

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ,
BAĞLI ORTAKLIKLARI VE İŞTİRAKLERİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ, BAĞLI ORTAKLIKLARI VE İŞTİRAKLERİ

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE BİLANÇOLAR
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız İncelemeden</i>	<i>Bağımsız Denetimden</i>
		Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot Referansları	30.09.2012	31.12.2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		128,036,318	169,582,062
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	28,243,201	41,822,711
Finansal Yatırımlar	7	94,000	94,000
Ticari Alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	10	4,838,944	12,042,890
- <i>Diğer ticari alacaklar</i>	10	11,340,040	10,465,717
Diğer Alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan alacaklar</i>	11	32,512,312	7,115,418
- <i>Diğer alacaklar</i>	11	83,765	9,631,418
Stoklar	13	11,217,937	17,321,932
Diğer Dönen Varlıklar	26	14,844,592	9,197,654
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	24,861,527	61,890,322
Duran Varlıklar		411,339,272	327,532,329
Diğer Alacaklar	11	10,110,823	509,729
Finansal Yatırımlar	7	725,946	493,822
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	43,260,684	45,985,264
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	59,531,746	60,291,427
Maddi Duran Varlıklar	18	223,394,089	164,310,610
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	129,876	130,300
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	14,245,118	16,339,249
Diğer Duran Varlıklar	26	59,940,990	39,471,928
TOPLAM VARLIKLAR		539,375,590	497,114,391

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız İncelemeden</i>	<i>Bağımsız Denetimden</i>
		Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot Referansları	30.09.2012	31.12.2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		114,738,868	142,280,173
Finansal Borçlar	8	72,315,270	83,126,625
Ticari Borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	10	-	1,346,950
- Diğer ticari borçlar	10	13,768,731	13,108,607
Diğer Borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar	11	17,428,180	37,540,941
- Diğer borçlar	11	5,095,131	3,968,871
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	3,301,671	674,159
Borç Karşılıkları	22	2,541,532	2,476,990
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	288,353	37,030
Uzun Vadeli Yükümlülükler		61,555,285	33,244,328
Finansal Borçlar	8	54,740,574	22,893,397
Ticari Borçlar	10	-	4,519
Diğer Borçlar	11	801,700	1,801,277
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	1,183,474	1,023,782
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	4,829,537	7,521,353
ÖZKAYNAKLAR		363,081,437	321,589,890
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		213,478,184	185,218,230
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	(281,415,824)	(256,970,267)
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	11,163,593	11,163,005
Değer Artış Fonları			
- İştirakler makul değer artış fonu	27	21,875,039	21,871,920
Yabancı Para Çevrim Farkları	27	6,784,635	9,338,575
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	4,308,085	3,795,043
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	27	(59,366,151)	(34,191,770)
Net Dönem Karı / (Zararı)		87,570,192	7,653,109
Azımlık Payları	27	149,603,253	136,371,660
TOPLAM KAYNAKLAR		539,375,590	497,114,391

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız İncelemeden</i>			
		Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş
Dipnot Referansı	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07. - 30.09.2012	01.07. - 30.09.2011	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	5-28	92,098,987	75,447,480	43,729,647	31,202,298
Satışların Maliyeti (-)	28	(72,790,811)	(66,326,093)	(26,128,530)	(28,169,398)
BRÜT KAR/ZARAR		19,308,176	9,121,387	17,601,117	3,032,900
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(4,673,875)	(3,927,728)	(1,670,317)	(1,361,229)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(29,475,804)	(24,303,273)	(9,534,716)	(8,866,596)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	2,419,415	7,785,934	1,073,684	3,933,014
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(77,976)	(4,176,834)	120,877	(50,503)
FAALİYET KARI/ZARARI		(12,500,064)	(15,500,514)	7,590,645	(3,312,414)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	(190,956)	39,791,490	(16,600)	22,623,478
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	120,694,304	11,153,943	3,116,286	4,900,609
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(25,184,649)	(23,014,049)	(6,128,830)	(12,000,553)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		82,818,635	12,430,870	4,561,501	12,211,120
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(2,763,882)	(122,768)	1,226,781	2,267,348
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(3,301,671)	(267,084)	(145,608)	(191,513)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	537,789	144,316	1,372,389	2,458,861
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		80,054,753	12,308,102	5,788,282	14,478,468
DÖNEM KARI/ZARARI		80,054,753	12,308,102	5,788,282	14,478,468
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Azınlık Payları	27	(7,515,439)	(3,402,228)	(1,473,496)	(443,247)
Ana Ortaklık Payları		87,570,192	15,710,330	7,261,778	14,921,715
Hisse Başına Kazanç	36	0.239	0.043	0.020	0.041

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 VE 2011 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	Geçmemiş	Geçmemiş
	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07. - 30.09.2012	01.07. - 30.09.2011
DÖNEM KARI / (ZARARI)	80,054,753	12,308,102	5,788,282	14,478,468
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)				
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	(2,552,814)	7,439,656	(543,863)	5,349,156
Özkaynağa dayalı finansal araçların satışından elde edilen kazançlar/(zararlar)	-	1,367,593	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	3,119	26,014	(38)	9,873
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)	(2,549,695)	8,833,263	(543,901)	5,359,029
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	77,505,058	21,141,365	5,244,381	19,837,497
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Azınlık Payları	(7,514,313)	(3,064,707)	(1,474,622)	(442,966)
Ana Ortaklık Payları	85,019,371	24,206,072	6,719,003	20,280,463

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 VE 2011 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 2011 bakiyeleri	209,000,000	56,808,615	(105,936,361)	8,209,679	21,845,291	819,349	2,657,831	(6,366,477)	187,037,927	147,479,935	334,517,862
Sermaye arttırımı	156,750,000	-	-	-	-	-	-	-	156,750,000	-	156,750,000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi Grup Şirketleri Hisse Paylarının Değişimlerinin Etkileri	-	-	(141,694,340)	-	-	-	-	-	(141,694,340)	-	(141,694,340)
Azınlık Sermaye Ödemeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,248,639)	(1,248,639)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	-	-	-	-	-	-	3,261	-	3,261	(3,261)	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	-	-	-	1,414	-	-	-	(20,458,107)	(20,456,693)	(5,503,881)	(25,960,574)
Hisse senedi ihraç primleri	-	-	-	2,951,912	-	-	-	-	2,951,912	-	2,951,912
Yasal yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	881,338	(1,742,556)	(861,218)	861,218	-
Temettü ödemeleri	-	-	-	-	-	-	-	(1,409,080)	(1,409,080)	(2,107,098)	(3,516,178)
Hisse senetleri ihraç maliyetleri (vergi etkisi dahil)	-	-	-	-	-	-	-	(400,785)	(400,785)	-	(400,785)
Hisse senetlerinin borsada satışından kaynaklanan fonlar	-	-	-	-	-	-	-	1,034,163	1,034,163	333,430	1,367,593
İştirakler Makul Değer Artışı	-	-	-	-	26,014	-	-	-	26,014	-	26,014
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	7,435,565	-	-	7,435,565	4,091	7,439,656
Net dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	15,710,330	15,710,330	(3,402,228)	12,308,102
30 Eylül 2011 bakiyeleri	365,750,000	56,808,615	(247,630,701)	11,163,005	21,871,305	8,254,914	3,542,430	(13,632,512)	206,127,056	136,413,567	342,540,623
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
Sermaye arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi Grup Şirketleri Hisse Paylarının Değişimlerinin Etkileri	-	-	(24,445,557)	-	-	-	-	-	(24,445,557)	-	(24,445,557)
Azınlık Sermaye Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(480,958)	(480,958)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	-	-	-	-	-	-	362	-	362	(362)	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	-	-	-	588	-	-	-	(32,317,700)	(32,317,112)	21,230,116	(11,086,996)
Yasal yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	512,680	(509,790)	2,890	(2,890)	-
İştirakler Makul Değer Artışı	-	-	-	-	3,119	-	-	-	3,119	-	3,119
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	(2,553,940)	-	-	(2,553,940)	1,126	(2,552,814)
Net dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	87,570,192	87,570,192	(7,515,439)	80,054,753
30 Eylül 2012 bakiyeleri	365,750,000	56,808,615	(281,415,824)	11,163,593	21,875,039	6,784,635	4,308,085	28,204,041	213,478,184	149,603,253	363,081,437

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansı	<i>Bağımsız İncelemeden</i>	
		Geçmemiş 01.01.- 30.09.2012	Geçmemiş 01.01.- 30.09.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		82,818,635	12,430,870
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan veya Faaliyetlerde Kullanılan Net Nakit Tutarının Net Kar ile Mutabakatını Sağlayan Düzeltmeler:			
Amortisman ve İtfa Payları	17-18-19	10,123,859	9,250,365
Kredi Faiz Tahakkukları	8	1,840,634	949,701
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	270,754	244,395
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	10-11-29	1,540,787	564,299
Diğer Borç Karşılıkları	22	45,679	(2,998)
Gelecek Dönemlere Ait Kira Gelir Tahakkukları	26	250,176	69,213
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	2,724,580	33,513,391
İştirakler satış zararları	33	-	(61,890,322)
Karşılıklı İştirak Sermaye Oranlarının Değişim Etkisi	27	(24,445,557)	(141,694,340)
İşletme birleşmeleri ertelenmiş vergi etkisi		-	63,819
Ertelenmiş verginin yabancı para çevrim farkı etkisi		(59,896)	-
İşletme Varlık ve Yükümlülüklerindeki Değişiklik Öncesi İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akımı		75,109,651	(146,501,607)
İşletme Varlık ve Yükümlülüklerindeki Değişiklikler			
Ticari Alacaklardaki Değişim	10	(2,415,110)	638,167
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Değişim	10	7,203,946	(11,268,027)
Stoklardaki Değişim	13	6,103,995	4,409,850
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	37,028,795	-
Diğer Alacaklardaki Değişim	11	9,548,611	(78,748)
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Değişim	11	(25,396,894)	(2,660,435)
Diğer Dönen Varlıklardaki Değişim	26	(5,646,938)	(547,068)
Uzun Vadeli Ticari Alacaklardaki Değişim	10	-	202,325
Uzun Vadeli Diğer Alacaklardaki Değişim	11	(9,601,094)	(22,677)
Diğer Duran Varlıklardaki Değişim	26	(20,469,062)	(35,812,539)
Ticari Borçlardaki Değişim	10	(686,658)	3,047,403
Kısa Vadeli Diğer Borçlardaki Değişim	11	1,126,260	1,747,302
İlişkili Taraflara Olan Diğer Borçlardaki Değişim	11	(20,112,761)	13,320,567
Borç Karşılıklarındaki Değişim	22	18,863	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülüklerindeki Değişim	26	1,147	(16,997)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
Uzun Vadeli Ticari Borçlardaki Değişim	10	(4,519)	-
Uzun Vadeli Diğer Borçlardaki Değişim	11	(999,577)	1,564,309
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülüklerindeki Değişim	26	-	(9,453)
Ödenen Kıdem Tazminatı	24	(111,062)	(105,642)
Ödenen Vergi	35	(674,159)	(76,922)
İşletme Faaliyetlerinde (Kullanılan)/Sağlanan Net Nakit		50,023,434	(172,170,192)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımı:			
Yatırım Harcamaları	17-18-19	(68,744,599)	(40,097,349)
Finansal Yatırımlar	7	(232,124)	1,810,207
Maddi Duran Varlık Çıktıları	17-18-19	297,411	247,677
Yabancı para çevrim farkları	27	(2,553,985)	7,439,656
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		(71,233,297)	(30,599,809)
Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akımı:			
Kısa Vadeli Krediler	8	(12,651,989)	28,123,371
Uzun Vadeli Krediler	8	31,847,177	2,261,856
Grup Şirketleri Hisse Paylarının Değişimlerinin Etkileri		(11,086,996)	(25,960,574)
Hisse senetlerinin borsada satışından kaynaklanan fonlar		-	1,367,593
Sermaye Arttırımı	27	-	156,750,000
Azınlıklar sermaye payları değişimleri		(480,958)	(1,248,639)
İştirakler Makul Değer Artışı		3,119	26,014
Hisse senedi ihraç primleri		-	2,951,912
Temettü ödemeleri		-	(3,516,178)
Hisse senetleri ihraç maliyetleri		-	(400,785)
Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan/ (Kullanılan) Net Nakit		7,630,353	160,354,570
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(azalış)		(13,579,510)	(42,415,431)
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri	6	41,822,711	76,940,891
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri		28,243,201	34,525,460

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Net Grubu’nun toplam personel sayısı 1,471 (31 Aralık 2011: 1,338)’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. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Net Holding Anonim Şirketi hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012	31.12.2011
Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	%32.22	%28.43
Net Turizm Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi	%33.47	%31.47
Sunset Turistik İşletmeleri Anonim Şirketi	%0.91	%0.91
Halka açık kısım ve diğer ortaklar	%33.40	%39.19
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
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’nın Seri XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca ilişikteki mali tablolarda konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların faaliyet konusu, kuruluş tarihleri ve buldukları 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	Yayıncılık
Gökova Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	22.08.1995	İstanbul	Turizm
Green Karmi Tatil Köyü Limited	14.06.1996	KKTC	Turizm
Elite Development and Management Limited	31.12.1989	KKTC	Turizm
Voyager Kıbrıs Limited	17.08.1987	KKTC	Turizm
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	07.10.1988	İstanbul	Turizm
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	12.09.1991	İstanbul	Yayıncılık
Cyprus Holiday Village Limited	10.12.1996	KKTC	Turizm
Başkaya Limited	10.06.2004	KKTC	Turizm
Net Turistik Hizmetler Limited	21.08.2007	KKTC	Turizm
Azer Net Turizm	31.07.2008	Azerbaycan	Turizm
Mehrab Mehdud Mesuliyetli Cemiyeti	27.04.1994	Azerbaycan	İnşaat
Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.	25.05.2012	İstanbul	Yayıncılık

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’nın Seri XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca ilişikteki mali 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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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 13 Kasım 2012 tarihinde Ana Ortaklık Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Ana Ortaklık Şirket Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

30 Eylül 2012 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
30 EYLÜL 2012 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 değerlendirilmesi UMS/UFERS'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 kılıyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

İlişikteki finansal tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibariyle 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 itibariyle varolan 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 itibariyle 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
30 EYLÜL 2012 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 mali tabloları ile UFRS’ye göre hazırlanmış mali 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 mali 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 kullanılabilir tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 30 Eylül 2012 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, 2011 yılında, mali tablosundaki giderlerin dağılımı konusunda yapmış olduğu çalışmalar neticesinde, 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosuyla uyumlu olması amacıyla, 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ait 17,686,611 TL tutarındaki gideri “Genel yönetim giderleri” hesabından “Satışların maliyeti” 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.

