

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Otel konaklama maliyetleri	8,622,704	3,885,085
Casino işletmeciliği maliyetleri	9,155,982	9,665,683
Kitap ve kırtasiye satış maliyetleri	242,727	217,638
Araç kiralama ve otopark maliyetleri	362,994	592,565
Kuyum satış maliyetleri	1,592,453	1,818,940
Amortisman giderleri	3,067,690	2,842,004
Diğer maliyetler	155,351	74,079
Satışların maliyeti, net	23,199,901	19,095,994

28.3 Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirler, net

Yoktur (01 Ocak - 31 Mart 2012 - Yoktur).

28.4 Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderler, net

Yoktur (01 Ocak - 31 Mart 2012 - Yoktur).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	-
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1,706,759	834,559
Genel yönetim giderleri	11,176,760	8,984,246
	12,883,519	9,818,805

29.1 Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Personel giderleri	429,413	204,662
Kira giderleri	15,138	9,513
Reklam ve ilan giderleri	885,447	438,253
Amortisman giderleri	12,140	14,362
Diğer giderler	364,621	167,769
	1,706,759	834,559

29.2 Genel yönetim giderleri

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Personel giderleri	3,777,755	3,055,294
Kıdem tazminatı karşılık gideri	63,201	70,281
Bakım ve onarım giderleri	531,874	544,394
Danışmanlık hizmeti giderleri	1,356,332	340,943
Kira giderleri	310,446	430,275
Elektrik, su, yakıt giderleri	128,638	193,575
Vergi, resim ve harç giderleri	2,514,215	1,175,132
Amortisman giderleri	432,866	424,968
Diğer giderler	2,061,433	2,749,384
	11,176,760	8,984,246

29.3 Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Yoktur (01 Ocak - 31 Mart 2012 - Yoktur).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Personel giderleri	4,207,168	3,259,956
Bakım - onarım giderleri	531,874	544,394
Danışmanlık hizmeti giderleri	1,356,332	340,943
Kira giderleri	325,584	439,788
Elektrik, su, yakıt giderleri	128,638	193,575
Vergi, resim ve harç giderleri	2,514,215	1,175,132
Reklam ve ilan giderleri	885,447	438,253
Amortisman giderleri	445,006	439,330
Diğer giderler	2,489,255	2,987,434
	12,883,519	9,818,805

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde oluşan amortisman giderlerinin hesap kalemi bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Satışların maliyeti	3,067,690	2,842,004
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	12,140	14,362
Genel yönetim giderleri	432,866	424,968
Durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflanan kısım	3,883	41,414
	3,516,579	3,322,748

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

31.1 Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyetlerden gelir ve karların detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
İştirak satış karı (a)	70,208,242	92,710,640
Kira geliri	64,505	41,937
Yatırım amaçlı gayrimenkuller kira geliri	243,204	241,139
Temettü geliri (b)	11,095,192	-
Sabit kıymet satış karları	67,726	167,799
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	15,866	23,757
Konusu kalmayan karşılıklar	11,994	5,131
5510 no'lu kanun gereği prim gelirleri	46,236	39,159
Diğer	307,958	8,281
	82,060,923	93,237,843

- (a) İlgili tutar, Ana Ortaklık Şirket'in bağlı menkul kıymetlerinden olan Net Mağazacılık A.Ş., Urart Gümrüksüz Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş. ve Opus Dış Ticaret A.Ş. şirketlerindeki hisselerinin bir kısmının dönem içerisinde satışından kaynaklanmaktadır (Dipnot 34.1).
- (b) İlgili tutar, Ana Ortaklık Şirket'in bağlı menkul kıymetlerinden olan Net Mağazacılık A.Ş., Urart Gümrüksüz Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş., Mutko Alım Satım Paz. Dış Tic. Ltd.Şti. ve Opus Dış Ticaret A.Ş.'den elde ettiği temettü gelirlerinden oluşmaktadır.

31.2 Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyetlerden gider ve zararların detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
İştirak satış zararı (c)	97,565	-
Kuyum envanterlerinin borsa rayicine göre değerlendirme farkı gideri (d)	102,881	-
Sabit kıymet satış zararları	40	196
Diğer	8,699	12,208
	209,185	12,404

- (c) İlgili tutar, Ana Ortaklık Şirket'in bağlı menkul kıymetlerinden olan Mutko Alım Satım Paz. Dış Tic. Ltd.Şti. şirketindeki hisselerinin dönem içerisinde satışından kaynaklanmaktadır (Dipnot 34.1).
- (d) 31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, Kuyum stoklarının İstanbul Altın Borsası kapanış fiyatlarına göre değerlendirilmesi sonucunda konsolide finansal tablolara 102,881 TL tutarında gider kaydedilmiştir (01 Ocak – 31 Mart 2012 :Yoktur).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL GELİRLER

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansal gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Kur farkı gelirleri	5,595,996	5,384,653
Vade farkı gelirleri	88,037	23,456
Repo, tahvil, bono ve faiz gelirleri	1,274,599	749,202
Reeskont gelirleri	1,030,669	573,817
	7,989,301	6,731,128

