

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI**

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
KONSOLİDE KAPSAMLI DİĞER GELİR TABLOLARI	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR	7-91

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot		
	Referansları	31.03.2016	31.12.2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		652,963,864	695,871,151
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	426,710,058	421,801,436
Finansal Yatırımlar	8	47,887,438	61,397,522
Ticari Alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	10	80,908,065	112,371,475
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	10	15,307,224	19,105,883
Diğer Alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	11	17,769,134	17,142,884
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	11	1,067,106	1,081,683
Stoklar	13	21,875,570	21,700,094
Peşin Ödenmiş Giderler	14	14,502,256	8,513,544
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	32	4,308,483	11,227,966
Diğer Dönen Varlıklar	23	22,628,530	21,528,664
Duran Varlıklar		2,154,185,837	2,136,926,363
Finansal Yatırımlar	8	2,336,986	789,485
Diğer Alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	11	3,401,725	3,302,933
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	11	784,657	789,308
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	15	65,324,887	66,882,829
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	16	404,159,627	407,246,844
Maddi Duran Varlıklar	17	1,591,652,390	1,580,467,626
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	2,334,449	2,271,687
Peşin Ödenmiş Giderler	14	41,921,733	34,640,026
Ertelenmiş Vergi Varlığı	32	41,053,052	39,501,962
Diğer Duran Varlıklar	23	1,216,331	1,033,663
TOPLAM VARLIKLAR		2,807,149,701	2,832,797,514

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Cari dönem	Geçmiş dönem
	Referansları	Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		31.03.2016	31.12.2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		428,796,889	327,935,041
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	5,223,950	4,897,837
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	347,826,202	247,884,297
Ticari Borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	10	357,940	61,673
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	10	53,180,016	45,801,501
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	5,822,580	5,342,981
Diğer Borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	11	10,662	5,500
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	11	4,958,463	4,499,209
Ertelenmiş Gelirler	14	6,832,918	9,305,972
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	32	1,336,563	7,891,942
Kısa vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	22	2,508,750	1,505,284
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	20	738,845	738,845
Borç Karşılıkları			
Uzun Vadeli Yükümlülükler		361,314,765	465,471,435
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	99,882,398	202,275,366
Ticari Borçlar	10	2,059,817	2,495,749
Diğer Borçlar	11	296,635	293,575
Ertelenmiş Gelirler	14	199,128	-
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	22	2,055,385	2,084,822
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	32	256,821,402	258,321,923
ÖZKAYNAKLAR		2,017,038,047	2,039,391,038
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1,618,589,501	1,639,924,806
Ödenmiş Sermaye	24.1	365,750,000	365,750,000
Sermaye Düzeltme Farkları	24.1	56,808,615	56,808,615
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	24.1	(70,465,400)	(70,465,400)
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	24.2	(1,814,381)	(1,814,381)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
- Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	24.7	(956,529)	(813,695)
- İştirakler makul değer artış fonu	24.4	22,522,215	22,522,215
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	24.9	711,925,209	711,925,209
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları	24.5	29,474,355	31,762,677
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	24.3	126,135,187	126,135,187
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	24.8	399,907,955	332,057,488
Net Dönem Karı / (Zararı)	33	(20,697,725)	66,056,891
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24.6	398,448,546	399,466,232
TOPLAM KAYNAKLAR		2,807,149,701	2,832,797,514