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 30 Eylül 2012 tarihli finansal tabloları için geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır. 30 Eylül 2012 tarihinden sonra geçerli olacak yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıda belirtilmiştir.

30 Eylül 2012 tarihinden sonra geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UFRS 9 - “Finansal Araçlar, Sınıflandırma ve Ölçme”; Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), Kasım 2009’da UFRS 9’un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır. UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme’nin yerine kullanılacaktır. Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur.

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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

UFRS 10 – “*Konsolide Finansal Tablolar*” standardı 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UFRS 11 - “*Müşterek düzenlemeler*” standardı 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye donuk olarak uygulanacaktır. UFRS 10 “*Konsolide Finansal Tablolar*” ve UFRS 12 “*Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları*” standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir.

UFRS 12 - “*Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamaları*” standardındaki değişiklik ise 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye donuk olarak uygulanacaktır. TFRS 10 “*Konsolide Finansal Tablolar*” ve TFRS 11 “*Müşterek Düzenlemeler*” standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye donuk olarak yapılmalıdır. Daha önce UMS 27 “*Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar*” standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 “*İş Ortaklıklarındaki Paylar*” ve UMS 28 “*İştiraklerdeki Yatırımlar*”da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart kapsamında diğer işletmelerdeki yatırımlara ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verileceği beklenmektedir.

Revize UFRS 13 - “*Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü*” standardı gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13’un uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir.

UMS 19 - “*Çalışanlara Sağlanan Faydalar*” standardındaki değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartça yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir.

UMS 27 - “*Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar*” standardında UFRS 10’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır.

UMS 28 – “*İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)*” - UFRS 11’in yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK, UMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır ve 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik) - Değişiklik “muhasabeleştirilen 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.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik) - Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS“ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Harfiyat (Dekapaj) Maliyetleri - 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Bu yorum henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

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 “Azınlık 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 “Azınlık Payları” hesabında gösterilmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, Ana Ortaklık Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu ve “tam konsolidasyon yöntemi”ne tabi tutulmuş şirketler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012

Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklık Şirket'in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı		Ana Ortaklık Dışı Özsermaye
	(Doğrudan)	(Doğrudan+ Dolaylı)	Payı
Asya Net Turizm ve Ticaret A.Ş.	26.49%	75.70%	24.30%
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0.00%	91.92%	8.08%
Elite Development and Management Ltd.	0.00%	75.17%	24.83%
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	0.00%	75.68%	24.32%
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	99.82%	99.98%	0.02%
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	39.28%	66.88%	33.12%
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	90.31%	100.00%	0.00%
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	47.81%	56.23%	43.77%
Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.	60.00%	69.83%	30.17%
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. A.Ş.	97.52%	98.29%	1.71%
Net Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. (a)	39.18%	40.28%	59.72%
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	99.83%	99.94%	0.06%
Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş.	59.00%	99.99%	0.01%
Net Turistik Hizmetler Limited	50.00%	96.75%	3.25%
Azer Net Turizm	99.30%	99.30%	0.70%
Mehrab MMC	100.00%	100.00%	0.00%
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. (b)	27.95%	75.83%	24.17%
Voyager Kıbrıs Limited	22.79%	93.50%	6.50%
Cyprus Holiday	0.00%	87.60%	12.40%
Başkaya Limited	0.00%	75.68%	24.32%

- (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 mali tablo tarihi ile uyumlaştırılmıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2011

Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklık Şirket'in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı		Ana Ortaklık Dışı Özsermaye
	(Doğrudan)	(Doğrudan+ Dolaylı)	Payı
Asya Net Turizm ve Ticaret A.Ş.	26.49%	75.62%	24.38%
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0.00%	91.92%	8.08%
Elite Development and Management Ltd.	0.00%	75.09%	24.91%
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	0.00%	75.60%	24.40%
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	99.82%	99.98%	0.02%
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	39.28%	66.77%	33.23%
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	87.40%	100.00%	0.00%
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	47.81%	56.22%	43.78%
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. A.Ş.	97.52%	98.29%	1.71%
Net Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. (a)	38.98%	40.07%	59.93%
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	99.83%	99.94%	0.06%
Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş.	59.00%	99.99%	0.01%
Net Turistik Hizmetler Limited	50.00%	96.74%	3.26%
Azer Net Turizm	99.00%	99.00%	1.00%
Mehrab MMC	100.00%	100.00%	0.00%
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. (b)	27.95%	75.75%	24.25%
Voyager Kıbrıs Limited	22.79%	93.48%	6.52%
Cyprus Holiday	0.00%	87.56%	12.44%
Başkaya Limited	0.00%	75.60%	24.40%

- (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 mali tablo tarihi ile uyumlaştırılmıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Net Grubu'nun bağlı ortaklıklarına ait solo mali tablolarına ilişkin varlık toplamları, özkaynak toplamları, düzeltilmiş sermaye ve dönem net karı / (zararı) aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2012						
	Varlık toplamları	Özkaynak toplamları	Düzeltilmiş Sermaye	Hasılat (Net)	Dönem net karı/ (zararı)	
Asya Net Turizm ve Ticaret A.Ş.	208,377,270	100,162,843	159,933,395	1,479,316	(7,367,934)	
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(*) 74,107	39,023	160,208	109,813	892	
Elite Development and Management Ltd	30,879,011	17,239,255	4,350,788	5,899,545	(266,799)	
Gökova Turizm Ticaret ve San. A.Ş.	319,746	216,407	4,647,877	348,195	(60,035)	
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	(*) 539,100	479,374	10,081,733	-	(20,896)	
Green Karmi Tatil Köyü Limited	(*) 1,886,529	1,070,103	2,977,389	45,000	7,884	
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	(*) 71,793,986	71,175,641	71,912,474	-	(467,481)	
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	6,953,362	3,262,019	10,263,069	3,456,362	(50,380)	
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	(*) 17,886,123	17,671,742	65,120,508	-	(326,845)	
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	3,864,374	3,610,618	12,253,380	652,695	(45,939)	
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. AŞ	2,745,873	2,150,637	8,833,025	1,289,089	57,199	
Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	419,015,266	278,549,508	260,330,497	16,429,346	(9,092,452)	
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(*) 48,955,787	48,660,198	60,788,064	-	(208,760)	
Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş.	(*) 184,542,684	155,766,733	69,342,364	-	39,756,656	
Net Turistik Hizmetler Limited	(*) 4,274,122	2,681,798	4,790,000	-	(332,262)	
Azer Net Turizm	(*) 12,990	(74,212)	1,481	-	(135)	
Mehrab MMC	(*) 1,381,297	1,139,946	235,347	-	(10,685)	
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	120,641,693	114,976,892	148,494,537	7,805,353	(113,522)	
Voyager Kıbrıs Limited	262,307,564	156,005,529	235,573,302	56,030,492	(263,128)	
Cyprus Holiday	(*) 200,033	186,173	151,430	-	(1,159)	
Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.	78,380	32,013	175,000	-	(142,987)	
Başkaya Limited	(*) 325,655	178,214	206,728	-	(900)	

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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Net Grubu'nun bağlı ortaklıklarına ait solo mali tablolarına ilişkin varlık toplamları, özkaynak toplamları, düzeltilmiş sermaye ve dönem net karı / (zararı) aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011						
	Varlık toplamları	Özkaynak toplamları	Düzeltilmiş Sermaye	Hasılat (Net)	Dönem net karı/ (zararı)	
Asya Net Turizm ve Ticaret A.Ş.	193,645,241	107,530,777	159,933,395	20,697,664	742,075	
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(*) 61,504	38,129	160,208	100,577	15,306	
Elite Development and Management Ltd	31,721,952	17,506,054	4,350,788	6,493,258	(1,190,190)	
Gökova Turizm Ticaret ve San. A.Ş.	343,684	276,441	4,647,877	402,095	(140,019)	
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	(*) 538,031	500,269	10,081,733	-	(26,880)	
Green Karmi Tatil Köyü Limited	(*) 1,925,927	1,062,220	2,977,389	60,000	2,374	
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	(*) 71,824,650	71,643,122	71,912,474	-	(222,941)	
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	6,929,333	3,312,398	10,263,069	5,248,534	730,804	
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	(*) 16,724,206	12,677,348	59,799,272	-	(285,369)	
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	3,950,085	3,656,558	12,253,380	1,041,045	240,714	
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. AŞ	2,891,537	2,093,437	8,833,025	1,673,811	78,331	
Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	359,677,447	287,641,954	260,330,497	26,806,384	(8,246,590)	
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(*) 49,150,977	48,868,957	60,788,064	-	362,580	
Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş.	(*) 183,430,732	116,010,078	69,342,364	-	9,124,495	
Net Turistik Hizmetler Limited	(*) 4,345,068	3,014,060	4,790,000	-	(438,875)	
Azer Net Turizm	(*) 13,747	(78,403)	1,481	-	(17,634)	
Mehrab MMC	1,462,095	1,171,021	235,347	-	(7,244)	
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	118,014,991	115,090,419	148,494,537	14,977,689	4,742,198	
Voyager Kıbrıs Limited	164,119,776	125,778,145	205,082,785	47,785,081	(17,585,469)	
Cyprus Holiday	(*) 201,271	187,332	151,430	-	(1,594)	
Başkaya Limited	(*) 325,509	179,112	206,728	-	(6,400)	

(*) 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
30 EYLÜL 2012 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;

30 Eylül 2012

İştirakler	Ana Ortaklık Şirket'in İştiraklerdeki Pay Oranı	
	(Doğrudan)	(Doğrudan+ Dolaylı)
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%0.00	%36.40
Azer Şans Müessesesi	%0.00	%47.28

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 2011

İştirakler	Ana Ortaklık Şirket'in İştiraklerdeki Pay Oranı	
	(Doğrudan)	(Doğrudan+ Dolaylı)
Net Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş. (*)	%45.00	%45.00
Urart Gümrüksüz Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş. (*)	%44.99	%44.99
Opus Dış Ticaret A.Ş. (*)	%0.00	%44.99
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%0.00	%36.36
Azer Şans Müessesesi	%0.00	%47.28

(*) İlgili Şirketler, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, ilişikteki konsolide bilançoda, satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar olarak gösterilmiştir.

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
30 EYLÜL 2012 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, free-shop 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 gelire 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
30 EYLÜL 2012 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 değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre belirlenir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış 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, indirgenmenin ve kayıpların oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir. Net gerçekleşebilir değer artışından dolayı iptal edilen stok değer düşüklüğü karşılık tutarı, iptalin gerçekleştiği dönemin tahakkuk eden satış maliyetini azaltacak şekilde muhasebeleştirilir. Her finansal tablo dönemi itibarıyla, net gerçekleşebilir değer yeniden gözden geçirilir. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir (iptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır).

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla stoklar içerisinde konsinye olarak verilen stok bulunmamaktadır.

Kuyum stoklarının maliyetleri 30 Eylül 2012 tarihinde İstanbul Altın Borsası’nda açıklanan 102.5 TL kapanış fiyatı (31 Aralık 2011: 95.40 TL) kullanılarak tespit edilmiş ve ilişikteki konsolide mali tablolara yansıtılmıştır. 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde, Kuyum stoklarının İstanbul Altın Borsası kapanış fiyatlarına göre değerlendirilmesi sonucunda konsolide mali tablolara 304,198 TL tutarında gelir kaydedilmiştir (30 Eylül 2011 tarihinde sona eren hesap döneminde 5,106,473 TL) (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
30 EYLÜL 2012 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
30 EYLÜL 2012 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 öz kaynağa dayalı finansal araçlara veya bu tür öz kaynağa 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 mali 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 mali 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
30 EYLÜL 2012 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:

	30.09.2012	31.12.2011
USD	1.7847	1.8889
EURO	2.3085	2.4438
GBP	2.8936	2.9170
CHF	1.9055	2.0062

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 düzeltilmebileceğini 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 edilen payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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 mali tablolarında taşıdıkları özsermaye enflasyon düzeltmesi olumlu farklarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırmaktadırlar. 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 mali tablolarda düzeltme gerektiren bir olayın ortaya çıkması durumunda mali 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 mali tablolarda yansıtılmaktadır.