33. FİNANSAL GİDERLER

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansal giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Vade farkı giderleri	256,261	471,151
Kur farkı giderleri	3,812,435	4,688,449
Komisyon giderleri	564,643	421,539
Kredi faiz giderleri	8,735,051	3,919,341
Diğer finansman giderleri	186,150	1,427,555
Reeskont giderleri	626,886	559,180
	14,181,426	11,487,215

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

34.1 Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Net Grubu’nun satış amacıyla elde tutulan duran varlıkları bulunmamaktadır. 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tabloda satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar hesabında 24,861,527 TL ‘lik tutarın dönem içinde satılmış olup, ilgili özet tablo aşağıdaki gibidir;

	Net Grubunun sahip olduğu kısım	31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bilanço değeri	Dönem içerisinde satılan kısım	31 Mart 2013 tarihi itibarıyla bilanço değeri	Satış sonrası elde edilen kar / (zarar)
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık					
Net Mağazacılık A.Ş.	0.00%	1,031,614	(1,031,614)	-	1,546,569
Urart Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş.	0.00%	9,401,179	(9,401,179)	-	59,544,042
Opus Dış Ticaret A.Ş.	0.00%	14,320,369	(14,320,369)	-	9,117,631
Mutko Alım Satım Paz. Dış Tic. Ltd.Şti.	0.00%	108,365	(108,365)	-	(97,565)
Toplam		24,861,527	(24,861,527)	-	70,110,677

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar hesabına sınıflanan varlıklar ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir;

Net Grubu, Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği (Duty Free) alanında faaliyet gösteren Net Mağazacılık A.Ş., Urart Gümrüksüz Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş. ve Opus Dış Ticaret A.Ş. şirketlerindeki paylarını 08 Ekim 2011 tarihinde 101,500,000 EURO bedel karşılığında satma kararı almış olup, bu şirketlerin bilançodaki değerlerini satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara transfer etmiştir. Satıştan elde edilecek gelirin ilgili varlıkların bilançodaki değerlerini aşması beklendiğinden, satılmak üzere elde tutulan söz konusu varlıklar için herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı kayda alınmamıştır. Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara ilişkin özet bilgiler aşağıda sunulmuştur;

	Net Grubunun sahip olduğu kısım	31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bilanço değeri	Dönem içerisinde satılan kısım	31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bilanço değeri	Satıştan elde edilen kar (Dipnot 31)
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık					
Net Mağazacılık A.Ş.	18.00%	2,579,021	(1,547,407)	1,031,614	2,429,913
Urart Gümrüksüz Mağazacılık İşl. A.Ş.	17.99%	23,509,480	(14,108,301)	9,401,179	77,795,779
Opus Dış Ticaret A.Ş.	17.99%	35,801,821	(21,481,452)	14,320,369	13,612,548
Mutko Alım Satım Paz. Dış Tic. Ltd.Şti. (*)	18.00%	-	-	108,365	-
Toplam		61,890,322	(37,137,160)	24,861,527	93,838,240

(*) Net Grubu, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde Mutko Alım Satım Pazarlama Dış Ticaret Ltd. Şti. hisselerinin %18’ini satın almıştır.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıkların satışının gerçekleşmesi durumunda 31 Aralık 2012 tarihindeki verilere göre; konsolide bilanço hesaplarında “satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar” kaleminden 24,861,527 TL, konsolide gelir tablosu hesaplarında “Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar ” kaleminden ise 12,495,311 TL tutarındaki temettü geliri finansal tablo dışında kalacaktır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

34.2 Durdurulan Faaliyetler

Net Grubu, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Kıbrıs’ta faaliyet gösterdiği “free-shop işletmeciliği” ile Gökova / Muğla’da faaliyet gösterdiği restaurant işletmeciliği sektörlerinden, ilgili faaliyetlere ait sözleşmelerinin sona ermesi sebebiyle çıkmıştır. TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında, bu iki sektörün faaliyet sonuçları konsolide gelir tablosunda, “Durdurulan Faaliyetler” kaleminde sunulmuş olup, 31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından cari dönemde durdurulan faaliyetlere ilişkin önceki dönem faaliyet sonuçları da söz konusu standart kapsamında, önceki dönem gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmıştır.

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait durdurulan faaliyetlere ilişkin faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir;

	01.01 - 31.03.2013	01.01 - 31.03.2012
	Turizm Sektörü	Turizm Sektörü
Satış Gelirleri	676,447	3,038,725
Satışların Maliyeti (-)	(566,354)	(1,736,868)
Brüt Kar / (Zarar)	110,093	1,301,857
Satış, Pazarlama Ve Dağıtım Giderleri (-)	(116,138)	(757,870)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(13,464)	(102,162)
Diğer Faaliyet Gelirleri	6,697	27,367
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-	(20)
Faaliyet Karı / (Zararı)	(12,812)	469,172
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	11,469	105,180
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(18,934)	(113,895)
Vergi Öncesi Durdurulan Faaliyetler Karı / (Zararı)	(20,277)	460,457
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri), net	3,213	3,434
Durdurulan Faaliyetler Karı / (Zararı)	(17,064)	463,891