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.-31.03.2016	Geçmiş dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.-31.03.2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	25.1	73,282,090	73,302,034
Satışların Maliyeti (-)	25.2	(63,247,072)	(52,860,345)
BRÜT KAR / (ZARAR)		10,035,018	20,441,689
Genel Yönetim Giderleri (-)	26.1	(23,056,104)	(19,956,699)
Pazarlama Giderleri (-)	26.2	(4,082,543)	(4,301,275)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28.1	4,191,185	7,029,034
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	28.2	(3,205,068)	(27,940,715)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	15	148,864	22,733
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(15,968,648)	(24,705,233)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	29.1	940,711	1,203,828
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	29.2	(229,365)	(1,720)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(15,257,302)	(23,503,125)
Finansman Gelirleri	30.1	13,083,690	17,630,676
Finansman Giderleri (-)	30.2	(19,752,812)	(32,061,855)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(21,926,424)	(37,934,304)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		1,662,352	(3,785,871)
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	32	(1,336,563)	(2,439,167)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	32	2,998,915	(1,346,704)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(20,264,072)	(41,720,175)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)			
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(20,264,072)	(41,720,175)
Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24.6	433,653	(2,967,874)
Ana Ortaklık Payları	33	(20,697,725)	(38,752,301)
Pay Başına Kazanç		(0.056590)	(0.105953)
Sürdürülen Faaliyetlerden Kazanç		(0.056590)	(0.105953)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2016	Geçmiş dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2015
DÖNEM KARI / (ZARARI)	(20,264,072)	(41,720,175)
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</i>		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(185,347)	(55,578)
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	(231,684)	(69,473)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		
- Dönem Vergi Gideri/Geliri		
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	46,337	13,895
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	(2,288,322)	7,415,949
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	(2,288,322)	7,415,949
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)	(2,473,669)	7,360,371
TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)	(22,737,741)	(34,359,804)
Toplam Kapsamlı Gelirlerin / (Giderlerin) Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	391,140	(2,974,268)
Ana Ortaklık Payları	(23,128,881)	(31,385,536)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler				Birikmiş Karlar / (Zararlar)				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	Paylara İlişkin Primler	Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	İştirakler Makul Değer Artış Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
31 Aralık 2014 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	365,750,000	56,808,615	(125,678,070)	(2,473,718)	(441,557)	337,692,139	22,647,150	17,144,608	19,292,892	356,316,479	22,826,484	1,069,885,022	203,205,977	1,273,090,999
Geçmiş yıllar karından transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,826,484	(22,826,484)	-	-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi <i>Grup Şirketleri Hisse Paylarının Değişimlerinin Etkileri</i>	-	-	55,212,670	-	-	-	-	-	-	-	-	55,212,670	-	55,212,670
Azınlık Sermaye Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	173,741	173,741
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	-	-	-	-	-	3,799	-	-	-	128,451,060	-	128,454,859	7,392,586	135,847,445
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net	-	-	-	-	(49,184)	-	-	7,415,949	-	-	(38,752,301)	(31,385,536)	(2,974,268)	(34,359,804)
31 Mart 2015 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	365,750,000	56,808,615	(70,465,400)	(2,473,718)	(490,741)	337,695,938	22,647,150	24,560,557	19,292,892	507,594,023	(38,752,301)	1,222,167,015	207,798,036	1,429,965,051
31 Aralık 2015 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	365,750,000	56,808,615	(70,465,400)	(1,814,381)	(813,695)	711,925,209	22,522,215	31,762,677	126,135,187	332,057,488	66,056,891	1,639,924,806	399,466,232	2,039,391,038
Geçmiş yıllar karından transfer <i>Grup Şirketleri Hisse Paylarının Değişimlerinin Etkileri</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66,056,891	(66,056,891)	-	-	-
Azınlık Sermaye Payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500,000	-	500,000	(500,000)	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,227,660	-	1,227,660	(1,227,660)	-
Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmesi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65,916	-	65,916	318,834	384,750
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net	-	-	-	-	(142,834)	-	-	(2,288,322)	-	-	(20,697,725)	(23,128,881)	391,140	(22,737,741)
31 Mart 2016 itibariyle bakiyeler (Dönem Sonu)	365,750,000	56,808,615	(70,465,400)	(1,814,381)	(956,529)	711,925,209	22,522,215	29,474,355	126,135,187	399,907,955	(20,697,725)	1,618,589,501	398,448,546	2,017,038,047

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot Referansı	Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2016	Geçmiş dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2015
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	28,020,604	43,715,072
Dönem karı / (zararı), net	(20,264,072)	(41,720,175)
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		
Amortisman ve İtfa Payları	16-17-18 14,352,411	11,286,773
Faiz Tahakkukları İle İlgili Düzeltmeler	9 5,133,741	8,328,829
Kıdem Tazminatı Karşılığı İle İlgili Düzeltmeler	22 (46,504)	357,857
Vergi Gideri / Geliri İle İlgili Düzeltmeler	32 (2,998,915)	1,346,704
Diğer Borç Karşılıkları İle İlgili Düzeltmeler	20 -	24,342,726
Gelecek Dönemlere Ait Gelirler İle İlgili Düzeltmeler	14 464,785	(2,883)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar İle İlgili Düzeltmeler	15 1,557,942	(7,187,929)
Karşılıklı İştirak Sermaye Oranlarının Değişim Etkisi İle İlgili Düzeltmeler	24 -	55,212,670
Ortak Kontrolde Tabi İşletme Birleşmesi İle İlgili Düzeltmeler	384,750	-
Ertelenmiş Verginin Yabancı Para Çevrim Farkı Etkisi İle İlgili Düzeltmeler	32 (9,219)	36,193
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10 3,798,659	9,489,266
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10 31,463,410	(9,699,711)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	13 (175,476)	(567,320)
Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11 14,577	(1,130,498)
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11 (626,250)	(561,991)
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	23 (167,140)	6,319,829
Uzun Vadeli Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11 (94,141)	(143,107)
Diğer Duran Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	23 (182,668)	492,614
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10 7,674,782	(3,620,096)
Kısa Vadeli Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11 938,853	(412,817)
İlişkili Taraflara Olan Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11 5,162	(8,550)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülüklerindeki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	14 (8,489,752)	(4,706,402)
Uzun Vadeli Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10 (435,932)	(10,095)
Uzun Vadeli Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11 3,060	6,706
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülüklerindeki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	14 199,128	8,463
Ödenen Kıdem Tazminatıyla İlgili Düzeltmeler	22 (172,104)	(336,704)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		
Ödenen Vergi	32 (4,308,483)	(3,405,280)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(15,853,291)	1,870,671
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Alımından Kaynaklanan Nakit	16-17-18 (29,448,520)	(15,441,458)
Finansal Yatırımlar	8 11,962,583	8,881,394
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Satışından Kaynaklanan Nakit	16-17-18 3,920,968	1,014,786
Yabancı para çevrim farkları	24.5 (2,288,322)	7,415,949
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(7,258,691)	151,390,640
Kısa Vadeli Kredilerdeki Değişim	9 95,134,277	(23,184,595)
Uzun Vadeli Kredilerdeki Değişim	9 (102,392,968)	38,727,790
Grup Şirketleri Hisse Paylarının Değişimlerinin Etkileri	-	135,847,445
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)	4,908,622	196,976,383
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (D)	421,801,436	586,112,436
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	426,710,058	783,088,819