Kiralama işlemleri

Kiralayan olarak faaliyet kiralaması

Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredilmediği kiralama 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
30 EYLÜL 2012 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 mali 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 bulunulan 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 mali tablolar genelinde ve parasal önemsellik kavramında, Türkiye dışındaki coğrafi bölümler açısından raporlanabilir bölüm özelliği göstermediğinden dolayı ilişikteki mali 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 hâsıl 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
30 EYLÜL 2012 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 itibariyle ve finansal raporlama amacıyla ayrılabilen bir unsurunu ifade etmektedir.

Devlet teşvik ve yardımları

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

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşviğin işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence olduğunda mali 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
30 EYLÜL 2012 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 mali 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 mali tablolarda taşıdıkları değerler ile vergi amaçlı hazırlanan yasal mali tablolardaki değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri genellikle tüm vergilendirilebilir veya düşülebilir geçici farklar için mali 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 kullanılabilirliğinin kesin olmadığı durumlarda, vergi indirimleri nispetinde azaltılmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar / Kıdem tazminatları

Net Grubu, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, azami 3,033.98 TL (31 Aralık 2011: 2,731.85 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Net Grubu, ilişikteki konsolide mali 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 devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Etkin faiz oranı	%15.92	%15.21
Enflasyon oranı	%7.90	%7.90
Reel iskonto oranı	%7.47	%6.77
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
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde, 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.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap döneminde işletme birleşmesi yoktur.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

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. - 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011
Turizm	90,822,448	74,180,728
Yayıncılık	1,276,539	1,266,752
Toplam	92,098,987	75,447,480

b. Net Esas Faaliyet Karı / (Zararı)

	01.01. - 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011
Turizm	(4,724,126)	(8,456,497)
Yayıncılık	(198,882)	15,394
Holding	(7,518,328)	(6,990,447)
Diğer	(58,728)	(68,964)
Toplam	(12,500,064)	(15,500,514)

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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 – 30 Eylül 2012	Turizm	Yayıncılık	Holding	Diğer	Toplam
Satışların Maliyeti	8,812,337	-	-	-	8,812,337
Genel Yönetim Giderleri	665,200	15,302	559,426	27,261	1,267,189
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	44,333	-	-	-	44,333
	9,521,870	15,302	559,426	27,261	10,123,859

01 Ocak – 30 Eylül 2011	Turizm	Yayıncılık	Holding	Diğer	Toplam
Satışların Maliyeti	7,944,236	-	-	-	7,944,236
Genel Yönetim Giderleri	738,236	10,012	496,574	27,215	1,272,037
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	34,092	-	-	-	34,092
	8,716,564	10,012	496,574	27,215	9,250,365

d. Bölümlere Göre Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011
Turizm	-	22,150,050
Holding	-	17,436,448
Diğer	(190,956)	204,992
	(190,956)	39,791,490

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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 – 30 Eylül 2012

	Turizm	Yayıncılık	Holding	Diğer	Toplam
Grup Dışından Sağlanan Gelirler	90,822,448	1,276,539	-	-	92,098,987
Bölümler Arası Gelirler	1,323,852	122,363	8,899,191	-	10,345,406
Eliminasyon	-	-	-	-	(10,345,406)
Toplam Gelirler					92,098,987
Grup Dışı Giderler	(72,148,887)	(641,924)	-	-	(72,790,811)
Bölümler Arası Giderler	(192,981)	-	-	-	(192,981)
Eliminasyon	-	-	-	-	192,981
Satışların Maliyeti					(72,790,811)
Brüt Kar / (Zarar)					19,308,176
Grup Dışı Satış, Pazarlama, Dağıtım Giderleri	(4,367,475)	(306,400)	-	-	(4,673,875)
Grup Dışı Genel Yönetim Giderleri	(20,981,980)	(535,666)	(7,900,048)	(58,110)	(29,475,804)
Bölümler Arası Giderler	(747,033)	(7,229)	(586,406)	(7,200)	(1,347,868)
Eliminasyon	-	-	-	-	1,347,868
Grup Dışı Diğer Faaliyetlerden Gelirler	2,028,731	8,701	381,720	263	2,419,415
Grup Dışı Diğer Faaliyetlerden Giderler (-)	(76,963)	(132)	-	(881)	(77,976)
Bölümler Arası Gelirler ve Giderler	(111,338)	(41,589)	(116,431)	-	(269,358)
Eliminasyon	-	-	-	-	269,358
Faaliyet Giderleri					(31,808,240)
Faaliyet Karı / (Zararı)					(12,500,064)
Grup Dışı Finansman Gelirleri	59,194,200	13,414	61,486,690	-	120,694,304
Grup Dışı Finansman Giderleri (-)	(21,084,338)	(72,089)	(3,858,120)	(170,102)	(25,184,649)
Bölümler Arası Gelirler/(Giderler)-net	(8,677,333)	41,589	(56,697)	(4,283)	(8,696,724)
Eliminasyon	-	-	-	-	8,696,724
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	(190,956)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)					82,818,635

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

01 Ocak – 30 Eylül 2011

	Turizm	Yayıncılık	Holding	Diğer	Toplam
Grup Dışından Sağlanan Gelirler	74,180,728	1,266,752	-	-	75,447,480
Bölümler Arası Gelirler	12,853,108	74,822	1,550,171	-	14,478,101
Eliminasyon	-	-	-	-	(14,478,101)
Toplam Gelirler					75,447,480
Grup Dışı Giderler	(48,064,777)	(574,705)	-	-	(48,639,482)
Bölümler Arası Giderler	(7,143,628)	-	-	-	(7,143,628)
Eliminasyon	-	-	-	-	7,143,628
Satışların Maliyeti					(48,639,482)
Brüt Kar / (Zarar)					26,807,998
Grup Dışı Satış, Pazarlama, Dağıtım Giderleri	(3,645,164)	(282,564)	-	-	(3,927,728)
Grup Dışı Genel Yönetim Giderleri	(34,920,145)	(338,802)	(6,691,999)	(38,938)	(41,989,884)
Bölümler Arası Giderler	(716,774)	(22,700)	(351,148)	(8,400)	(1,099,022)
Eliminasyon	-	-	-	-	1,099,022
Grup Dışı Diğer Faaliyetlerden Gelirler	7,502,559	(24,946)	308,321	-	7,785,934
Grup Dışı Diğer Faaliyetlerden Giderler (-)	(3,509,698)	(30,341)	(606,769)	(30,026)	(4,176,834)
Bölümler Arası Gelirler ve Giderler	(310,406)	(28,281)	(63,000)	-	(401,687)
Eliminasyon	-	-	-	-	401,687
Faaliyet Giderleri					(42,308,512)
Faaliyet Karı / (Zararı)					(15,500,514)
Grup Dışı Finansman Gelirleri	8,882,535	5,851	1,777,698	487,859	11,153,943
Grup Dışı Finansman Giderleri (-)	(15,170,890)	(58,435)	(7,784,384)	(340)	(23,014,049)
Bölümler Arası Gelirler/(Giderler)-net	369,641	(28,281)	972,306	482	1,314,147
Eliminasyon	-	-	-	-	(1,314,147)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	39,791,490
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)					12,430,870

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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

	30.09.2012	31.12.2011
Turizm	1,333,819,508	1,157,731,650
Yayıncılık	2,898,360	2,953,041
Holding	635,791,398	556,972,404
Diğer	50,337,079	50,613,074
Toplam	2,022,846,345	1,768,270,169
Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	1,483,470,755	1,271,155,778
Konsolide Mali Tablolara Göre Toplam Varlıklar	539,375,590	497,114,391

Sektör Yükümlülükleri

	30.09.2012	31.12.2011
Turizm	410,660,870	291,743,765
Yayıncılık	676,687	821,475
Holding	26,669,137	41,817,768
Diğer	536,940	573,094
Toplam	438,543,634	334,956,102
Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	262,249,481	159,431,601
Konsolide Mali Tablolara Göre Toplam Yükümlülükler	176,294,153	175,524,501

g. Bölümlere Göre Dönem İçi Duran Varlık Alımları

01 Ocak – 30 Eylül 2012

	Turizm	Yayıncılık	Holding	Diğer	Toplam
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	68,710,340	3,176	78,677	-	68,792,193
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31,742	1,050	281	-	33,073
	68,742,082	4,226	78,958	-	68,825,266

01 Ocak – 30 Eylül 2011

	Turizm	Yayıncılık	Holding	Diğer	Toplam
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	23,338,794	-	-	-	23,338,794
Maddi Duran Varlıklar	12,477,897	41,784	3,971,656	-	16,491,337
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31,505	-	3,950	-	35,455
	35,848,196	41,784	3,975,606	-	39,865,586

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012	31.12.2011
Kasa	13,864,477	15,050,820
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	3,480,691	2,384,726
-Vadeli mevduat	286,925	11,201,637
-Faiz gelirleri	6,160	53,387
Diğer hazır değerler	1,163,235	1,363,846
Likit fonlar	458,064	227,194
Ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetler	8,983,649	11,541,101
	28,243,201	41,822,711

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

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle vadeli banka mevduatlarının vadelerine ilişkin detay aşağıda sunulmuştur;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	Vadesi	TL Tutarı
USD	102,154	4.74%	08.10.2012	182,315
EURO	12,657	3.00%	07.10.2012	29,220
TL	75,390	9.50%	22.10.2012	75,390
Toplam				286,925

Ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetlerin vadesi 01 Ekim 2012 (31 Aralık 2011 - 02 Ocak 2012 vadesi)'dir.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle vadeli banka mevduatlarının vadelerine ilişkin detay aşağıda sunulmuştur;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	Vadesi	TL Tutarı
EURO	12,481	2.75%	29.01.2012	30,501
USD	5,901	2.75%	31.01.2012	11,146
TL	4,110,000	11.00%	17.01.2012	4,110,000
TL	1,190,000	12.00%	08.02.2012	1,190,000
TL	2,290,000	12.00%	08.02.2012	2,290,000
TL	1,020,000	10.65%	02.01.2012	1,020,000
TL	2,549,990	11.00%	17.01.2012	2,549,990
Toplam				11,201,637

İlişikteki konsolide finansal tablolarda 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle 28,243,201 TL (31 Aralık 2011: 41,822,711 TL) olan hazır değer toplamının 13,864,477 TL (31 Aralık 2011: 15,050,820 TL)'lik kısmı kasa bakiyesinden oluşmaktadır. 2012 ve 2011 yılları içerisinde de kasa bakiyelerinin zaman zaman aynı seviyelerde olduğu izlenmektedir. Net Grubu yönetimi izlediği kasa politikası sebebiyle bu tutarları nemalandırmamıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle bankalarda bulunan bloke mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Denizbank A.Ş.	226,037	-
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	9,500	9,500
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	810	810
Demirbank (*)	514	514
Türkiye İş Bankası A.Ş.	11	12
Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı	260	260
Bayındırbank	240	240
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	2,337	2,454
	239,709	13,790

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

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle 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	209	0.81593	171
İş Bankası B Tipi Likit Fon	3,722	123.02363	457,893
Toplam			458,064

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle likit fonlar hesabı B Tipi Likit fonlardan oluşmakta olup fonlara ait detay bilgiler aşağıdaki gibidir:

Fon Cinsi	Fon Adedi	Fon Fiyatı (*)	TL Tutarı
İş Bankası B Tipi Likit Fon	1,705	116.0370	197,843
Yapı Kredi B Tipi Likit Fon	236,400	0.124158	29,351
Toplam			227,194

(*) Fon fiyatı için ilgili likit fonların 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki fiyatları baz alınmıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR, net

Kısa vadeli Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012	31.12.2011
Vadesi 3 aydan fazla olan banka mevduatları	94,000	94,000
	94,000	94,000

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle 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

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle vadeli banka mevduatına ilişkin detay bilgiler aşağıda sunulmuştur;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	Vadesi	TL Tutarı
TL	94,000	8.75%	27.04.2012	94,000
Toplam				94,000

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli Finansal Yatırımlar

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bağlı menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 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:

Bağlı Menkul Kıymetler	Tutarı	30 Eylül 2012				
		Ana Ortaklık Şirketin Bağlı Menkul Kıymetlerdeki Pay Oranı		Bağlı Menkul Kıymetlerin		
		(Doğrudan)	(Dolaylı)	Vergi Öncesi Dönem Karı/(Zararı)	Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)	
Kozmos Turizm ve Tic. A.Ş.	(b)	4,416	<%1	<%1	(76,578)	(76,578)
Net Diamond S.R.O. Prag	(a)	35,034	-	-	-	-
Çağrı A.Ş.	(b)	3,517,331	<%1	<%1	(128,462)	(128,462)
Turban Sigorta A.Ş.	(a-b)	1,230	-	-	-	-
Global Trade	(a)	10,836	-	-	-	-
Sinerji A.Ş.	(b)	100	<%1	<%1	61,103	61,103
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	(b)	500	-	%10	(9,448)	(9,448)
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	(b)	684,766	-	%11.6	(988,435)	(988,435)
Toplam		4,254,213				
Değer düşüş karşılığı	(c)	(3,528,267)				
		725,946				

- (a) Bu şirketlerin 30 Eylül 2012 tarihli mali tabloları elde edilememiştir.
- (b) Bu şirketlerin mali tabloları Türk ticari ve mali mevzuatına göre hazırlanmış olup, bağımsız incelemeye tabi tutulmamıştır.
- (c) İlgili tutar, Net Grubu bağlı menkul kıymetlerinden Sinerji Turizm ve Ticaret Sanayi A.Ş., Çağrı Turizm ve Ticaret A.Ş. ve Global Trade için ayrılan 3,528,267 TL değer düşüş karşılığı tutarıdır. Sinerji Turizm ve Ticaret Sanayi A.Ş. ve Çağrı Turizm ve Ticaret A.Ş. ile ilgili iştirak tutarından daha fazla karşılık ayrılmasına sebep olabilecek bir yükümlülük bulunmamaktadır.