31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde, durdurulan faaliyetler içerisinde 3,883 TL tutarında amortisman gideri bulunmaktadır (01 Ocak - 31 Mart 2012 : 41,414 TL).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

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

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

	31.03.2013		31.12.2012	
	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)	180,303	36,090	217,225	43,445
Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri	1,852,837	96,289	2,111,556	109,225
Yatırım indirimi	37,114,567	8,721,923	37,114,567	8,721,923
Kıdem tazminatı	1,273,180	257,003	1,220,776	246,507
İndirilebilir mali zararlar	14,802,410	2,960,482	14,720,286	2,944,057
Şüpheli alacaklar karşılık giderleri	4,907,325	1,029,317	4,884,316	1,023,843
Alacak reeskontları	425,700	94,840	469,335	95,804
Gider karşılıkları	4,003,112	836,763	4,004,618	837,064
Kredi faiz tahakkukları	1,410,430	285,404	1,226,101	247,254
Yabancı para değerlemeleri	956	191	15,156	3,479
Vergi borcu ve SSK primi gecikme faizi ve gecikme zammı tahakkuku	20,664	4,133	6,199	1,240
Diğer	158,607	33,728	172,619	37,916
		14,356,163		14,311,757
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar (Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri hariç)	(1,607,426)	(321,526)	(2,585,637)	(517,548)
Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri	(17,801,287)	(3,985,396)	(19,946,005)	(4,490,075)
Stoklar	-	-	(42,227)	(8,445)
Borç reeskontları	(614,268)	(141,078)	(262,600)	(59,331)
Yabancı para değerlemeleri	(569,762)	(115,083)	(497,045)	(99,668)
Diğer	(1,419,385)	(307,866)	(1,165,384)	(257,937)
		(4,870,949)		(5,433,004)
Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri), net		9,485,214		8,878,753

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla konsolide bilançolarda bulunan dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
Kurumlar vergisi karşılığı	2,524,310	2,962,889

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait konsolide gelir tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Kurumlar vergisi karşılığı	(2,524,310)	(1,957,189)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net	606,486	(2,724,596)
	(1,917,824)	(4,681,785)

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

	31.03.2013	31.12.2012	Net etki
Ertelenmiş vergi varlıkları	14,356,163	14,311,757	44,406
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(4,870,949)	(5,433,004)	562,055
Durdurulan faaliyetlerde sınıflanan ertelenmiş vergi gelir / (gideri), net	(3,213)	-	(3,213)
İşletme birleşmesinin ertelenmiş vergi etkisi	-	-	-
Yabancı para çevrim farkı	224,717	221,479	3,238
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net			606,486

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 artmasını öngörülmesinin ve bunun bağlı olarak ertelenmiş vergi aktif hesaplamasına konu edilmesinin en büyük dayanağı finansal tablo dipnotu 41.6'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.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, Net Grubu'nun, bağlı ortaklıklar, şubeler ve iştirakler ile iş ortaklıklarındaki hisseler ile ilgili, henüz ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmemiş geçici farkların toplamı 43,330,428 TL (31 Aralık 2012: 42,605,916 TL) dir.

31 Mart 2013 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
2014	2009	2,500,452
2016	2011	560,814
2017	2012	11,425,249
2018	2013	315,895
Toplam		14,802,410

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Kurumlar Vergisi

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

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

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

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden 01.01.2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %20 oranında geçici vergi hesaplanarak o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edilip 17’ nci günü akşamına kadar ödenmekte, ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

Yıllar itibariyle Türkiye’deki Kurumlar vergisi oranları aşağıdaki gibidir:

2013	%20
2012	%20

Konsolidasyona tabi olan Kıbrıs şirketlerinin vergi oranı K.K.T.C vergi düzenlemelerine göre %23.5, Azerbaycan şirketlerinin vergi oranı Azerbaycan vergi düzenlemelerine göre %20’dir.

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

İştirak Kazançları İstisnası

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

Emisyon Primi İstisnası

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait, Net Grubu’nun konsolide gelir tablosunda bulunan vergi karşılığının mutabakatı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Ticari bilanço karı / (zararı) (*)	97,370,115	9,726,122
Matraha ilaveler ve indirimler	(84,748,565)	59,821
Dönem mali karı	12,621,550	9,785,943
Dönem vergi oranı	20%	20%
Dönem vergi karşılığı	2,524,310	1,957,189

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

Yatırım İndirimi İstisnası

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

Bu uygulama ile Gelir ve Kurumlar Vergisi mükellefleri;

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Kar Dağıtım

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

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

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

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

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

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Net Grubu, 6111 Sayılı Kanun hükümlerinden yararlanmaya karar verdiğinden, bu haktan yararlanmasına bağlı olarak Kurumlar vergisi mükellefi olarak matrah artırımında bulunduğu yıllara ait zararların % 50'sini, 2010 ve izleyen yıllar karlarından mahsup edemeyecektir. Net Grubu'nun 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı tutarının hesaplanması sırasında kullanılabilir mali zararlarını yukarıdaki esaslara uygun olarak indirim konusu yapmıştır.