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Net Holding Anonim Şirketi (Ana Ortaklık Şirket), 05 Ocak 1981 tarihinde Anonim Şirket statüsünde, turizm ve diğer sektörlerde faaliyet gösteren şirketlere iştirak etmek, bu şirketlerin yönetim ve denetimlerine katılmak, finansman, yatırım, organizasyon, pazarlama ve satış konularında danışmanlık yapmak amacıyla İstanbul’da kurulmuştur. Ana Ortaklık Şirket, büyük çoğunluğu iç ve dış turizm konusunda faaliyette bulunan çok sayıda şirketin kontrolünü elinde bulundurmaktadır. Ana Ortaklık Şirket’in bağlı ortaklıklarına ait özet bilgiler Not 4’te sunulmuştur.

Ana Ortaklık Şirket’in bilinen en büyük gerçek kişi hissedarı Besim Tibuk olup kendisi Yönetim Kurulu Başkanı’dır.

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

Net Grubu’nun 31 Mart 2016 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 3,403 (01 Ocak - 31 Aralık 2015: 3,329)’tür.

Net Holding Anonim Şirketi, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 05 Ekim 1989 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Anonim Şirketi’nde (eski adıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”)) işlem görmektedir. 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, Net Holding Anonim Şirketi hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	%7.40	%7.40
Net Turizm Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi	%8.36	%8.36
Sunset Turistik İşletmeleri Anonim Şirketi	%0.91	%0.91
Halka açık kısım ve diğer ortaklar	%83.33	%83.33
Toplam	%100.00	%100.00

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

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

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 10 Mayıs 2016 tarihinde Ana Ortaklık Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Ana Ortaklık Şirket Yönetimi’nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

31 Mart 2016 tarihli konsolide finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki konsolide finansal tablolar Türk Lirası “TL” cinsinden hazırlanmıştır.

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, bu finansal tabloların hazırlanmasında ilgili tebliğin beşinci maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Yeknesak Muhasebe Politikası

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

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

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tablolarının Çevrimi

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

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

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

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

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

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

Şüpheli alacaklar karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, Net Grubu yönetiminin bilanço tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve sürekli müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Bilanço tarihi itibariyle şüpheli alacak karşılıkları dipnot 10 ve 11’de gösterilmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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’te yer almaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

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

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 20’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 22’de yer almaktadır.

Ertelenmiş vergi

Net Grubu, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Net Grubu’nun gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar, yatırım indirimleri ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 31 Mart 2016 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 32’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, SPK’nın “II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği” hükümlerine uyum sağlamak amacıyla, 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal durum tablosunda değişiklik yapmıştır. Net Grubu, daha önce “Geçmiş yıl kar / (zararları)” hesabında sunmuş olduğu 102,064,928 TL’yi, ilgili tebliğin 20. Maddesi uyarınca, “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” hesabına sınıflamıştır. İlgili düzeltmenin, Net Grubu’nun kar veya zararına bir etkisi bulunmamaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a) Raporlama dönemi sonu 31 Mart 2016 tarihi olan finansal tablolarda geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar;

- TMS 19’daki değişiklik, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”: Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

b) Raporlama dönemi sonu 31 Mart 2016 tarihi olan finansal tablolarda geçerli iyileştirmeler;

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- TFRS 2’deki iyileştirmeler, “Hisse Bazlı Ödemeler”: Bu değişiklik ‘hakediş koşulu’ ve ‘piyasa koşulu’ tanımlarını değiştirirken ‘performans koşulu’ ve ‘hizmet koşulu’ tanımlarını getirmektedir.

- TRFS 3’deki iyileştirmeler, “İşletme Birleştirmeleri”: Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

- TRFS 8’deki iyileştirmeler, “Faaliyet Bölümleri”: Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

- TFRS 13’deki iyileştirmeler, “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereçekleri”: Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39’a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmedikçe açıklık getirir.