Bağlı menkul kıymetlerin 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla net değeri 725,946 (31 Aralık 2011: 493,822 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
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2011 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 2011						
Ana Ortaklık Şirketin Bağlı Menkul Kıymetlerdeki Pay Oranı						
Bağlı Menkul Kıymetler	Tutarı	Oranı		Bağlı Menkul Kıymetlerin		
		(Doğrudan)	(Dolaylı)	Vergi Öncesi Dönem Karı/(Zararı)	Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)	
Kozmos Turizm ve Tic. A.Ş.	(a-b)	4,416	-	-	-	-
Net Diamond S.R.O. Prag	(a)	35,034	-	-	-	-
Çağrı A.Ş.	(b)	3,517,331	<%1	<%1	(146,639)	(146,639)
Turban Sigorta A.Ş.	(a-b)	1,230	-	-	-	-
Levante Mar A.Ş.	(b-d)	-	-	-	-	-
Global Trade	(a)	10,836	-	-	-	-
Sinerji A.Ş.	(b)	100	<%1	<%1	(1,343)	(1,343)
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	(b)	500	-	%10	(13,309)	(13,309)
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	(b)	452,642	-	%11.6	(384,556)	(409,482)
Toplam		4,022,089				
Değer düşüş karşılığı	(c)	(3,528,267)				
		493,822				

- (a) Bu şirketlerin 31 Aralık 2011 tarihli mali tabloları elde edilememiştir.
- (b) Bu şirketlerin mali tabloları Türk ticari ve mali mevzuatına göre hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.
- (c) İlgili tutar, Net Grubu bağlı menkul kıymetlerinden Sinerji Turizm ve Ticaret Sanayi A.Ş., Çağrı Turizm ve Ticaret A.Ş. ve Global Trade için ayrılan 3,528,267 TL değer düşüş karşılığı tutarıdır. Net Grubu, elinde bulundurduğu 2,968,509 TL tutarındaki Sinerji Turizm ve Ticaret Sanayi A.Ş. ve 640,316 TL tutarındaki Çağrı Turizm ve Ticaret A.Ş. hisse senetlerini 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap döneminde satmıştır. Sinerji Turizm ve Ticaret Sanayi A.Ş. ve Çağrı Turizm ve Ticaret A.Ş. ile ilgili iştirak tutarından daha fazla karşılık ayrılmasına sebep olabilecek bir yükümlülük bulunmamaktadır.
- (d) 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap döneminde, Net Grubu, bağlı menkul kıymetlerinden Levante Mar A.Ş.'deki hisselerini satmıştır. Satış işleminden meydana gelen 2,152,224 TL tutarındaki zarar konsolide mali tablolara yansıtılmıştır.

Bağlı menkul kıymetlerin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla net değeri 493,822 TL'dir. Bu bağlı menkul kıymetlerin aktif bir piyasa 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
30 EYLÜL 2012 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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012	31.12.2011
Kısa vadeli finansal borçlar		
Türk Lirası finansal borçlar	51,347,333	64,352,963
Yabancı para finansal borçlar	23,836	241,161
Uzun vadeli Türk Lirası finansal borçların kısa vadeye düşen kısmı	499,210	381,848
Uzun vadeli yabancı para finansal borçların kısa vadeye düşen kısmı	18,604,257	17,115,691
Finansal borçlar faiz tahakkukları	1,840,634	1,034,962
	72,315,270	83,126,625
Uzun vadeli finansal borçlar		
Türk Lirası finansal borçlar	440,328	426,271
Yabancı para finansal borçlar	54,300,246	22,467,126
	54,740,574	22,893,397
Toplam finansal borçlar	127,055,844	106,020,022

Net Grubu'nun krediler için verdiği ipotek ve teminatlar dipnot 22.2.1 ve 41.1'de açıklanmıştır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle finansal borçların vadesel bazda detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
0 - 1 yıl arası vadeli	72,315,270	83,126,625
1 - 2 yıl arası vadeli	16,146,262	8,623,595
2 - 3 yıl arası vadeli	14,833,075	7,296,334
3 - 4 yıl arası vadeli	13,859,691	3,783,927
4 - 5 yıl arası vadeli	9,005,098	2,566,061
5 - 6 yıl arası vadeli	295,556	623,480
6 - 7 yıl arası vadeli	199,358	-
7 - 8 yıl arası vadeli	200,545	-
8 - 9 yıl arası vadeli	200,989	-
	127,055,844	106,020,022

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla mevcut kredilerin (faiz ve faiz tahakkuk tutarları hariç) detayları aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Yabancı Para Tutarı	TL Tutarı	Faiz Oranı
USD	1,117,838	1,995,005	%2.00 - %3.64
USD	4,004,595	7,147,001	4.00%
USD	497,843	888,500	5.00%
USD	142,440	254,213	8.60%
USD	29,500,000	52,648,650	8.75%
TL	13,975	13,975	0.00%
TL	18,099	18,099	%3.36 - %3.60
TL	150,000	150,000	5.00%
TL	145,945	145,945	%5.94 - %8.19
TL	323,283	323,283	8.54%
TL	295,963	295,963	%9.07 - %11.88
TL	505,691	505,691	13.75%
TL	13,411,231	13,411,231	12.60%
TL	3,996,481	3,996,481	15.00%
TL	4,800,124	4,800,124	15.50%
TL	783,225	783,225	16.00%
TL	4,279,592	4,279,592	16.50%
TL	8,434,259	8,434,259	17.00%
TL	2,231,069	2,231,069	18.40%
TL	8,420,046	8,420,046	18.50%
TL	1,395,646	1,395,646	20.00%
TL	1,202,550	1,202,550	21.00%
TL	1,879,690	1,879,690	21.50%
GBP	25,260	73,092	10.50%
EURO	122,131	281,939	%2.36 - %2.80
EURO	313,082	722,750	3.12%
EURO	62,054	143,252	3.60%
EURO	338,994	782,568	%3.71 - %7.44
EURO	3,000,000	6,925,500	7.50%
EURO	208,124	480,455	%8.00 - %8.92
EURO	253,591	585,416	10.00%
		125,215,210	

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla mevcut kredilerin (faiz ve faiz tahakkuk tutarları hariç) detayları aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Yabancı Para Tutarı	TL Tutarı	Faiz Oranı
USD	5,970,318	11,277,334	%2 - %5
USD	7,636,765	14,425,085	(Libor+4.1-7)
USD	201,650	380,896	8.60%
USD	3,000,000	5,666,700	8.75%
TL	411,726	411,726	%5 - %10
TL	7,533,910	7,533,910	18.96%
TL	9,153,591	9,153,591	17.67%
TL	5,157,946	5,157,946	16.50%
TL	13,714,962	13,714,962	12.60%
TL	3,999,316	3,999,316	15.00%
TL	2,119,417	2,119,417	18.40%
TL	33,363	33,363	21.50%
TL	4,779,456	4,779,456	15.50%
TL	5,491,234	5,491,234	18.00%
TL	1,208,827	1,208,827	21.00%
TL	8,879,525	8,879,525	15.00%
TL	125,045	125,045	10.48%
TL	1,380,500	1,380,500	11.00%
TL	537,548	537,548	%5 - %14
TL	634,716	634,716	%11 - %15
TL	1,380,502	1,380,502	%11 - %26
GBP	105,498	307,739	10.50%
EURO	261,292	638,546	8.6% - 11%
EURO	1,158,055	2,830,055	(Euribor+4)
EURO	129,835	317,291	3% - 8.40%
EURO	81,826	199,967	6.24% - 8.92%
EURO	131,842	303,497	4% - 8%
EURO	540,781	1,321,562	5% - 16%
EURO	230,897	564,265	5% - 11%
EURO	61,800	151,027	7% - 13%
EURO	24,352	59,512	%8.4 - %10
		104,985,060	

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER, net

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	30.09.2012	31.12.2011
Ticari alacaklar	10,389,756	9,708,663
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 37)	4,838,944	12,042,890
Alacak çek ve senetleri	1,337,413	1,231,307
Alacak reeskontu (-)	(387,129)	(474,253)
Şüpheli ticari alacaklar	6,068,214	4,548,214
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6,068,214)	(4,548,214)
	16,178,984	22,508,607

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle alacak çek ve senetlerinin vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Vadesi geçenler	46,490	131,766
30 gün vadeli	833,420	431,267
31-60 gün arası vadeli	273,714	464,197
61-90 gün arası vadeli	170,262	178,935
91-120 gün arası vadeli	3,023	18,500
121-150 gün arası vadeli	10,504	6,000
151-180 gün arası vadeli	-	-
331-360 gün arası vadeli	-	642
	1,337,413	1,231,307

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, 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle 105,887 TL (31 Aralık 2011 - 124,733 TL) tutarındaki alacak senetlerini, faktoring firmalarından almış olduğu kredilere karşılık teminat olması amacıyla faktoring firmalarına vermiştir (Dipnot 22).

Net Grubu, 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, ticari alacaklarına karşılık olmak üzere, müşterilerinden 30,000 TL tutarında teminat çeki almıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle şüpheli ticari alacakların şirket bazda detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Tura Turizm ve Ticaret A.Ş.	239,968	239,968
Anı Grup Turizm Ticaret 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	-
Öz-Teks Dış Ticaret Kollektif Şti.	194,154	194,154
Diğer	1,329,326	1,285,071
	6,068,214	4,548,214

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 31.12.2011
Dönem başı bakiyesi	4,548,214	4,359,386
Dönem içinde karşılık ayrılan	1,619,592	345,790
Dönem içinde tahsili yapılan	(99,592)	(156,962)
	6,068,214	4,548,214

Uzun vadeli

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

10.2 Ticari Borçlar, net

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	30.09.2012	31.12.2011
Ticari borçlar	6,525,002	6,386,157
İlişkili şirketlere ticari borçlar (Dipnot 37)	-	1,346,950
Borç çek ve senetleri	7,430,668	6,946,908
Borç reeskontları (-)	(186,939)	(224,458)
	<u>13,768,731</u>	<u>14,455,557</u>

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle borç çek ve senetlerinin vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
30 gün vadeli	4,278,372	3,186,029
31-60 gün arası vadeli	1,778,515	1,493,131
61-90 gün arası vadeli	608,619	793,923
91-120 gün arası vadeli	259,303	377,014
121-150 gün arası vadeli	317,679	265,659
151-180 gün arası vadeli	188,180	233,178
181-210 gün arası vadeli	-	162,686
211-240 gün arası vadeli	-	93,112
241-270 gün arası vadeli	-	83,667
271-300 gün arası vadeli	-	83,667
301-330 gün arası vadeli	-	83,667
331-360 gün arası vadeli	-	91,175
	<u>7,430,668</u>	<u>6,946,908</u>

Net Grubu, 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, sabit kıymet alımlarına karşılık olarak tedarikçilerinden 19,600 USD, 50,000 EUR ve 387,500 TL tutarlarında teminat senedi ve çekleri almıştır.

Uzun vadeli

	30.09.2012	31.12.2011
Borç çek ve senetleri	-	4,888
Borç reeskontları (-)	-	(369)
	<u>-</u>	<u>4,519</u>

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle borç çek ve senetlerinin vadesi 1 ile 2 yıl arasındadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012	31.12.2011
Alakalı kuruluşlardan alacaklar	26,693,085	4,026,202
Ortaklardan alacaklar	10,310	10,310
İştiraklerden alacaklar	5,808,917	3,078,906
Şüpheli alacaklar	31,223,912	31,223,912
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(31,223,912)	(31,223,912)
	32,512,312	7,115,418

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle şüpheli alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Sinerji Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	26,783,836	26,783,836
Çağrı Turizm ve Ticaret A.Ş.	4,440,076	4,440,076
	31,223,912	31,223,912

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 finansal tablolara yansıtılmıştır. Net Grubu, 2011 yılı içerisinde 64,967 TL nakdi ve 2010 yılı içerisinde 3,185,000 TL tutarında gayri nakdi olarak kısmi tahsilat yapmıştır.

Şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 31.12.2011
Dönem başı bakiyesi	31,223,912	31,288,879
Dönem içi tahsilatlar	-	(64,967)
Dönem sonu bakiyesi	31,223,912	31,223,912

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	30.09.2012	31.12.2011
Personelden alacaklar	24,890	-
Diğer çeşitli alacaklar	58,875	9,631,418
Şüpheli diğer alacaklar	8,475,599	8,475,599
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(8,475,599)	(8,475,599)
	83,765	9,631,418

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer çeşitli alacakların şirket bazda detayı aşağıdaki gibidir:

		30.09.2012	31.12.2011
Akdeniz İnşaat ve Eğitim Hizmetleri A.Ş.	(a)	-	9,009,105
Ağaoğlu Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	(b)	-	607,617
Diğer		58,875	14,696
		58,875	9,631,418

- (a) İlgili tutar, Net Holding A.Ş. iştiraklerinden olan Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin gayrimenkul satımından kaynaklanan alacağından oluşmakta olup 2012 yılı içerisinde uzun vadeli diğer alacaklara sınıflanmıştır.
- (b) İlgili tutar, tapu harç iadesi alacaklarından oluşmakta olup 2012 yılı içerisinde uzun vadeli diğer alacaklara sınıflanmıştır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, Şüpheli diğer alacaklar karşılığının şirket bazda detayı aşağıdaki gibidir:

		30.09.2012	31.12.2011
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
30 EYLÜL 2012 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.- 30.09.2012	01.01.- 31.12.2011
Dönem başı bakiyesi	8,475,599	8,219,240
Dönem içinde karşılık ayrılan	-	256,359
Dönem içinde tahsili yapılan	-	-
Dönem sonu bakiyesi	8,475,599	8,475,599

Uzun vadeli

	30.09.2012	31.12.2011
Diğer çeşitli alacaklar	9,583,203	-
Verilen depozito ve teminatlar	527,620	509,729
	10,110,823	509,729

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer çeşitli alacakların şirket bazda detayı aşağıdaki gibidir:

		30.09.2012	31.12.2011
Akdeniz İnşaat ve Eğitim Hizmetleri A.Ş.	(a)	9,009,105	-
Ağaoğlu Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	(b)	574,098	-
		9,583,203	-

- (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.