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

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolar için Ana Ortaklık Şirket hisselerinin birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Hisse Adedi	365,750,000	365,750,000
Ana ortaklık payına düşen kar / (zarar)	74,535,302	75,733,281
1 TL nominal değerli Hisse Başına Kar / (Zarar)	0.204	0.207

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31.03.2013	31.12.2012
Demtur Travel Limited	9,315,275	2,525,868
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	-	141,937
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	39,866	37,081
	9,355,141	2,704,886

Demtur Travel Limited’den olan ticari alacaklar, Net Grubu şirketlerinden Voyager Kıbrıs Limited’in verdiği otel konaklama hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

37.2 Diğer alacaklar içindeki ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir (Not 11.1.1):

	31.03.2013	31.12.2012
Kozmos Turizm ve Ticaret A.Ş.	1,013,200	998,123
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti. (a)	3,495,783	3,435,898
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş. (a)	2,772,927	1,795,002
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.		72,674
	7,281,910	6,301,697

- (a) İlgili tutarlar, Net Holding Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıklarının ticari olmayan faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır. İlgili tutarlar için, Net Holding Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıkları, 31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde faiz geliri hesaplaması yapmışlardır.

37.3 Diğer alacaklar içindeki iştiraklerden alacaklar aşağıdaki gibidir (Not 11.1.1):

	31.03.2013	31.12.2012
Azer Şans Müessesesi (b)	2,948,181	2,905,638
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. (c)	2,584,770	2,584,770
	5,532,951	5,490,408

- (b) Net Grubu şirketlerinden Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş., %42 oranında sahibi olduğu Azerbaycan Cumhuriyeti’nde kurulu Azer Şans Müessesesi şirketine, arsa alımı için ödeme yapmıştır. Bu ödemelerin 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla bakiyesi 1,630,000 USD karşılığı olan 2,948,181 TL’ dir (31 Aralık 2012: 1,630,000 USD karşılığı olan 2,905,638 TL). Yapılan ödemeler karşılığı alınması planlanan 35,000 m2 arsanın 25,000 m2’lik kısmının tapusu alınmış olup, geri kalan kısma ait tapu alımı çalışmaları devam etmektedir.

- (c) 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. Net Grubu, Air Tour’dan olan alacağının, temlik koyduğu tutarı aşan kısmı için, ihtiyatlılık gereği, ilişikteki konsolide finansal tablolarda karşılık ayırmıştır (Dipnot 11.1.1).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

37.4 Diğer alacaklar içindeki ortaklardan alacaklar aşağıdaki gibidir (Not 11.1.1):

	31.03.2013	31.12.2012
Ortaklardan diğer alacaklar	10,310	10,310
	10,310	10,310

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

	31.03.2013	31.12.2012
Opus Dış Ticaret A.Ş.	194,788	321,007
Denet Cem Tezel ve Nurdan Üçer Evlambios Ortaklığı	12,505	2,108
	207,293	323,115

37.6 Diğer borçlar içindeki ortaklara borçlar aşağıdaki gibidir (Not 11.2.1):

	31.03.2013	31.12.2012
Ödenecek Temettüleri	3,095	3,095
Diğer	27,013	56,985
	30,108	60,080

37.7 Diğer borçlar içindeki bağlı menkul kıymetlere borçlar aşağıdaki gibidir (Not 11.2.1):

	31.03.2013	31.12.2012
Urart Gümrüksüz Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş. (*)	-	13,903,280
Opus Dış Ticaret A.Ş. (**)	-	6,061,991
Net Mağazacılık İşletmeciliği ve Ticaret A.Ş.	-	426,770
	-	20,392,041

(*) 24 Eylül 2008 tarihinde Net Grubu Ana Ortaklık Şirketi Net Holding A.Ş. ile Net Grubu bağlı menkul kıymetlerinden Urart Gümrüksüz Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş. arasında finansal borç sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşmeye istinaden alınan tutarlardan oluşmaktadır. İlgili tutarlar, 12 Mart 2013 tarihinde ödenmiştir.

(**) 16 Şubat 2009 tarihinde Net Grubu şirketlerinden Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş. ile Net Grubu bağlı menkul kıymetlerinden Opus Dış Ticaret A.Ş. arasında finansal borç sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşmeye istinaden alınan tutarlardan oluşmaktadır. İlgili tutarlar, 12 Mart 2013 tarihinde ödenmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

01.01. - 31.03.2013 döneminde ilişkili kuruluşlarla olan işlemler:

İlişkili kuruluşlardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-31.03.2013
	Satış gelirleri
İştirakler	Kitap ve kırtasiye satış gelirleri
Opus Dış Ticaret A.Ş.	11,312
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	17,117
	01.01.-31.03.2013
	Satış gelirleri
İştirakler	Danışmanlık gelirleri
Urart Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş.	536,293
	01.01.-31.03.2013
	Satış gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Otel konaklama gelirleri
Demtur Travel Limited	8,780,141
	01.01.-31.03.2013
	Satış gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Araç kiralama geliri
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	31,800
	01.01.-31.03.2013
	Diğer gelirler
İlişkili kuruluşlar	Kira Gelirleri
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	2,250
Demtur Travel Limited	3,000
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	7,650
	01.01.-31.03.2013
	Finansman gelirleri
İştirakler	Kur farkı geliri
Urart Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş.	46,706
Opus Dış Ticaret A.Ş.	20,364
Net Mağazacılık İşletmeciliği ve Ticaret A.Ş.	1,434