-TMS 16 ve 38’deki iyileştirmeler, “ Maddi Duran Varlıklar” ve “ Maddi Olmayan Duran Varlıklar”: Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

-TMS 24’deki iyileştirmeler, “İlişkili Taraf Açıklamaları”: Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödemiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla TFRS 9, TMS 37 ve TMS 39 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

-TRFS 3’deki iyileştirmeler, “İşletme Birleştirmeleri”: Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

-TFRS 13'deki iyileştirmeler, “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri Karar Gerekseleri”: Bu değişiklik, 52'nci paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

- TMS 40'daki iyileştirmeler, “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller”: Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

c) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- TFRS 9'daki değişiklikler, “Finansal Araçlar”: Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

- TFRS 9 ve TFRS 7'deki değişiklikler, “TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi”: TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklikler, “Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması”: Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

- TMS 16 ve TMS 41'deki değişiklikler, “Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler”: Bu standart, ‘taşıyıcı bitkilerin’, TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca ‘taşıyıcı bitki’ tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

- TFRS 11 ve TFRS 1'deki değişiklikler “Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi”: Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- TFRS 1'deki değişiklikler, “Açıklama İnisyatifi (TMS 1 'de Değişiklik)”: Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

-TMS 1'deki değişiklikler, “Açıklama Hükümleri”: Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

-TFRS 5’deki değişiklikler, “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7’deki değişiklikler, “Finansal Araçlar”: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34’deki değişiklikler, “Ara Dönem Raporlama”: Bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

- TMS 27’deki değişiklikler, “Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi”: Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

- TFRS 10 ve TMS 28’deki değişiklikler, “Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları”: Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

- TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’deki değişiklikler, “Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması”: Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

- TFRS 14’deki değişiklikler, “Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları”: TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, ‘düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını’ hem TFRS’lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

2.c. Konsolidasyon Esasları

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

Tam konsolidasyon yöntemi

Tam konsolidasyon yönteminde uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

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

Özkaynak yöntemi

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

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

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

Netleştirme / Mahsup

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

2.d. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

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

Net Grubu’nun satış gelirleri “otel konaklama, otel yiyecek içecek, casino işletmeciliği, 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 VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 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 satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir. Kuyum hammaddeleri ve saf altın içeren kuyumlar ise, bilanço tarihindeki İstanbul Altın Borsası'nda açıklanan kapanış fiyatı üzerinden değerlendirilmektedir.

Stokları net gerçekleşebilir değerine indirgeyen stok değer düşüklüğü karşılık tutarları ve stoklarla ilgili kayıplar, indirgemenin ve kayıpların oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir. Net gerçekleşebilir 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 değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir (iptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır).

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla stoklar içerisinde konsinye olarak verilen stok bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıklar

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

Net Grubu'nun 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yaptırdığı ekspertiz değerlendirme raporu sonucunda, Arsa ve binalar, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki almış olan Adres Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerler üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

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

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

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

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi

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

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

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

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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).

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.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar

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

Hisse senetleri

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

Bağlı menkul kıymetler

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

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

Ticari alacaklar ve borçlar

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

Şüpheli alacaklar karşılığı

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Nakit ve nakit benzerleri

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

Yabancı para birimi kalemleri

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

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

	31.03.2016	31.12.2015
USD	2.8334	2.9076
EURO	3.2081	3.1776
GBP	4.0766	4.3007
CHF	2.9324	2.9278

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

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

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

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

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Pay başına kazanç / (zarar)

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

Türkiye’de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yasal finansal tablolarında taşıdıkları özsermaye enflasyon düzeltmesi olumlu farklarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile 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.

Finansal durum tablosu (Bilanço) tarihinden sonraki olaylar

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

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

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

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

Kiralama işlemleri

Kiralayan olarak faaliyet kiralaması

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

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

Kiracı olarak faaliyet kiralaması

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

İlişkili taraflar

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Endüstriyel bölümler

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

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

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

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

Coğrafi bölümler

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

Coğrafi bölümlerin belirlenmesinde aşağıdaki etkenlerin dikkate alınması gerekmektedir:

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

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

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. Azerbaycan coğrafi bölümü ise Net Grubu'nun faaliyetlerinin, konsolide finansal tablolar genelinde ve parasal önemsellik kavramında, Türkiye dışındaki coğrafi bölümler açısından raporlanabilir bölüm özelliği göstermediğinden dolayı ilişikteki finansal tablolarda ikincil format olarak raporlanmamıştır. Geriye kalan Hırvatistan ve Karadağ coğrafi bölümü ise finansal durum tablosu itibarıyla henüz faaliyete geçmediğinden dolayı ilişikteki finansal tablolarda ikincil format olarak raporlanmamıştır.

İnşaat sözleşmeleri

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 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. Durdurulan faaliyetleri oluşturan varlık veya varlık gruplarının elden çıkarılması sırasında finansal tablolara yansıtılan vergi öncesi kar veya zarar ve durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası karı veya zararının detayları dipnotlarda açıklanır. Varlık grupları, kullanılması suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanılması planlandığı durumlarda, satış amaçlı elde tutulan varlık grupları olarak sınıflandırılır. Bu varlıklarla doğrudan ilişkilendirilen yükümlülükler ise benzer şekilde gruplanır. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından, cari dönemde durdurulan faaliyetlere ilişkin önceki dönem faaliyet sonuçları da, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı kapsamında, önceki dönem kar veya zarar tablosunda Durdurulan Faaliyetler kalemi içerisinde yeniden sınıflandırılmaktadır.