11.2 Diğer Borçlar

11.2.1 İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 37)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012	31.12.2011
Ortaklara borçlar	31,648	32,641
Alakalı kuruluşlara borçlar	17,396,532	37,508,300
	17,428,180	37,540,941

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

11.2.2 Diğer Borçlar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	30.09.2012	31.12.2011
Personele borçlar	156,052	101,246
Diğer çeşitli borçlar	63,119	41,358
Alınan depozito ve teminatlar	-	40,000
Alınan avanslar	357,520	230,978
Ödenecek vergi ve fonlar	2,452,648	1,224,125
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	801,064	645,317
Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler (*)	1,264,728	1,685,847
	5,095,131	3,968,871

- (*) Net Grubu Şirketlerinden bazıları, 2011 yılı içerisinde yasalaraşan 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 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle 1,237,612 TL'lik tutarı 1 yıl içinde ödeyecektir (31 Aralık 2011:1,528,743 TL).

Uzun vadeli

	30.09.2012	31.12.2011
Alınan depozito ve teminatlar	182,893	151,124
Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş vergi ve diğer yükümlülükler (**)	618,807	1,650,153
	801,700	1,801,277

- (**) Net Grubu Şirketlerinden bazıları, 2011 yılı içerisinde yasalaraşan 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 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle 618,807 TL'lik tutarı 2 yıl içinde ödeyecektir (31 Aralık 2011:1,650,153 TL).

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, 6111 Sayılı kanuna göre ödenmesi gereken toplam 1,856,419 TL'nin vadesel bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012	31.12.2011
0 - 1 yıl arası vadeli	1,237,612	1,528,743
1 - 2 yıl arası vadeli	618,807	1,557,059
2 - 3 yıl arası vadeli	-	93,094
	1,856,419	3,178,896

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

13. STOKLAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle stokların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012	31.12.2011
İlk madde ve malzeme	3,671,307	3,050,889
Ticari mallar	7,133,515	14,046,616
Diğer stoklar	493,916	398,721
Stok değer düşük karşılığı (-)	(80,801)	(174,294)
	11,217,937	17,321,932

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ticari malların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Kitap ve kırtasiye malzemeleri	735,752	664,334
Otel ve freeshop stokları	1,364,231	1,269,154
Kuyum ve değerli taş	4,996,381	12,069,009
Diğer	37,151	44,119
	7,133,515	14,046,616

Kuyum stoklarının maliyetleri 30 Eylül 2012 tarihinde İstanbul Altın Borsası’nda açıklanan 102.5 TL kapanış fiyatı (31 Aralık 2011: 95.40 TL) kullanılarak tespit edilmiş ve ilişikteki konsolide mali tablolara yansıtılmıştır. 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde, Kuyum stoklarının İstanbul Altın Borsası kapanış fiyatlarına göre değerlendirilmesi sonucunda konsolide mali tablolara 304,198 TL tutarında gelir kaydedilmiştir (30 Eylül 2011 tarihinde sona eren hesap döneminde 5,106,473 TL) (Dipnot 31).

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki sigorta teminat tutarı 7,183,351 TL (31 Aralık 2011: 6,009,467 TL)’dir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle stoklar içerisinde konsinye olarak verilen stok bulunmamaktadır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle stok değer düşüklüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 31.12.2011
Dönem başı bakiye	174,294	199,832
Dönem içinde ayrılan karşılık	3,674	24,248
İptal edilen karşılık	(97,167)	(49,786)
Dönem sonu bakiye	80,801	174,294

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle stok değer düşüklüğünün karşılık ayrılan stok bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012	31.12.2011
İlk madde ve malzeme	32,233	32,233
Ticari mallar	22,595	58,764
Diğer stoklar	25,973	83,297
Dönem sonu bakiye	80,801	174,294

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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 2011 - Yoktur).

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 - 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:

30 Eylül 2012								
İştirakler		Tutarı	Ana Ortaklık Şirket'in		Net Grubu'nun		İştiraklerin	
			(Doğrudan)	(Doğrudan +Dolaylı)	İştiraklerdeki Pay Oranı	İştiraklerdeki Pay Oranı	Vergi Öncesi Net Dönem Karı/(Zararı)	Vergi Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(a)	11,207,644	0.00%	36.40%	48.00%	-	-	
Azer Şans Müessesesi	(b)	41,539,460	0.00%	47.28%	49.00%	77,898	62,318	
Toplam		52,747,104						
Özsermaye yöntemine göre oluşan fark		1,721,224						
İştirakler değer düşüklüğü karşılığı		(11,207,644)						
		43,260,684						

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 mali tablolarda, bu şirket için %100 oranında değer düşüş karşılığı ayrılmıştır. Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile ilgili iştirak tutarından daha fazla karşılık ayrılmasına sebep olabilecek bir yükümlülük bulunmamaktadır.
- (b) Net Grubu iştiraklerinden Azerbaycan'da faaliyet gösteren Azer Şans Müessesesi muhasebe kayıtlarını, Azerbaycan Genel Kabul Görmüş Muhasebe Standartları'na göre tutmaktadır. İlgili şirketin duran varlıkları, toplam aktiflerinin % 99'unu oluşturmakta olup, duran varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Geriye kalan %1'i ise dönen varlıklardan oluşmakta olup, şirketin varlıklarında önemlilik arz etmemektedir. Bu nedenle ilgili şirketin % 99'unun değerlendirilmesi 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
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2011							
İştirakler	Tutarı	Ana Ortaklık Şirket'in		Net Grubu'nun		İştiraklerin	
		(Doğrudan)	(Doğrudan +Dolaylı)	İştiraklerdeki Pay Oranı	İştiraklerdeki Pay Oranı	Vergi Öncesi Net Dönem Karı/(Zararı)	Vergi Sonrası Net Dönem Karı/(Zararı)
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. (a)	11,207,644	0.00%	36.36%	48.00%	-	-	-
Azer Şans Müessesesi (b)	41,539,460	0.00%	47.28%	49.00%	9,884	8,237	8,237
Toplam	52,747,104						
Özsermaye yöntemine göre oluşan fark	4,445,804						
İştirakler değer düşüklüğü karşılığı	(11,207,644)						
	45,985,264						

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 mali tablolarda bu şirket için %100 oranında değer düşüş karşılığı ayrılmıştır. Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile ilgili iştirak tutarından daha fazla karşılık ayrılmasına sebep olabilecek bir yükümlülük bulunmamaktadır.
- (b) Net Grubu iştiraklerinden Azerbaycan'da faaliyet gösteren Azer Şans Müessesesi muhasebe kayıtlarını, Azerbaycan Genel Kabul Görmüş Muhasebe Standartları'na göre tutmaktadır. İlgili şirketin duran varlıkları, toplam aktiflerinin % 99'unu oluşturmakta olup, duran varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Geriye kalan %1'i ise dönen varlıklardan oluşmakta olup, şirketin varlıklarında önemlilik arz etmemektedir. Bu nedenle ilgili şirketin % 99'unun değerlendirilmesi 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.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karı / (zararı), net	(190,956)	39,791,490
	(190,956)	39,791,490

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir;

Azer Şans Müessesesi

	USD	TL	USD	TL
	30.09.2012	30.09.2012	31.12.2011	31.12.2011
Toplam dönen varlıklar	616,678	1,100,585	589,651	1,113,792
Toplam duran varlıklar	50,649,345	90,393,886	50,903,370	96,151,376
Toplam varlıklar	51,266,023	91,494,471	51,493,021	97,265,168
Toplam kısa vadeli yabancı kaynaklar	2,211	3,946	399	754
Toplam yükümlülükler	2,211	3,946	399	754
Sermaye	8,607,000	15,360,913	8,607,000	16,257,762
Birikmiş karlar / (zararlar)	42,594,494	76,018,393	42,879,706	80,995,477
Net dönem karı / (zararı)	62,318	111,219	5,916	11,175
Toplam özkaynaklar	51,263,812	91,490,525	51,492,622	97,264,414
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	51,266,023	91,494,471	51,493,021	97,265,168
	USD	TL	USD	TL
	01.01.-	01.01.-	01.01.-	01.01.-
	30.09.2012	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2011
Toplam hasılatlar	112,149	201,207	222,580	400,689

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2010	Giriş	Transfer	31.12.2011	Giriş	30.09.2012
Arsa ve Araziler	11,793,232	7,480,850	-	19,274,082	-	19,274,082
Binalar	32,445,292	15,924,110	1,805,647	50,175,049	-	50,175,049
Toplam	44,238,524	23,404,960	1,805,647	69,449,131	-	69,449,131
Birikmiş Amortisman (-)						
Binalar	7,802,376	997,421	357,907	9,157,704	759,681	9,917,385
Toplam	7,802,376	997,421	357,907	9,157,704	759,681	9,917,385
Net Defter Değeri	36,436,148			60,291,427		59,531,746

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde bulunan ipotek ve haciz tutarları aşağıdaki gibidir:

<i>İpotek Tahsis Edilen Varlıklar</i>	Veriliş Yeri	Döviz		TL Tutarı
		Cinsi	Döviz Tutarı	
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Bina	Bankalar	TL	-	72,120,000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	TL	-	21,325,000
Toplam				93,445,000
<i>Haciz Edilen Varlık</i>				
	Veriliş Yeri	Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Bina	İflas İdaresi	TL	-	2,703,768
				2,703,768

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
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle maddi duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2010	Giriş	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	31.12.2011	Giriş	Çıkış	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	30.09.2012
Arsa ve Araziler	4,202,342	-	-	-	263,347	4,465,689	-	-	-	(80,025)	4,385,664
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	659,526	-	(57,317)	-	-	602,209	152,840	-	-	-	755,049
Binalar	152,988,183	-	-	3,253,743	2,113	156,244,039	1,819,498	-	80,309	(642)	158,143,204
Makineler	8,179,291	235,062	(346,575)	468,303	-	8,536,081	909,751	-	-	-	9,445,832
Taşıtlar	10,017,135	3,092,513	(2,069,841)	-	26	11,039,833	1,290,389	(1,035,861)	-	-	11,294,361
Demirbaşlar	37,358,941	7,801,712	(1,175,152)	1,859,554	32	45,845,087	2,336,255	(3,674)	-	-	48,177,668
Özel Maliyetler	13,211,134	49,026	(80,159)	-	-	13,180,001	21,262	-	-	-	13,201,263
Yapılmakta Olan Yatırımlar	13,674,628	20,512,539	-	(7,387,247)	-	26,799,920	62,262,198	-	(80,309)	-	88,981,809
Toplam	240,291,180	31,690,852	(3,729,044)	(1,805,647)	265,518	266,712,859	68,792,193	(1,039,535)	-	(80,667)	334,384,850
Birikmiş Amortisman (-)											
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	257,163	33,741	(57,317)	-	-	233,587	33,361	-	-	-	266,948
Binalar	54,032,380	6,538,168	-	(357,907)	-	60,212,641	4,051,750	-	-	(45)	64,264,346
Makineler	4,711,739	481,931	(346,410)	-	-	4,847,260	439,228	-	-	-	5,286,488
Taşıtlar	4,802,887	1,670,174	(1,663,068)	-	-	4,809,993	1,248,687	(740,312)	-	-	5,318,368
Demirbaşlar	17,047,774	3,673,423	(1,093,723)	-	-	19,627,474	3,245,939	(1,812)	-	-	22,871,601
Özel Maliyetler	12,296,280	452,647	(77,633)	-	-	12,671,294	311,716	-	-	-	12,983,010
Toplam	93,148,223	12,850,084	(3,238,151)	(357,907)	-	102,402,249	9,330,681	(742,124)	-	(45)	110,990,761
Net Defter Değeri	147,142,957					164,310,610					223,394,089

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, Net Grubu'nun sahibi olduğu ve maddi duran varlıklar hesabı altında gösterilen arsa, arazi ve binalar ilişikteki konsolide mali tablolarda net olarak 98,264,522 TL (31 Aralık 2011: 100,497,087 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 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 arsa, arazi ve binaların bağımsız değerlemelerine yönelik plan ve çalışmalarının mevcut olup en kısa zamanda uygulanmasının düşünüldüğünü ifade etmektedir.

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle yapılmakta olan yatırımlar, Net Grubu'nun Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde gerçekleştirdiği otel yatırım harcamalarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin toplam sigorta tutarı 328,012,461 TL (31 Aralık 2011: 323,669,074 TL) 'dir.