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.-31.03.2013
	Finansman gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Vade farkı geliri
Kozmos Turizm ve Ticaret A.Ş.	12,777
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	27,902
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	42,278

	01.01.-31.03.2013
	Diğer Faaliyetlerden gelirler
İştirakler	Temettü geliri
Urart Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş.	6,421,995
Opus Dış Ticaret A.Ş.	2,728,716
Net Mağazacılık İşletmeciliği ve Ticaret A.Ş.	149,455
Mutko Ltd. Şti.	1,795,026

İlişkili kuruluşlardan yapılan alımların detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-31.03.2013
	Finansman giderleri
İştirakler	Vade farkı gideri
Urart Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş.	183,985
Opus Dış Ticaret A.Ş.	73,855
Net Mağazacılık İşletmeciliği ve Ticaret A.Ş.	6,126

	01.01.-31.03.2013
	Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri
İştirakler	Reklam
Denet Cem Tezel ve Nurdan Üçer Evlambios Ortaklığı	265,995

	01.01.-31.03.2013
	Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri
İştirakler	Diğer
Denet Cem Tezel ve Nurdan Üçer Evlambios Ortaklığı	25,020

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

01.01. - 31.03.2012 döneminde ilişkili kuruluşlarla olan işlemler:

İlişkili kuruluşlardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-31.03.2012
	Satış gelirleri
İştirakler	Kitap ve kırtasiye satış gelirleri

Opus Dış Ticaret A.Ş.	15,699
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	16,550

	01.01.-31.03.2012
	Satış gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Otel konaklama gelirleri

Voytur Travel Limited	2,019,758
-----------------------	-----------

	01.01.-31.03.2012
	Finansman gelirleri
İştirakler	Kur farkı geliri

Urart Gümrüksüz Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş.	355,556
Opus Dış Ticaret A.Ş.	991,665

	01.01.-31.03.2012
	Finansman gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Vade farkı geliri

Kozmos Turizm ve Ticaret A.Ş.	23,455
-------------------------------	--------

İlişkili kuruluşlardan yapılan alımların detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-31.03.2012
	Satışların Maliyeti (-)
İştirakler	Ticari mal alımları

Opus Dış Ticaret A.Ş.	851,778
-----------------------	---------

	01.01.-31.03.2012
	Finansman giderleri
İştirakler	Vade farkı gideri

Urart Gümrüksüz Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş.	218,492
Opus Dış Ticaret A.Ş.	252,660

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

38. 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.

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
31 Mart 2013						
Raporlama tarihi itibarıyla						
maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	9,355,141	19,722,828	12,825,171	13,080,350	196,765,783	-
<i>-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	30,000	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9,355,141	19,603,823	12,825,171	13,080,350	196,765,783	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	119,005	-	-	-	-
<i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
<i>-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</i>	-	6,254,235	31,475,866	8,475,599	-	-
<i>-Değer düşüklüğü (-)</i>	-	(6,254,235)	(31,475,866)	(8,475,599)	-	-
<i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
<i>-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>-Değer düşüklüğü (-)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço Dışı Risk İçeren Unsurlar	-	-	-	-	-	-

- (*) Tutarın belirlenmesinde alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. 31 Mart 2013 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 geçmiş	-	119,005	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-
	-	119,005	-	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2012	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) (*)	2,704,886	18,264,915	11,802,415	10,171,072	58,086,901	-
-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	30,000	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2,704,886	18,221,003	11,802,415	10,171,072	58,086,901	-
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	-	43,912	-	-	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6,264,335	31,475,866	8,475,599	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(6,264,335)	(31,475,866)	(8,475,599)	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço Dışı Risk İçeren Unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. 31 Aralık 2012 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 geçmiş	-	43,912	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-
	-	43,912	-	-