Devlet teşvik ve yardımları

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

Net Grubu'nun 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle yaptırdığı ekspertiz değerlendirme raporu sonucunda, yatırım amaçlı gayrimenkuller, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki almış olan Adres Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık Anonim Şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değerler üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

Satış amacıyla elde tutulan varlıklar

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Çalışanlara sağlanan faydalar / Kıdem tazminatları

Net Grubu, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışan her yıl için, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, azami 4,092.53 TL (31 Aralık 2015: 3,828.37 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

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

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
Etkin faiz oranı	%13.24	%13.24
Enflasyon oranı	%8.80	%8.80
Reel iskonto oranı	%4.08	%4.08
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran (%)	100	100

Emeklilik planları

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

Nakit akış tablosu

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ VE ORTAK KONTROLE TABİ İŞLETME BİRLEŞMELERİ

31 Mart 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisindeki işletme birleşmelerinin ve ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin detayı aşağıdaki gibidir;

İşletme Birleşmeleri

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

Merit Montenegro D.O.O

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

Net Montenegro D.O.O

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

Merit Casino D.O.O

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

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisindeki işletme birleşmelerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Ekspres Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

Net Holding Anonim Şirketi, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Ekspres Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi’nin (“Şirket”) %100 oranına tekabül eden hissesine kurucu ortak unvanıyla sahip olmuştur. Net Holding Anonim Şirketi’nin, kurucu ortak olarak Şirket’in kuruluşundan hisse alımı yapmasından dolayı şerefiye oluşmamıştır.

İnterşans Limited

Net Holding Anonim Şirketi’nin bağlı ortaklığı konumundaki Şirket’lerinden olan Voyager Kıbrıs Limited, 3 Nisan 2015 tarihinde İnterşans Limited İşletmesi’nin %48.86 oranına tekabül eden hissesine nominal bedel üzerinden sahip olmuştur. Hisse alım bedeli ile İnterşans Limited’in Voyager Kıbrıs Limited payına tekabül eden özkaynak tutarının aynı olmasından dolayı şerefiye oluşmamıştır.

Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri

31 Mart 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisindeki ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited Şirketi

Net Holding Anonim Şirketi, 31 Mart 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited Şirketi’nin (“Şirket”) %87.50 oranına tekabül eden hissesini 2,100,000 TL bedelle iktisap etmiştir. İktisap bedelinin, iktisap edilen işletmenin, Net Grubu’nun payına düşen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin defter değerinden 65,916 TL fazla olmasından dolayı, ilgili tutar konsolide finansal tablolarda özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde ortak kontrole tabi işletme birleşmesi meydana gelmemiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, Ana Ortaklık Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak diğer işletmelerdeki payları ve payları bulunduğu ilgili şirketlere ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir;

Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, ilişikteki konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların faaliyet konusu, kuruluş tarihleri ve buldukları yerler aşağıdaki gibidir:

	Kuruluş tarihi	Şirketin merkezi	Faaliyet konusu
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
Voytur Travel Limited	27.02.2002	KKTC	Turizm
Net Şans Oyunları Yatırım Anonim Şirketi	17.04.2014	İstanbul	Şans Oyunları
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Limited	05.09.2014	KKTC	G.Mağazacılık
Net Piyango ve Şans Oyunları Ticaret A.Ş.	13.10.2014	İstanbul	Şans Oyunları
İnterşans Limited	18.11.1996	KKTC	Turizm
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	27.11.2015	İstanbul	Finans
Merit Casino D.O.O.	25.01.2016	Hırvatistan	Turizm
Merit Montenegro D.O.O.	21.01.2016	Karadağ	Turizm
Net Montenegro D.O.O.	21.01.2016	Karadağ	Turizm
Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited	18.08.2014	KKTC	Gazetecilik