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, net

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2010	Giriş	31.12.2011	Giriş	30.09.2012
Haklar	862,799	34,048	896,847	33,073	929,920
Toplam	862,799	34,048	896,847	33,073	929,920
Birikmiş Amortisman (-)					
Haklar	724,205	42,342	766,547	33,497	800,044
Toplam	724,205	42,342	766,547	33,497	800,044
Net Defter Değeri	138,594		130,300		129,876

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, Net Grubu'nun işletme içi yaratılan maddi ve maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

20. ŞEREFİYE

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 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 teşvikten faydalanacak olup ilgili teşviklerden yararlanmak için herhangi bir süre sınırlamasına tabi değildir.
- Net Grubu şirketlerinden Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ye ait Merit Lefkoşa Otel, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nin 47/2000 sayılı yasasına istinaden, inşa ettiği otel yatırımları için yapmış olduğu tüm harcamalardan dolayı %100 oranında teşvikten faydalanacak olup ilgili teşviklerden yararlanmak için herhangi bir süre sınırlamasına tabi değildir.
- Net Grubu şirketlerinden Voyager Kıbrıs Limited, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nin 47/2000 sayılı yasasına istinaden, inşa ettiği Merit Royal Otel Casino&Spa yatırımları için yapmış olduğu tüm harcamalardan dolayı %100 oranında teşvikten faydalanacak olup ilgili teşviklerden yararlanmak için herhangi bir süre sınırlamasına tabi değildir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

22.1 Borç Karşılıkları

Kısa vadeli

	30.09.2012	31.12.2011
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	163,023	98,481
	2,541,532	2,476,990

(*) 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.- 30.09.2012	01.01.- 31.12.2011
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.- 30.09.2012	01.01.- 31.12.2011
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.- 30.09.2012	01.01.- 31.12.2011
Dönem başı bakiyesi	2,204,642	2,204,642
Dönem sonu bakiyesi	2,204,642	2,204,642

Uzun vadeli

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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	30.09.2012	31.12.2011
Teminat olarak verilen hisse senetleri	Hisse Senetleri	Muhtelif	*	**	118,645,573	176,546,409
Banka teminat mektupları	Teminat Mektubu	Muhtelif	*	**	8,391,238	6,944,490
Verilen kefaletler	Kefalet	Muhtelif	*	**	6,563,284	4,620,584
Teminat olarak verilen gayrimenkuller	İpotek	Muhtelif	*	**	142,304,328	117,074,262
Teminat olarak verilen gayrimenkuller	Haciz	Muhtelif	*	**	3,164,681	3,164,681
Finansman senetleri ve çekler	Senet-Çek	Muhtelif	*	**	105,887	224,733
Teminata verilen senetler	Senet	Muhtelif	*	**	69,048,245	29,827,950
					348,223,236	338,403,109

(*) 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

30 Eylül 2012 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 5,442,500 TL'lik tutarlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2011 : 65,000 EURO, 5,834,600 USD ve 5,529,950 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
30 EYLÜL 2012 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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirketin teminat / rehin / ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30.09.2012	31.12.2011
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	26,152,913	54,697,521
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	21,632,843	5,828,478
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
	47,785,756	60,525,999

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirketin özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle %0 'dır. (31 Aralık 2011 tarihi itibariyle %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, bungalow, 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, 31 Aralık 2012 tarihine kadar bu yatırımın projesini tamamlamayı taahhüt etmiştir (Dipnot 41.5). Yatırım projesinin tamamlanıp ilgili resmi kurumlarca kabul edilmesinin ardından, yatırım süreci başlayacaktır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı karşılığının detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012	31.12.2011
Kıdem tazminatı karşılığı	1,183,474	1,023,782
	1,183,474	1,023,782

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 31.12.2011
Dönem başı bakiyesi	1,023,782	969,246
Faiz maliyeti	76,477	65,618
Dönem içinde karşılık ayrılan	194,277	139,495
Ödenen kıdem tazminatı karşılığı	(111,062)	(150,577)
Dönem sonu bakiyesi	1,183,474	1,023,782

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

26.1 Diğer dönen varlıklar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012	31.12.2011
Gelecek aylara ait giderler (*)	1,733,384	2,796,028
Gelir tahakkukları	153,971	88,372
Devreden katma değer vergisi	7,883,189	4,364,968
Gelecek aylarda indirilecek katma değer vergisi	600,567	569,213
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	3,554,594	867,727
Verilen sipariş avansları	265,040	136,406
İş avansları	653,131	351,180
Personel avansları	716	23,760
	14,844,592	9,197,654

(*) Gelecek aylara ait giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012	31.12.2011
Peşin ödenen Casino imtiyaz harçları (a)	797,186	1,291,522
Peşin ödenen kira bedeli	215,145	348,233
Sigorta giderleri	504,608	447,545
Diğer	216,445	708,728
	1,733,384	2,796,028

(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
30 EYLÜL 2012 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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012	31.12.2011
Gelecek yıllara ait giderler	950	-
Gelecek yıllarda indirilecek KDV	290,546	254,749
Maddi duran varlık avansları	58,463,969	38,031,654
Diğer avanslar	1,185,525	1,185,525
	<u>59,940,990</u>	<u>39,471,928</u>

Maddi duran varlık avansları, Net Grubu'nun Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'ndeki otel yatırım harcamalarından oluşmaktadır. 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, ilgili tutarın 55,568,194 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 2011 : 32,609,417 TL). Net Grubu yönetiminden alınan bilgiye göre; Merit Royal Hotel Casino&Spa otelinin 2012 yılı içerisinde tamamlanması planlanmaktadır.

Net Grubu, 30 Eylül 2012 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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012	31.12.2011
Gelecek aylara ait gelirler	288,353	36,462
Gelecek aylara ait vade farkı gelirleri	-	568
	<u>288,353</u>	<u>37,030</u>

26.4 Diğer uzun vadeli yükümlülükler

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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	30.09.2012		31.12.2011	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	117,820,334	%32.22	103,980,590	%28.43
Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	122,420,122	%33.47	115,100,760	%31.47
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	3,341,935	%0.91	3,341,935	%0.91
Halka açık kısım ve diğer ortaklar	122,167,609	%33.40	143,326,715	%39.19
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)	(243,582,391)		(222,423,285)	
İştirak-sermaye eliminasyonu (enflasyon farkları)	(37,833,433)		(34,546,982)	
Toplam	141,142,791		165,588,348	

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.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Net Grubu şirketlerinin sahip olduğu Ana Ortaklık Şirketi'ne ait hisselerin 94,898,555 TL (31 Aralık 2011: 124,267,619 TL) nominal tutarındaki kısmı çeşitli bankalara teminat olarak verilmiştir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Ana Ortaklık Şirket altında konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların sahip olduğu Ana Ortaklık Şirketi'e ait 281,415,824 TL (31 Aralık 2011: 256,970,267 TL) tutarındaki hisse senetleri Ana Ortaklık Şirketi'in sermayesi ile karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

Ana Ortaklık Şirket olan Net Holding A.Ş.'nin 07 Ocak 2011 tarih ve 2011/1 sayılı yönetim kurulu toplantısında, şirketin 500,000,000 TL Kayıtlı Sermaye Tavanı içinde 209,000,000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 156,750,000 TL nakden arttırılmak suretiyle 365,750,000 TL'ye yükseltilmesine, mevcut 209,000,000 TL tutarındaki sermayede ortakların % 75 oranında rüçhan haklarını nominal değer üzerinden kullanmalarına, rüçhan hakkı kullanımından sonra arta kalan payların, bedelleri nakden ve defaten ödenmek ve nominal bedellerinden az olmamak kaydıyla İMKB'nda oluşacak fiyatla tasarruf sahiplerine arz edilmesine, rüçhan haklarının kullanımı için 15 günlük süre tanınmasına, rüçhan hakkı kullanımından sonra arta kalan payların İMKB'de tasarruf sahiplerine arz süresinin 10 gün olmasına, arttırılan 156,750,000 TL sermaye için B Grubu nama yazılı pay senedi çıkarılmasına, arttırılan sermayeye ilişkin olarak çıkarılacak pay senetlerinin kayda alınması için Sermaye Piyasası Kurulu'na ve kote edilmesi için İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na başvurulmuştur.

Arttırılan sermayenin tamamı nakden karşılanmıştır. Net Holding A.Ş.'nin sermaye arttırımı ile ilgili olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 10 Haziran 2011 tarih ve 1125 numara ile alınan tamamlama belgesi alınmış, 29 Haziran 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğunda tescil edilmiş ve sermaye arttırım işlemleri tamamlanmıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade 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.

Net Holding A.Ş, 2011 yılı içerisinde, sermayesini 209,000,000 TL’den 365,750,000 TL’ye çıkartmış ve 29 Haziran 2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğunda tescil ettirmiştir. Sermaye artışında rüçhan haklarını kullanmayan sermaye sahiplerinden arta kalan 4,839,118 TL nominal değerli hisse senetleri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Birincil Piyasası’nda halka arz edilmiştir. Hisse senetlerinin tamamının piyasa fiyatından satılmasıyla birlikte oluşan 2,951,912 TL’lik tutar hisse senetleri ihraç primleri hesabında muhasebeleştirilmiştir.

	30.09.2012	31.12.2011
Hisse senedi ihraç primleri	11,163,593	11,163,005
	11,163,593	11,163,005

27.3 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

	30.09.2012	31.12.2011
Yasal yedekler	4,308,085	3,795,043
	4,308,085	3,795,043

27.4 Değer artış fonları

	30.09.2012	31.12.2011
İştirakler makul değer artış fonu	21,875,039	21,871,920
	21,875,039	21,871,920

27.5 Yabancı para çevrim farkları

	30.09.2012	31.12.2011
Yabancı para çevrim farkları	6,784,635	9,338,575
	6,784,635	9,338,575

27.6 Azınlık Payları

	01.01 - 30.09.2012	01.01 - 31.12.2011
Açılış bakiyesi	136,371,660	147,479,935
Ana ortaklık dışı paylardaki dönem içi artış / (azalış)	13,231,593	(11,108,275)
Kapanış bakiyesi	149,603,253	136,371,660
	01.01 - 30.09.2012	01.01 - 30.09.2011
Ana ortaklık dışı kar / (zarar), net	(7,515,439)	(3,402,228)

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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 mali tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve “Geçmiş Yıl Zararı”nda izlenen tutarın, SPK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali 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 geçemedikleri 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
30 EYLÜL 2012 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

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satış gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Otel konaklama gelirleri	23,519,443	23,851,736	10,739,106	10,965,182
Casino işletmeciliği gelirleri	43,496,750	31,784,502	24,624,057	14,672,333
Kitap ve kırtasiye satış gelirleri	1,359,629	1,363,898	366,826	448,135
Araç kiralama ve otopark gelirleri	3,464,618	3,895,745	1,077,719	1,214,092
Cafe satış gelirleri	348,195	339,862	213,640	213,789
Freeshop satış gelirleri	11,154,743	8,616,309	4,092,617	2,992,910
Kuyum satış gelirleri	7,844,074	14,177,374	2,369,541	10,015,341
Halı satış gelirleri	-	954,425	-	(43,967)
Diğer satış gelirleri	1,464,997	824,425	495,290	700,814
	92,652,449	85,808,276	43,978,796	41,178,629
Satışlardan iadeler ve satış iskontoları (-)	(553,462)	(10,360,796)	(249,149)	(9,976,331)
Satış gelirleri, net	92,098,987	75,447,480	43,729,647	31,202,298

28.2 Satışların maliyeti, net (-)

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Otel konaklama maliyetleri	18,303,040	15,747,987	8,739,913	6,903,050
Casino işletmeciliği maliyetleri	29,001,068	24,647,754	8,938,749	8,915,794
Kitap ve kırtasiye satış maliyetleri	566,005	574,705	130,688	185,930
Araç kiralama ve otopark maliyetleri	2,244,926	2,162,321	763,715	693,270
Cafe satış maliyetleri	253,412	249,434	130,684	131,656
Freeshop satış maliyetleri	5,992,318	4,259,187	2,156,657	1,505,766
Kuyum satış maliyetleri	7,617,705	9,660,259	2,275,180	7,111,576
Halı satış maliyetleri	-	944,042	-	-
Amortisman giderleri	8,812,337	7,944,236	2,956,268	2,688,956
Diğer maliyetler	-	136,168	36,676	33,400
Satışların maliyeti, net	72,790,811	66,326,093	26,128,530	28,169,398

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

Yoktur (01 Ocak - 30 Eylül 2011 - Yoktur).