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

Kur Riski

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Net Grubu’nun sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013			
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	ABD Doları	Euro	GBP
1. Ticari Alacaklar	299,232	1,387	99,796	24,727
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	59,629,915	4,490,078	22,390,573	211,918
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	59,929,147	4,491,465	22,490,369	236,645
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	52,501,010	22,976,106	4,647,498	150,743
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	92,244	51,062	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	52,593,254	23,027,168	4,647,498	150,743
9. Toplam Varlıklar (4+8)	112,522,401	27,518,633	27,137,867	387,388
10. Ticari Borçlar	34,220,828	11,879,387	5,372,559	192,247
11. Finansal Yükümlülükler	53,554,291	12,441,488	13,644,517	17,147
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	49,036	24,641	1,801	151
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	9	-	4	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	87,824,164	24,345,516	19,018,881	209,545
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	87,545,196	48,000,488	365,982	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	151,824	83,402	510	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	87,697,020	48,083,890	366,492	-
18. Toplam yükümlülükler	175,521,184	72,429,406	19,385,373	209,545
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)	(62,998,783)	(44,910,773)	7,752,494	177,843
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(62,939,194)	(44,878,433)	7,753,008	177,843
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-
24. İthalat	1,214,554	-	-	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2012				
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	ABD Doları	Euro	GBP	Diğer TL
1. Ticari Alacaklar	552,752	9,913	105,002	104,923	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,banka hesapları dahil)	60,527,027	31,947,286	1,165,933	57,507	427
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	32,087	17,762	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	61,111,866	31,974,961	1,270,935	162,430	427
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	34,226,490	18,667,292	221,628	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	112,304	62,167	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	34,338,794	18,729,459	221,628	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	95,450,660	50,704,420	1,492,563	162,430	427
10. Ticari Borçlar	5,102,687	981,434	1,012,422	364,076	-
11. Finansal Yükümlülükler	48,822,013	9,212,458	14,127,514	18,044	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	23,027,917	1,449,572	8,973,724	433	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	76,952,617	11,643,464	24,113,660	382,553	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	86,692,250	47,145,474	670,106	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	199,579	109,827	517	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler(14+15+16)	86,891,829	47,255,301	670,623	-	-
18. Toplam yükümlülükler	163,844,446	58,898,765	24,784,283	382,553	-
19. Bilanço dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(68,393,786)	(8,194,345)	(23,291,720)	(220,123)	427
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(68,338,598)	(8,164,447)	(23,291,203)	(220,123)	427
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-
24. İthalat	13,589,114	-	-	-	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla TL’nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi durumunda gelir tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Mart 2013 tarihi itibarıyla		
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde		
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(8,113,131)	8,113,131
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(8,113,131)	8,113,131
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde		
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	1,763,073	(1,763,073)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	1,763,073	(1,763,073)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında ortalama % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde		
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	50,180	(50,180)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	50,180	(50,180)
TOPLAM (3+6+9)	(6,299,878)	6,299,878

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla		
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde		
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(1,480,309)	1,480,309
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(1,480,309)	1,480,309
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde		
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(5,297,003)	5,297,003
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(5,297,003)	5,297,003
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında ortalama % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde		
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(62,110)	62,110
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	(62,110)	62,110
TOPLAM (3+6+9)	(6,839,422)	6,839,422

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlemeyi mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Mevcut ve ilerdeki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski kredi sağlayıcıları ile yapılan görüşmeler ve yapılan planlamalar ile sağlanmaya çalışılmaktadır.

31 Mart 2013	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	322,102,721	368,871,987	24,082,957	136,770,660	203,656,824	4,361,546
Ticari borçlar						
<i>İlişkili taraf</i>	207,293	207,293	207,293	-	-	-
<i>-Diğer</i>	48,281,763	48,896,023	34,859,520	13,360,063	676,440	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler						
<i>-İlişkili taraf</i>	30,108	30,108	30,108	-	-	-
<i>-Diğer</i>	9,092,111	9,092,111	5,144,292	3,669,176	278,643	-

31 Aralık 2012	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	208,058,505	241,754,032	11,485,414	129,756,096	99,808,611	703,911
Ticari borçlar						
<i>İlişkili taraf</i>	323,115	323,115	323,115	-	-	-
<i>-Diğer</i>	30,919,309	31,616,060	21,728,841	9,505,569	381,650	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler						
<i>-İlişkili taraf</i>	20,452,121	20,452,121	20,452,121	-	-	-
<i>-Diğer</i>	9,302,928	9,302,928	4,379,596	3,702,197	1,221,135	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Faiz oranı riski

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

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

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan varlıklar	181,156,462	54,370,129
-Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	139,870,459	140,308,736
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	184,289,231	69,540,585

31 Mart 2013 tarihindeki USD ve Euro para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 (%1) baz puan, TL para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 500 (%5) baz puan daha yüksek / düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli kredilerden oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 1,842,892 TL (31 Aralık 2012: 695,406 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 (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	31.03.2013	31.12.2012
Toplam borçlar	379,038,422	267,961,904
Eksi: Hazır değerler	(211,558,016)	(70,440,281)
Net borç	167,480,406	197,521,623
Toplam öz sermaye	398,694,099	334,432,232
Toplam sermaye	566,174,505	531,953,855
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	30%	37%

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmiştir.
- Bilançoda 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 bilançoda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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

41.1 Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde toplam ipoteklerin detayı aşağıdaki tablodaki gibidir:

İpotek Tahsis Edilen Varlıklar	Veriliş Yeri	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Maddi Duran Varlıklar – Bina	Bankalar	TL	-	1,935,000
Maddi Duran Varlıklar – Bina	Bankalar	USD	10,482,000	18,958,793
Maddi Duran Varlıklar – Bina	Bankalar	EURO	10,000,000	23,189,000
Maddi Duran Varlıklar – Bina	Bankalar	GBP	650,000	1,783,665
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller – Bina	Bankalar	TL	-	87,770,000
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	TL	-	235,000
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	USD	300,000	542,610
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	EURO	1,030,000	2,388,467
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	GBP	810,000	2,222,721
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	TL	-	33,325,000
Toplam				172,350,256

Haciz Edilen Varlık	Veriliş Yeri	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Maddi Duran Varlıklar - Bina	Vergi Dairelerine	TL	-	460,913
Toplam				460,913

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, ana ortaklığa ait 121,169,459 TL (31 Aralık 2012: 165,830,642 TL) nominal değerdeki hisse senedi Net Grubu’nun kullandıkları kredilerin teminatı olarak çeşitli finans kuruluşlarına verilmiştir.