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Ana Ortaklık Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu ve “tam konsolidasyon yöntemi”ne tabi tutulmuş şirketler aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016			
Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklık Şirket'in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı		Ana Ortaklık Dışı Özsermaye
	(Doğrudan)	(Dolaylı)	Payı
Asyanet Turizm ve Ticaret A.Ş.	%59.63	%89.89	%10.11
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%0.00	%100.00	%0.00
Elite Development and Management Ltd.	%0.00	%88.88	%11.12
Net Piyango ve Şans Oyunları A.Ş.	%0.00	%99.72	%0.28
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%100.00	%100.00	%0.00
Gökova Turizm Ticaret ve San. A.Ş.	%100.00	%100.00	%0.00
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	%0.00	%99.67	%0.33
Green Karmi Tatil Köyü Limited	%0.03	%89.90	%10.10
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	%100.00	%100.00	%0.00
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	%40.24	%86.12	%13.88
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	%90.31	%100.00	%0.00
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	%47.81	%57.81	%42.19
Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.	%94.91	%95.36	%4.64
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. A.Ş.	%99.60	%99.60	%0.40
Net Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%74.13	%74.94	%25.06
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100.00	%100.00	%0.00
Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş.	%76.79	%100.00	%0.00
Net Turistik Hizmetler Limited	%50.00	%94.44	%5.56
Azer Net Turizm	%99.30	%99.30	%0.70
Voytur Travel Limited	%0.00	%86.48	%13.52
Mehrab MMC	%100.00	%100.00	%0.00
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. (a)	%28.16	%89.96	%10.04
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Ltd. Şti.	%100.00	%100.00	%0.00
Voyager Kıbrıs Limited	%27.53	%88.89	%11.11
Cyprus Holiday	%0.00	%94.92	%5.08
Başkaya Limited	%0.00	%89.90	%10.10
Net Şans Oyunları Yatırım Anonim Şirketi	%99.72	%99.72	%0.28
İnterşans Limited (b)	%0.00	%43.43	%56.57
Merit Casino D.O.O.	%100.00	%100.00	%0.00
Merit Montenegro D.O.O.	%100.00	%100.00	%0.00
Net Montenegro D.O.O.	%100.00	%100.00	%0.00
Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited	%0.00	%77.78	%22.22

(a) Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. Kuşadası/Aydın’da yer alan “Sunset Tatil Köyü” nün sahibi ve işletmecisi olarak faaliyet göstermekteydi. Ticari faaliyetlerinin mevsimsel etkisi ve yoğunluğu göz önünde bulundurularak seçilen hesap dönemi 01 Kasım – 31 Ekim tarihleridir. Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş., Net Grubu’na 1992 yılında katılmış olup bu tarihten itibaren 01 Kasım – 31 Ekim tarihlerini hesap dönemi olarak sürdürmektedir. İlgili şirketin finansal tabloları SPK’nın muhasebe standartları ile ilgili düzenlemelerinde yer alan “Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar” ve “Şarta Bağlı Olaylar” a ilişkin esaslar çerçevesinde konsolide finansal tablo tarihi ile uyumlaştırılmıştır.

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2015

Bağlı Ortaklıklar	Ana Ortaklık Şirket'in Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı		Ana Ortaklık Dışı Özsermaye Payı
	(Doğrudan)	(Dolaylı)	
Asyanet Turizm ve Ticaret A.Ş.	%59.63	%89.89	%10.11
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%0.00	%100.00	%0.00
Elite Development and Management Ltd.	%0.00	%88.88	%11.12
Net Piyango ve Şans Oyunları A.Ş.	%0.00	%89.74	%10.26
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%100.00	%100.00	%0.00
Gökova Turizm Ticaret ve San. A.Ş.	%100.00	%100.00	%0.00
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	%0.00	%99.67	%0.33
Green Karmi Tatil Köyü Limited	%0.03	%89.90	%10.10
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	%100.00	%100.00	%0.00
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	%40.24	%86.12	%13.88
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	%90.31	%100.00	%0.00
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	%47.81	%57.81	%42.19
Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.	%94.91	%95.36	%4.64
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. A.Ş.	%99.60	%99.60	%0.40
Net Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%74.13	%74.94	%25.06
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%100.00	%100.00	%0.00
Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş.	%76.79	%100.00	%0.00
Net Turistik Hizmetler Limited	%50.00	%94.44	%5.56
Azer Net Turizm	%99.30	%99.30	%0.70
Voytur Travel Limited	%0.00	%86.48	%13.52
Mehrab MMC	%100.00	%100.00	%0.00
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. (a)	%28.16	%89.96	%10.04
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Ltd. Şti.	%100.00	%100.00	%0.00
Voyager Kıbrıs Limited	%27.53	%88.89	%11.11
Cyprus Holiday	%0.00	%94.92	%5.08
Başkaya Limited	%0.00	%89.90	%10.10
Net Şans Oyunları Yatırım Anonim Şirketi	%99.72	%99.72	%0.28
İnterşans Limited (b)	%0.00	%43.43	%56.57