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

Yoktur (01 Ocak - 30 Eylül 2011 - Yoktur).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	-	-	-
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	4,673,875	3,927,728	1,670,317	1,361,229
Genel yönetim giderleri	29,475,804	24,303,273	9,534,716	8,866,596
Faaliyet giderleri	34,149,679	28,231,001	11,205,033	10,227,825

29.1 Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Personel giderleri	788,128	396,101	276,687	127,088
Kira giderleri	795,916	626,165	261,699	227,001
Reklam ve ilan giderleri	899,177	663,511	413,904	31,792
Gümrük masrafları	1,784,660	1,502,219	596,049	523,056
Amortisman giderleri	44,333	34,092	15,025	11,747
Diğer giderler	361,661	705,640	106,953	440,545
Faaliyet giderleri	4,673,875	3,927,728	1,670,317	1,361,229

29.2 Genel yönetim giderleri

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Personel giderleri	9,374,198	8,002,767	3,228,862	2,981,015
Kıdem tazminatı karşılık gideri	159,692	174,726	76,974	118,734
Bakım - onarım giderleri	1,653,402	1,773,256	667,004	590,145
Danışmanlık hizmeti giderleri	1,009,458	601,827	345,657	96,646
Kira giderleri	1,318,446	1,492,379	464,623	536,823
Elektrik, su, yakıt giderleri	417,389	564,856	134,121	68,749
Vergi, resim ve harç giderleri	7,661,203	7,406,298	2,392,423	3,356,998
Amortisman giderleri	1,267,189	1,272,037	424,994	516,792
Şüpheli alacak karşılık giderleri	1,540,787	564,299	(20,813)	56,614
Diğer giderler	5,074,040	2,450,828	1,820,871	544,080
Faaliyet giderleri	29,475,804	24,303,273	9,534,716	8,866,596

29.3 Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Yoktur (01 Ocak - 30 Eylül 2011 - Yoktur).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Personel giderleri	10,162,326	8,398,868	3,505,549	3,108,103
Bakım - onarım giderleri	1,653,402	1,773,256	667,004	590,145
Danışmanlık hizmeti giderleri	1,009,458	601,827	345,657	96,646
Kira giderleri	2,114,362	2,118,544	726,322	763,824
Elektrik, su, yakıt giderleri	417,389	564,856	134,121	68,749
Vergi, resim ve harç giderleri	7,661,203	7,406,298	2,392,423	3,356,998
Reklam ve ilan giderleri	899,177	663,511	413,904	31,792
Gümrük masrafları	1,784,660	1,502,219	596,049	523,056
Amortisman giderleri	1,311,522	1,306,129	440,019	528,539
Şüpheli alacak karşılık giderleri	1,540,787	564,299	(20,813)	56,614
Diğer giderler	5,595,393	3,331,194	2,004,798	1,103,359
	34,149,679	28,231,001	11,205,033	10,227,825

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde oluşan amortisman giderlerinin hesap kalemi bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Satışların maliyeti	8,812,337	7,944,236	2,956,268	2,688,956
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	44,333	34,092	15,025	11,747
Genel yönetim giderleri	1,267,189	1,272,037	424,994	516,792
	10,123,859	9,250,365	3,396,287	3,217,495

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyetlerden gelir ve karların detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Kuyum envanterlerinin borsa rayicine göre değerlendirme farkı geliri (a)	304,198	5,106,473	304,198	2,996,632
Kira geliri	131,462	159,304	50,071	72,445
Yatırım amaçlı gayrimenkuller kira geliri	1,160,477	1,025,440	478,007	382,082
Sabit kıymet satış karları	388,053	891,877	106,868	349,230
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	198,276	40,085	91,708	-
Konusu kalmayan karşılıklar	-	91,552	-	8,854
5510 no'lu kanun gereği prim gelirleri	106,844	96,051	23,261	34,856
Diğer	130,105	375,152	19,571	88,915
	<u>2,419,415</u>	<u>7,785,934</u>	<u>1,073,684</u>	<u>3,933,014</u>

- (a) 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap döneminde, Kuyum stoklarının İstanbul Altın Borsası kapanış fiyatlarına göre değerlendirilmesi sonucunda konsolide mali tablolara 304,198 TL ve 5,106,473 TL tutarlarında gelir kaydedilmiştir.

31.2 Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait diğer faaliyetlerden gider ve zararların detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Kuyum envanterlerinin borsa rayicine göre değerlendirme farkı gideri	-	-	(180,242)	-
Sabit kıymet satış zararları	1,531	38,979	1,234	1,725
6111 sayılı kanun kapsamındaki giderler (b)	-	4,014,136	-	-
Diğer	76,445	123,719	58,131	48,778
	<u>77,976</u>	<u>4,176,834</u>	<u>(120,877)</u>	<u>50,503</u>

- (b) Net Grubu Şirketlerinden bazıları, 2011 yılı içerisinde, 6111 Sayılı "Bazı alacakların yeniden yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve diğer bazı kanun ve kanun hükmünde kararnamele değişiklik yapılması hakkında kanun" (6111 sayılı Kanun)'dan faydalanmıştır. Bu kapsamda yapılan taksitlendirme sonucunda, Net Grubu 4,014,136 TL lik tutarı ilişikteki konsolide mali tabloda gider olarak muhasebeleştirilmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL GELİRLER

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansal gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Temettü gelirleri	12,495,311	-	-	-
İştirakler satış karları (*)	93,838,240	-	1,127,600	-
Kur farkı gelirleri	11,648,288	7,159,784	1,678,385	3,845,335
Vade farkı gelirleri	179,614	535,488	121,902	262,399
Repo, tahvil, bono ve faiz gelirleri	1,989,134	2,689,024	240,551	774,201
Reeskont gelirleri	543,717	769,647	(52,152)	18,674
	120,694,304	11,153,943	3,116,286	4,900,609

(*) İlgili tutar, Net Grubu'nun 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).

33. FİNANSAL GİDERLER

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansal giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Vade farkı giderleri	1,165,679	585,809	273,578	208,297
Kur farkı giderleri	9,437,972	13,634,573	1,908,004	7,010,846
Komisyon giderleri	1,391,149	879,487	313,681	254,841
Kredi faiz giderleri	11,137,553	4,823,681	3,499,810	2,106,548
İştirakler satış zararları	-	2,152,224	-	2,152,224
Diğer finansman giderleri	1,559,155	390,609	99,021	135,861
Reeskont giderleri	493,141	547,666	34,736	131,936
	25,184,649	23,014,049	6,128,830	12,000,553

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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

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;

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

	Net Grubunun sahip olduğu kısım	31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bilanço değeri	Dönem içerisinde satılan kısım	30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bilanço değeri	Satıştan elde edilen kar (Dipnot 32)
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, 30 Eylül 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 varlıklar, bu hesaba ilk sınıflandırmasının hemen öncesinde, özkaynak metoduyla değerlendirilmiştir. İlgili varlıklardan elde edilen ve konsolide gelir tablosunda “Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar” kalemi altında sınıflanan kar / (zarar) ların şirket bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01-30.09.2012	01.01-30.09.2011
Net Mağazacılık İşletmeciliği ve Ticaret A.Ş.	-	806,964
Urart Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği A.Ş.	-	16,629,493
Opus Dış Ticaret A.Ş.	-	22,132,964
Toplam	-	39,569,421

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıkların satışının gerçekleşmesi durumunda 30 Eylül 2012 tarihindeki verilere göre; konsolide bilanço hesaplarında “satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar” kaleminden 24,861,527 TL, konsolide gelir tablosu hesaplarında “Finansal Gelirler ” kaleminden ise 12,495,311 TL tutarındaki temettü geliri mali tablo dışında kalacaktır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar hesabına sınıflanan varlıklar ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir;

Satış amacıyla elde tutulan duran varlık	Net Grubunun sahip olduğu kısım	Şirket'in bilançodaki değeri	Şirket'in expertiz raporuna göre değeri (EURO)	Net Grubuna ait payların expertiz raporuna göre değeri (EURO)
Net Mağazacılık A.Ş.	45.00%	2,579,021	4,852,944	2,183,825
Urart Gümrüksüz Mağ. İşl. A.Ş.	44.99%	23,509,480	81,106,594	36,497,967
Opus Dış Ticaret A.Ş.	44.99%	35,801,821	73,058,299	32,876,235
Toplam		61,890,322	159,017,837	71,558,027

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar, bu hesaba ilk sınıflandırmasının hemen öncesinde, özkaynak metoduyla değerlendirilmiştir. İlgili varlıklardan elde edilen ve konsolide gelir tablosunda “Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar” kalemi altında sınıflanan kar / (zarar) ların şirket bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2012	01.01.- 31.12.2011
Net Mağazacılık İşletmeciliği ve Ticaret A.Ş.	-	806,964
Urart Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği A.Ş.	-	16,629,493
Opus Dış Ticaret A.Ş.	-	22,132,964
	-	39,569,421

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıkların satışının gerçekleşmesi durumunda 31 Aralık 2011 tarihindeki verilere göre; konsolide bilanço hesaplarında “satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar” kaleminden 61,890,322 TL, konsolide gelir tablosu hesaplarından “Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar” kaleminden ise 39,569,421 TL mali tablo dışında kalacaktır.

34.2 Durdurulan Faaliyetler

Yoktur (01 Ocak - 30 Eylül 2011 - Yoktur).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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 mali tablolar ile Net Grubu'nun yasal kayıtları arasındaki geçici farklardan oluşmaktadır. Bu farklar Tebliğ ve vergi amaçlı hazırlanan tablolarda gelir ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergilendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

	30.09.2012		31.12.2011	
	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)	3,303,994	660,799	3,472,724	662,671
Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri	3,406,609	173,977	2,806,684	140,334
Yatırım indirimi	37,114,567	8,721,923	37,114,567	8,721,924
Kıdem tazminatı	1,183,469	238,837	1,023,782	206,508
İndirilebilir mali zararlar	10,788,468	2,157,694	23,530,558	4,706,111
Şüpheli alacaklar karşılık giderleri	3,921,183	789,991	2,546,257	521,841
Alacak reeskontları	387,603	82,903	474,515	102,777
Gider karşılıkları	5,469,427	1,163,450	5,551,614	1,201,501
Kredi faiz tahakkukları	1,127,253	225,788	24,471	5,214
Yabancı para değerlemeleri	21,039	4,861	310,723	68,970
Diğer	115,607	24,895	7,002	1,398
		14,245,118		16,339,249
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar (Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri hariç)	(15,339,022)	(3,548,312)	(22,510,850)	(5,096,456)
Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri	(1,188,518)	(98,736)	(1,191,285)	(105,647)
Stoklar	(3,770,422)	(754,084)	(8,784,610)	(1,756,922)
Borç reeskontları	(186,939)	(42,068)	(224,871)	(50,513)
Yabancı para değerlemeleri	(628,604)	(125,725)	(785,689)	(161,138)
Diğer	(1,199,656)	(260,612)	(1,587,076)	(350,677)
		(4,829,537)		(7,521,353)
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri), net</u>		9,415,581		8,817,896

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle konsolide bilançolarda bulunan dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012	31.12.2011
Kurumlar vergisi karşılığı	3,301,671	674,159

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait konsolide gelir tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011	01.07.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2011
Gelir Tablosu				
Kurumlar vergisi karşılığı	(3,301,671)	(267,084)	(145,608)	(191,513)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	537,789	144,316	1,372,389	2,458,861
Gelir vergisi	(2,763,882)	(122,768)	1,226,781	2,267,348

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

	30.09.2012	31.12.2011	Net etki
Ertelenmiş vergi varlıkları	14,245,118	16,339,249	(2,094,131)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(4,829,537)	(7,521,353)	2,691,816
Yabancı para çevrim farkı	221,740	281,636	(59,896)
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net			537,789

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği mali tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide mali 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.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Net Grubu'nun, bağlı ortaklıklar, şubeler ve iştirakler ile iş ortaklıklarındaki hisseler ile ilgili, henüz ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmemiş geçici farkların toplamı 39,172,436 TL (31 Aralık 2011: 40,789,139 TL) dir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Net Grubu'nun ertelenmiş vergi hesaplamasında kullandığı indirilebilir mali zararların oluştuğu ve bu zararların kullanılacakları en son dönemleri aşağıdaki gibidir;

Mali zararın en son kullanılabilmesi için dönem	Mali zararın oluştuğu dönem	Devreden mali zarar
2014	2009	2,500,452
2016	2011	560,815
2017	2012	7,727,201
Toplam		10,788,468

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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:

2012	%20
2011	%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
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait, Net Grubu'nun konsolide gelir tablosunda bulunan vergi karşılığının mutabakatı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011
Ticari bilanço karı / (zararı) (*)	15,809,948	2,643,407
Matraha ilaveler ve indirimler	698,409	(1,307,981)
Dönem mali karı	16,508,357	1,335,426
Dönem vergi oranı	20%	20%
Dönem vergi karşılığı	3,301,671	267,084

(*) 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;

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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 dağıtımını sayılmayacağından tevkifat yapılmayacaktır.

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

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Net Grubu, 6111 Sayılı Kanun hükümlerinden yararlanmaya karar verdiği için, bu haktan yararlanmasına bağlı olarak Kurumlar vergisi mükellefi olarak matrah artırımında bulunduğu yıllara ait zararların % 50’sini, 2010 ve izleyen yıllar karlarından mahsup edemeyecektir. Net Grubu’nun 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 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

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait mali tablolar için Ana Ortaklık Şirket hisselerinin birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011
Hisse Adedi	365,750,000	365,750,000
Ana ortaklık payına düşen kar / (zarar)	87,570,192	15,710,330
1 TL nominal değerli Hisse Başına Kar / (Zarar)	0.239	0.043

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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):

	30.09.2012	31.12.2011
Voytur Travel Limited	4,812,981	12,031,597
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	19,252	11,293
Opus Dış Ticaret A.Ş.	6,711	-
	4,838,944	12,042,890

Voytur 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):

	30.09.2012	31.12.2011
Voytur Travel Limited (a)	21,625,081	-
Kozmos Turizm ve Ticaret A.Ş.	983,312	902,508
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti. (a)	3,141,692	3,123,694
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş. (a)	943,000	-
	26,693,085	4,026,202

(a) İlgili tutarlar, Net Holding Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıklarının ticari olmayan faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır. İlgili tutarlar için, Net Holding Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıkları, 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde faiz geliri hesaplaması yapmamışlardır. Bunun neticesinde, ilişikteki konsolide mali tablolarda ilgili alacaklara ilişkin faiz geliri bulunmamaktadır.