41.2 Aktif değerler üzerindeki toplam sigorta tutarı

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, aktif değerlere ilişkin toplam sigorta tutarı 360,700,837 TL (31 Aralık 2012: 356,052,795 TL)’dir. Bu tutarın 338,377,997 TL’si maddi duran varlıklar üzerinde, 7,452,206 TL’si stoklar üzerinde ve geriye kalan 14,870,634 TL’si kasa ve diğer değerler üzerindeki sigorta tutarından oluşmaktadır.

41.3 Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	2,010,530	1,657,808
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
Toplam	2,010,530	1,657,808

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

41.4 Kiralayan olarak faaliyet kiralaması

Net Grubu şirketlerinden Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. mağaza işletmeciliği (halı ve benzeri ürünler, giyim eşyası, mücevherat ve hediyelik eşya üretimi ve ticareti) alanında faaliyet göstermektedir. Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. bu kapsamda kiralayan olarak faaliyet kiralaması yapmış ve faaliyet kiralamasına konu edilen binalarını ilişikteki konsolide finansal tablolarda maddi duran varlıklar hesap kalemi içerisinde takip etmektedir (Dipnot 17). Net Grubu’nun 31 Mart 2013 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 UMS 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 Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin maliki bulunduğu Sultanköy/Selçuk/İzmir’de bulunan “halı, kilim, altın, mücevher, kuyum her türlü turistik ve hediyelik eşya satışı” konusunda faaliyet gösteren turistik eşya satış mağazasını Sultanköy Turistik Mağazacılık Ticaret ve Anonim Şirketi’ne kiralamıştır. Kiranın başlangıç tarihi 29 Ağustos 2002 tarihi olup, 01 Haziran 2012 tarihinde kira sözleşmesi bu tarihten itibaren 10 yıl süreyle geçerli olmak üzere yenilenmiştir. Bu kapsamda kiranın bitiş tarihi 01 Haziran 2022 olarak belirlenmiştir. Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. bu kiralama karşılığında satış mağazasının brüt gayrisafi hasılatı (KDV matrahına esas) üzerinden %5 oranında kira bedeli elde edecektir. Kira bedeli her ay sonu karşılıklı yapılacak mutabakat sonucu tahsil edilecektir.

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

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

31 Mart 2013 ve 2012 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.- 31.03.2013	01.01.- 31.03.2012
Kiralamaya Konu Taşınmazın Yeri	Kiracı		
Kapadokya/Nevşehir	Elifsu	81,224	58,147
Selçuk/İzmir	Sultanköy Turistik	929	1,711
Toplam		82,153	59,858

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

41.5 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.

41.6 NET MİLAS TURİZM VE GAYRİMENKUL GELİŞTİRME PROJESİ

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

Anlaşmanın 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, gerçekleştirilecek toplam ciro üzerinden de (satış ve her türlü işletme ve kiralama gelirleri üzerinden) ayrıca % 19 Hasılat Payı adı altında bir gelir elde edecektir. Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından “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 bugünkü finansal değeri 264,535,849 USD olarak tespit edilmiştir. Böylece yapılan anlaşmaya göre ilgili projeden beklenen toplam finansal değer ilgili ekspertiz raporu tarihi itibarıyla 347,535,849 USD olarak tespit edilmiştir.

Devredilecek 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.

İmzalanan sözleşmeye göre, Net grubunun yapacağı arsa ve arazi devirleri “tapu devri, hisse devri ve vefa hakkı devri” şeklinde olacaktır.

Tapu devri yapacak Net Grubu Şirketleri aşağıdaki gibidir:

- Halikarnas sahibi olduğu, Muğla ili, Milas ilçesinde bulunan 3,217,752 metrekare toplam 14 adet parsel arsa ve araziye Ağaoğlu Şirketler Grubu’na devredecektir.
- Net Turizm sahibi olduğu, Muğla ili, Milas ilçesinde bulunan 1,302,214 metrekare toplam 3 adet parsel arsa ve araziye Ağaoğlu Şirketler Grubu’na devredecektir.
- Asyanet sahibi olduğu Muğla ili, Milas ilçesinde bulunan 18,800 metrekare toplam 2 adet parsel arsa ve araziye Ağaoğlu Şirketler Grubu’na devredecektir.