- (a) Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. Kuşadası/Aydın'da yer alan "Sunset Tatil Köyü" nün sahibi ve işletmecisi olarak faaliyet göstermekteydi. Ticari faaliyetlerinin mevsimsel etkisi ve yoğunluğu göz önünde bulundurularak seçilen hesap dönemi 01 Kasım – 31 Ekim tarihleridir. Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş., Net Grubu'na 1992 yılında katılmış olup bu tarihten itibaren 01 Kasım – 31 Ekim tarihlerini hesap dönemi olarak sürdürmektedir. İlgili şirketin finansal tabloları SPK'nın muhasebe standartları ile ilgili düzenlemelerinde yer alan "Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar" ve "Şarta Bağlı Olaylar" a ilişkin esaslar çerçevesinde konsolide finansal tablo tarihi ile uyumlaştırılmıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Net Grubu'nun bağlı ortaklıklarına ait solo finansal tablolarına ilişkin varlık toplamları, özkaynak toplamları, düzeltilmiş sermaye ve dönem net karı / (zararı) aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016				
	Varlık toplamı	Özkaynak toplamı	Düzeltilmiş Ödenmiş Sermaye	Hasılat (Net)	Dönem net karı/ (zararı)
Asyanet Turizm ve Ticaret A.Ş.	302,738,938	294,295,301	151,933,395	218,170	1,174,831
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(*) 27,076	10,833	160,208	-	(8,080)
Elite Development and Management Ltd	63,953,416	41,343,899	4,350,788	2,147,831	(689,549)
Net Piyango ve Şans Oyunları A.Ş.	(*) 5,789,972	5,707,173	5,500,000	-	122,881
Gökova Turizm Ticaret ve San. A.Ş.	(*) 140,737	139,654	4,647,877	-	(3,485)
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	(*) 563,831	246,238	10,081,733	-	(19,631)
Green Karmi Tatil Köyü Limited	(*) 19,083,465	14,347,772	2,977,389	15,000	(139,519)
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	(*) 79,367,535	77,414,525	71,912,474	-	(254,068)
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	9,432,418	1,875,151	10,263,069	1,097,978	(444,962)
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	(*) 25,122,156	19,357,796	65,799,272	-	198,644
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	11,143,464	10,084,249	12,253,380	891,762	(108,317)
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. AŞ	2,160,562	1,074,162	8,833,025	606,939	(42,800)
Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	901,593,868	807,496,014	410,330,497	12,605,736	2,790,219
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(*) 41,739,414	41,591,467	58,038,064	-	(10,448)
Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş.	(*) 172,007,197	172,003,198	92,342,364	-	(4,378)
Net Turistik Hizmetler Limited	(*) 5,104,258	2,378,368	4,790,000	-	(24,262)
Azer Net Turizm	(*) 10,642	(117,822)	1,481	-	-
Mehrab MMC	(*) 1,882,966	1,486,506	235,347	-	(37)
Voytur Travel Limited	(*) 180,756,670	143,593,138	36,500,000	-	(49,163)
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	(*) 129,585,289	128,512,293	148,494,537	-	(173,226)
Voyager Kıbrıs Limited	1,674,214,701	1,385,641,943	652,839,302	56,909,320	(1,757,008)
Cyprus Holiday	(*) 9,715,829	7,462,278	151,430	-	(9,979)
Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.	(*) 1,071,936	881,476	5,500,000	30,000	(57,964)
Net Şans Oyunları Yatırım A.Ş.	(*) 5,815,504	3,958,233	31,000,000	-	(270,034)
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Limited	(*) 1,688,762	(3,750,379)	250,000	-	(37,964)
İntersans Limited	(*) 49,059,685	14,416,638	3,500	-	(182,166)
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	31,232,716	29,834,006	30,000,000	-	(201,075)
Başkaya Limited	(*) 15,780,208	12,013,114	206,728	-	-
Merit Casino D.O.O.	1,704,808	1,698,321	1,736,750	-	(18,995)
Merit Montenegro D.O.O.	14,309,078	9,348,252	9,888,003	-	(279,123)
Net Montenegro D.O.O.	13,049,498	9,549,240	9,888,003	-	(75,898)
Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited	5,818,387	2,465,647	2,400,000	807,926	(28,840)

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Net Grubu'nun bağlı ortaklıklarına ait solo finansal tablolarına ilişkin varlık toplamları, özkaynak toplamları, düzeltilmiş sermaye ve dönem net karı / (zararı) aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015					
	Varlık toplamı	Özkaynak toplamı	Düzeltilmiş Ödenmiş Sermaye	Hasılat (Net)	Dönem net karı/ (zararı)
Asyanet Turizm ve Ticaret A.Ş.	306,148,610	293,181,006	151,933,395	1,679,112	36,666,541
Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(*) 25,718	18,913	160,208	-	(33,212)
Elite Development and Management Ltd	65,911,923	42,661,465	4,350,788	9,620,197	(2,668,279)
Net Piyango ve Şans Oyunları A.Ş.	5,132,658	5,084,291	5,000,000	-	44,378
Gökova Turizm Ticaret ve San. A.Ş.	(*) 144,161	143,138	4,647,877	-	(16,281)
Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.	(*) 560,404	265,869	10,081,733	-	(93,003)
Green Karmi Tatil Köyü Limited	(*) 18,541,592	13,919,889	2,977,389	60,000	(198,022)
Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş.	(*) 79,368,439	77,673,465	71,912,474	-	(198,282)
İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.	10,047,925	2,138,264	10,263,069	6,159,265	336,588
Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş.	(*) 24,733,686	19,159,149	65,799,272	-	466,477
Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.	11,240,997	10,253,413	12,253,380	5,875,071	1,820,727
Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. A.Ş.	1,909,287	1,117,240	8,833,025	1,962,085	(294,790)
Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	922,692,887	811,327,835	410,330,497	46,947,222	136,352,670
Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(*) 42,234,319	42,079,902	58,038,064	-	737,969
Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş.	(*) 172,011,577	172,007,576	92,342,364	-	970,848
Net Turistik Hizmetler Limited	(*) 5,115,629	2,402,630	4,790,000	-	(136,722)
Azer Net Turizm	(*) 10,921	(120,907)	1,481	-	-
Mehrab MMC	1,934,963	1,528,217	235,347	-	(17,721)
Voytur Travel Limited	(*) 181,043,528	144,737,608	36,500,000	-	54,778,472
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	(*) 132,334,412	131,130,564	148,494,537	-	17,494,281
Voyager Kıbrıs Limited	1,639,667,720	1,371,610,119	652,839,302	341,000,491	79,862,146
Cyprus Holiday	(*) 9,728,846	7,472,256	151,430	-	(24,430)
Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş.	1,103,130	939,440	5,500,000	166,008	(650,309)
Net Şans Oyunları Yatırım A.Ş.	4,797,600	4,228,267	31,000,000	-	(26,586,881)
Operis Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği Limited	1,674,921	(3,712,415)	250,000	-	(3,531,884)
İnterşans Limited	(*) 38,948,334	14,598,804	3,500	-	14,595,304
Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	31,736,192	30,034,701	30,000,000	-	34,701
Başkaya Limited	(*) 15,780,203	12,013,110	206,728	-	14,944