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

	30.09.2012	31.12.2011
Azer Şans Müessesesi (b)	2,909,061	3,078,906
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. (c)	2,899,856	-
	5,808,917	3,078,906

(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 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bakiyesi 1,630,000 USD karşılığı olan 2,909,061 TL’ dir (31 Aralık 2011: 1,630,000 USD karşılığı olan 3,078,906 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 edecektir. Net Holding Anonim Şirketi, ilgili alacağına karşılık 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde 111,136 TL faiz geliri ilişikteki konsolide mali tablolara yansıtılmıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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):

	30.09.2012	31.12.2011
Ortaklardan diğer alacaklar	10,310	10,310
	10,310	10,310

37.5 Ticari borçlar içindeki iştiraklere borçlar aşağıdaki gibidir (Not 10.2):

	30.09.2012	31.12.2011
Opus Dış Ticaret A.Ş.	-	1,346,950
	-	1,346,950

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

	30.09.2012	31.12.2011
Ödenecek Temettüleri	3,196	3,582
Diğer	28,452	29,059
	31,648	32,641

37.7 Diğer borçlar içindeki iştiraklere borçların aşağıdaki gibidir (Not 11.2.1):

	30.09.2012	31.12.2011
Urart Gümrüksüz Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş. (*)	13,413,180	11,226,207
Opus Dış Ticaret A.Ş. (**)	3,983,352	26,282,093
	17,396,532	37,508,300

(*) 24 Eylül 2008 tarihinde Net Grubu Ana Ortaklık Şirketi Net Holding A.Ş. ile Net Grubu iştiraklerinden Urart Gümrüksüz Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş. arasında finansal borç sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşmeye istinaden alınan tutarlardan oluşmaktadır.

(**) 16 Şubat 2009 tarihinde Net Grubu şirketlerinden Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş. ile Net Grubu iştiraklerinden Opus Dış Ticaret A.Ş. arasında finansal borç sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşmeye istinaden alınan tutarlardan oluşmaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

37.8 01.01. - 30.09.2012 döneminde ilişkili kuruluşlarla olan işlemler:

İlişkili kuruluşlardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2012
	Satış gelirleri
İştirakler	Kitap ve kırtasiye satış gelirleri
Opus Dış Ticaret A.Ş.	44,223
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	26,823

	01.01.-30.09.2012
	Satış gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Otel konaklama gelirleri
Voytur Travel Limited	4,866,462

	01.01.-30.09.2012
	Diğer gelirler
İlişkili kuruluşlar	Kira Gelirleri
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	6,300

	01.01.-30.09.2012
	Finansman gelirleri
İştirakler	Kur farkı geliri
Urart Gümrüksüz Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş.	612,043
Opus Dış Ticaret A.Ş.	1,516,888

	01.01.-30.09.2012
	Finansman gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Vade farkı geliri
Kozmos Turizm ve Ticaret A.Ş.	68,478
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	111,136

	01.01.-30.09.2012
	Finansman gelirleri
İştirakler	Temettü gelirleri
Urart Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş.	5,249,886
Opus Dış Ticaret A.Ş.	6,963,479
Net Mağazacılık İşletmeciliği ve Ticaret A.Ş.	281,946

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili kuruluşlardan yapılan alımların detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-30.09.2012
	Satışların Maliyeti (-)
İştirakler	Ticari mal alımları
Opus Dış Ticaret A.Ş.	2,194,442

	01.01.-30.09.2012
	Finansman giderleri
İştirakler	Vade farkı gideri
Urart Gümrüksüz Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş.	603,498
Opus Dış Ticaret A.Ş.	542,518

01.01. - 30.09.2011 döneminde ilişkili kuruluşlarla olan işlemler:

İlişkili kuruluşlardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

İştiraklerden elde edilen satış gelirleri:

	01.01.-30.09.2011
	Satış gelirleri
İştirakler	Kitap ve kırtasiye satış gelirleri
Opus Dış Ticaret A.Ş.	56,391

İştiraklerden yapılan alımlar:

	01.01.-30.09.2011
	Satışların maliyeti
İştirakler	Ticari mal alımları
Opus Dış Ticaret A.Ş.	2,107,961

İştiraklerle ilgili finansman giderleri:

	01.01.-30.09.2011
	Finansman giderleri
İştirakler	Faiz gideri
Urart Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş.	227,545
Opus Dış Ticaret A.Ş.	393,050

	01.01.-30.09.2011
	Finansman giderleri
İştirakler	Kur farkı gideri
Opus Dış Ticaret A.Ş.	2,243,143
Urart Mağazacılık İşletmeciliği A.Ş.	435,420

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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		
30 Eylül 2012						
Raporlama tarihi itibarıyla						
maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	4,838,944	11,340,040	32,512,312	10,194,588	12,751,265	-
-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	30,000	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4,838,944	11,293,550	32,512,312	10,194,588	12,751,265	-
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	-	46,490	-	-	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6,068,214	31,223,912	8,475,599	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(6,068,214)	(31,223,912)	(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 güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

30 Eylül 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	-	46,490	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-
	-	46,490	-	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2011	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	12,042,890	10,465,717	7,115,418	10,141,147	25,127,464	-
-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12,042,890	10,333,951	7,115,418	10,141,147	25,127,464	-
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	-	131,766	-	-	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4,548,214	31,223,912	8,475,599	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(4,548,214)	(31,223,912)	(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 2011 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	-	28,323	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	103,443	-	-
	-	131,766	-	-

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
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Net Grubu'nun sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012				
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	ABD Doları	Euro	GBP	Diğer TL
1. Ticari Alacaklar	500,394	58,063	59,101	89,969	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	13,423,637	6,181,325	928,918	85,501	13
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	13,924,031	6,239,388	988,019	175,470	13
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	38,390,039	21,054,734	340,453	9,580	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	91,020	51,000	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	38,481,059	21,105,734	340,453	9,580	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	52,405,090	27,345,122	1,328,472	185,050	13
10. Ticari Borçlar	4,506,709	517,728	1,218,272	266,222	-
11. Finansal Yükümlülükler	19,893,632	6,428,070	3,615,822	25,688	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	17,472,852	27,970	7,546,144	920	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	41,873,193	6,973,768	12,380,237	292,830	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	54,300,248	29,480,804	730,283	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	140,896	78,300	500	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	54,441,144	29,559,104	730,783	-	-
18. Toplam yükümlülükler	96,314,337	36,532,872	13,111,019	292,830	-
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)	(43,909,247)	(9,187,750)	(11,782,548)	(107,780)	13
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(43,859,371)	(9,160,450)	(11,782,048)	(107,780)	13
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-
24. İthalat	10,458,796	-	-	-	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
 30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2011				
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	ABD Doları	Euro	GBP	Diğer TL
1. Ticari Alacaklar	773,465	219,759	51,091	80,050	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	14,860,603	4,139,061	2,773,963	90,266	14
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	246,518	-	100,875	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	15,880,586	4,358,820	2,925,929	170,316	14
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	3,439,509	1,779,690	31,857	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	94,445	50,000	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	3,533,954	1,829,690	31,857	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	19,414,540	6,188,510	2,957,786	170,316	14
10. Ticari Borçlar	9,985,071	2,906,207	1,809,045	11,361	41,453
11. Finansal Yükümlülükler	17,873,303	6,664,543	2,047,810	96,061	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	38,074,834	148	15,578,002	1,725	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	568	301	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	65,933,776	9,571,199	19,434,857	109,147	41,453
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	22,467,126	10,783,696	839,757	15,634	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	149,123	78,300	500	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	22,616,249	10,861,996	840,257	15,634	-
18. Toplam yükümlülükler	88,550,025	20,433,195	20,275,114	124,781	41,453
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)	(69,135,485)	(14,244,685)	(17,317,328)	45,535	(41,439)
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(69,326,757)	(14,216,084)	(17,417,703)	45,535	(41,439)
22. Döviz hedge’i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-
24. İthalat	16,032,805	-	-	-	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 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		
30 Eylül 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	(1,639,737)	1,639,737
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(1,639,737)	1,639,737
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde		
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(2,720,001)	2,720,001
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(2,720,001)	2,720,001
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında ortalama % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde		
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(31,188)	31,188
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	(31,188)	31,188
TOPLAM (3+6+9)	(4,390,926)	4,390,926

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31 Aralık 2011 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	(2,690,678)	2,690,678
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(2,690,678)	2,690,678
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde		
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(4,232,009)	4,232,009
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(4,232,009)	4,232,009
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında ortalama % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde		
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	13,283	(13,283)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	13,283	(13,283)
TOPLAM (3+6+9)	(6,909,404)	6,909,404

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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.

30 Eylül 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	125,215,210	147,794,071	19,499,135	58,997,584	67,883,062	1,414,290
Ticari borçlar						
-Diğer	13,768,731	13,955,670	11,828,756	2,126,914	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler						
-İlişkili taraf	17,428,180	17,428,180	17,428,180	-	-	-
-Diğer	6,185,184	6,185,184	3,437,455	995,372	1,752,357	-

31 Aralık 2011	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	104,985,060	114,114,313	18,473,562	70,328,436	24,676,849	635,466
Ticari borçlar						
-İlişkili taraf	1,346,950	1,346,950	1,346,950	-	-	-
-Diğer	13,113,126	13,337,584	11,304,869	2,032,715	-	-
Diğer borçlar ve yükümlülükler						
-İlişkili taraf	37,540,941	37,540,941	37,540,941	-	-	-
-Diğer	5,807,178	5,807,178	3,227,376	934,540	1,645,262	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan varlıklar	9,728,638	22,969,932
-Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	79,497,847	40,563,579
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	45,717,363	64,421,481

30 Eylül 2012 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 457,174 TL (30 Eylül 2011: 590,847 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.

	30.09.2012	31.12.2011
Toplam borçlar	164,149,586	163,791,187
Eksi: Hazır değerler	(28,243,201)	(41,822,711)
Net borç	135,906,385	121,968,476
Toplam öz sermaye	363,081,437	321,589,890
Toplam sermaye	498,987,822	443,558,366
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	27%	27%

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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 satım konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Net Grubu'nun finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Net Grubu'nun bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Net Grubu'nun finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.
- 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

Net Holding Anonim Şirketi, 19 Ekim 2012 tarihli özel durum açıklamasında belirttiği üzere, JCR Eurasia Rating Şirketi'ne kredi derecelendirme kapsamında değerlendirme çalışması yaptırmıştır. Yapılan çalışma sonucunda, Net Holding Anonim Şirketi, Kredi Ratingi kapsamında ve ulusal düzeyde yatırım yapılabilir kategorisinde değerlendirilerek, Uzun Vadeli Ulusal Notu 'BBB (Trk)', görünümü ise 'Pozitif' olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notları 'BB' olarak değerlendirilmiş olup diğer notlarla birlikte detayları aşağıda gösterilmiştir;

Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para	: BB / (Stabil Görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	: BB / (Pozitif Görünüm)
Uzun Vadeli Ulusal Notu	: BBB (Trk) / (Pozitif Görünüm)
Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para	: B / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	: B / (Stabil Görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal Notu	: A-3 (Trk) / (Stabil Görünüm)
Desteklenme Notu	: 2
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	: BC

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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

30 Eylül 2012 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	10,393,900	18,549,993
Maddi Duran Varlıklar – Bina	Bankalar	EURO	10,000,000	23,085,000
Maddi Duran Varlıklar – Bina	Bankalar	GBP	650,000	1,880,840
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller – Bina	Bankalar	TL	-	72,120,000
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	TL	-	535,000
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	EURO	430,000	992,655
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	GBP	650,000	1,880,840
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	TL	-	21,325,000
Toplam				142,304,328

Haciz Edilen Varlık	Veriliş Yeri	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Maddi Duran Varlıklar - Bina	Vergi Dairelerine	TL	-	460,913
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller – Bina	İflas İdaresi	TL	-	2,703,768
Toplam				3,164,681

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, ana ortaklığa ait 94,898,555 TL (31 Aralık 2011: 124,267,619 TL) nominal değerdeki hisse senedi Net Grubu'nun kullandıkları kredilerin teminatı olarak çeşitli finans kuruluşlarına verilmiştir.

41.2 Aktif değerler üzerindeki toplam sigorta tutarı

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, aktif değerlere ilişkin toplam sigorta tutarı 349,973,922 TL (31 Aralık 2011: 339,434,647 TL)'dir. Bu tutarın 328,012,461 TL'si maddi duran varlıklar üzerinde, 7,183,351 TL'si stoklar üzerinde ve geriye kalan 14,778,110 TL'si kasa ve diğer değerler üzerindeki sigorta tutarından oluşmaktadır.

41.3 Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2012	01.01- 30.09.2011
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	5,173,985	3,950,155
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
Toplam	5,173,985	3,950,155

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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 kiralaayan olarak faaliyet kiralaması yapmış ve faaliyet kiralamasına konu edilen binalarını ilişikteki konsolide mali tablolarda maddi duran varlıklar hesap kalemi içerisinde takip etmektedir (Dipnot 17). Net Grubu'nun 30 Eylül 2012 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 sunulmamıştır.

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

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

Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin maliki bulunduğu Sultanköy/Selçuk/İzmir'de bulunan “halı, kilim, altın, mücevher, kuyum her türlü turistik ve 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.

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, faaliyet kiralaması kapsamında elde edilen hasılat kira gelirleri aşağıdaki gibi olup, ilişikteki konsolide mali tablolara yansıtılmıştır.

Kiralamaya Konu Taşınmazın Yeri	Kiracı	Hasılat kira gelirleri	
		01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011
Kapadokya/Nevşehir	Elifsu	274,945	194,194
Selçuk/İzmir	Sultanköy Turistik	242,154	207,659
Toplam		517,099	401,853

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2012 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, bungalow, 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 ünvanlı 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
30 EYLÜL 2012 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 yapıлып 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 gerçekleştirilmesinin teminatı olarak Net Grubu lehine “İnşaat Teminat İpotegi” 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
30 EYLÜL 2012 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.SP.K.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. ünvanlı 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 41.7 no'lu dipnotta 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.