Hisse ve Vefa Hakkı Devirleri:

- Net Grubu şirketlerinden Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. %49 hissesine sahip olduğu Merit Gayrimenkul Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ne Ağaoğlu Şirketler Grubuna satmıştır. Net Şirketler Grubu'nun İstanbul Yaklaşımı (FYYS) kapsamında vefa hakkı ile T.İş Bankası'na devrettiği 4,388,964 metrekare toplam 5 adet parsel arsa ve araziler için Net Grubu vefa hakkını Ağaoğlu Şirketler Grubuna kullandıracaktır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Net Grubu’na toplam 83,000,000 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. Bu borç T. İş Bankası’na vefa hakkı ile devri yapıp geri alınacak gayrimenkulleri de içermektedir. Net Şirketler Grubu’nun 70,000,000 USD borcunu, Ağaoğlu Şirketler Grubu kendisinin önereceği ve alacaklılarla mutabık kalacağı vade ve koşullarda ödemeyi yükümlenecektir.
- 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 edilecektir.
- 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 ödenecektir.

Ayrıca,

Sözleşme kapsamında Ağaoğlu Şirketler Grubu’na devredilecek taşınmazlar üzerinde sözleşme konusu projenin gerçekleşmesinin teminatı olarak Net Grubu lehine “İnşaat Teminat İpoteği” tesis edilecektir.

“Düzenlenme Şeklinde Taşınmaz Satış Vaadi ve Hasılat Paylaşımı Esasına Göre İnşaat Sözleşmesi” başlıklı çerçeve anlaşması kapsamında tahsil edilen tutarlar ile bu tutarlar karşılığında devir ve satış işlemleri ilgili dipnotlarda açıklanmıştır.

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.

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
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

41.7 Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25 Nisan 2008 tarih ve B.02.1.SPK.1.60-454-7121 sayılı Net Holding A.Ş.'ye gönderdiği yazısında Ana Ortaklık Şirket olan Net Holding A.Ş. ve Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin 4487 sayılı kanunla değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yapılan incelemeler sonucunda aşağıdaki hususlara dikkat çekilmiştir;

Net Grubu şirketlerinden Side Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş., Net Yapı Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Asyanet Ticaret ve Sanayi A.Ş. tarafından Sinerji Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Çağrı Turizm Ticaret A.Ş. unvanlı Net Grubu ile ilişkili şirketlerden yapılan hisse senedi devir işlemleri sonucunda oluşan;

- Side Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. tarafından 06 Mayıs 2004 tarihinde Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %64 oranlı paylarının Sinerji Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'den satın alınması sonucunda, satın alma fiyatı ile aktif değer arasında kalan 3,327,625 TL,
- Side Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. tarafından 06 Mayıs 2004 tarihinde Cyprus Holiday'in %22 oranlı paylarının Sinerji Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'den satın alınması sonucunda, satın alma fiyatı ile aktif değer arasında kalan 1,444,636 TL,
- Side Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. tarafından 03 Mayıs 2004 tarihinde Cyprus Holiday Village Ltd'in %39 oranlı paylarının Çağrı Turizm Ticaret A.Ş.'den satın alınması sonucunda, satın alma fiyatı ile aktif değer arasında kalan 2,512,763 TL,
- Asyanet Ticaret ve Sanayi A.Ş. tarafından 06 Mayıs 2004 tarihinde Cyprus Holiday Village Ltd'in %38 oranlı paylarının Çağrı Turizm Ticaret A.Ş.'den satın alınması sonucunda, satın alma fiyatı ile aktif değer arasında kalan 2,973,462 TL,
- Net Yapı Ticaret ve Sanayi A.Ş. tarafından 27 Eylül 2004 tarihinde Azer Şans Müessesesi'nin %4 oranlı paylarının Sinerji Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'den satın alınması sonucunda, satın alma fiyatı ile aktif değer arasında kalan 1,155,136 TL,
- Net Yapı Ticaret ve Sanayi A.Ş. tarafından 27 Eylül 2004 tarihinde Azer Turizm Müessesesi'nin %5 oranlı paylarının Sinerji Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'den satın alınması sonucunda, satın alma fiyatı ile aktif değer arasında kalan 1,041,193 TL'nin,

halka açık Net Grubu şirketlerinin mal varlıklarının toplamda 12,454,815 TL azaltıldığı tespit edilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu yukarıda ifade edilen hususlar için işlemlerin yapıldığı dönemlerdeki Yönetim Kurulu Üyelerini sorumlu tutmuş ve zararların tazminini talep etmiştir. İlgili tutarın Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25 Nisan 2008 tarihli kararında belirtilen şekilde kanuni faizi ile birlikte iade edilmemesi sebebiyle, hisse senedi devir işlemlerinin yapıldığı tarihte Net Holding A.Ş. ve Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. yönetim kurulu üyeleri ile birlikte Side Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş., Net Yapı Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Asyanet Ticaret ve Sanayi A.Ş. yönetim kurulu üyeleri hakkında SPK'nın 15/6 maddesi hükmüne aykırılık nedeni ile Kanun'un 47/I-A-6 maddesi çerçevesinde Cumhuriyet Savcılığı'na suç duyurusunda bulunulmasına karar vermiştir. İstanbul 9. Asliye Ceza Mahkemesi'nin 29 Aralık 2011 tarihli kararı ile ilgili şirketlerin yönetim kurulu üyelerinin beraatine karar verilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla, dava SPK tarafından temyiz edilmiş olup, Yargıtay sürecindedir.