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

İştirakler

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

	31 Mart 2016	
	Ana Ortaklık Şirket'in İştiraklerdeki Pay Oranı	
	(Doğrudan)	(Dolaylı)
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%0.00	%43.18
Azer Şans Müessesesi	%0.00	%48.30

	31 Aralık 2015	
	Ana Ortaklık Şirket'in İştiraklerdeki Pay Oranı	
	(Doğrudan)	(Dolaylı)
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%0.00	%43.18
Azer Şans Müessesesi	%0.00	%48.30

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

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 ile Holding ve Diğer" faaliyet alanları sunulmuştur. Turizm faaliyet alanı gelirleri "otel konaklama gelirleri, otel yiyecek içecek gelirleri, casino işletmeciliği gelirleri, kuyum satış gelirleri ve araç ve otopark kiralama gelirlerinden oluşmaktadır. Yayıncılık faaliyet alanı gelirleri ise "kitap ve kırtasiye satış gelirlerinden oluşmaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

a. Kar veya Zarar Tablosuyla İlgili Bölümlere Göre Raporlama Analizi

01 Ocak - 31 Mart 2016	Turizm	Yayıncılık	Holding ve Diğer	Eliminasyon Öncesi Toplam	Eliminasyon (-)	Toplam
Hasılat	72,647,340	1,444,857	1,803,151	75,895,348	(2,613,258)	73,282,090
Satışların maliyeti	(60,894,056)	(878,401)	(1,805,101)	(63,577,558)	330,486	(63,247,072)
Brüt Kar (Zarar)	11,753,284	566,456	(1,950)	12,317,790	(2,282,772)	10,035,018
Genel Yönetim Giderleri (-)	(17,786,351)	(379,947)	(6,461,005)	(24,627,303)	1,571,199	(23,056,104)
Pazarlama Giderleri (-)	(3,808,393)	(329,166)	(245,765)	(4,383,324)	300,781	(4,082,543)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1,354,332	103,089	321,904	1,779,325	2,411,860	4,191,185
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(346,886)	(70)	(198,954)	(545,910)	(2,659,158)	(3,205,068)
Faaliyet Giderleri	(20,587,298)	(606,094)	(6,583,820)	(27,777,212)	1,624,682	(26,152,530)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	148,864	148,864	-	148,864
Faaliyet Karı / (Zararı)	(8,834,014)	(39,638)	(6,436,906)	(15,310,558)	(658,090)	(15,968,648)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	109,372	-	832,887	942,259	(1,548)	940,711
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(212,309)	-	(17,056)	(229,365)	-	(229,365)
Yatırım Faaliyetleri Karı / (Zararı)	(102,937)	-	815,831	712,894	(1,548)	711,346
Finansman Gelirleri	15,625,127	18,657	(696,812)	14,946,972	(1,863,282)	13,083,690
Finansman Giderleri (-)	(5,223,161)	(87,121)	(16,060,724)	(21,371,006)	1,618,194	(19,752,812)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	1,465,015	(108,102)	(22,378,611)	(21,021,698)	(904,726)	(21,926,424)
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	-	-	(1,336,563)	(1,336,563)	-	(1,336,563)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	2,885,034	(1,634)	115,515	2,998,915	-	2,998,915
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	4,350,049	(109,736)	(23,599,659)	(19,359,346)	(904,726)	(20,264,072)
Dönem Karı / (Zararı)	4,350,049	(109,736)	(23,599,659)	(19,359,346)	(904,726)	(20,264,072)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	(8,834,014)	(39,638)	(6,436,906)	(15,310,558)	(658,090)	(15,968,648)
Amortisman ve itfa payları ile diğer düzeltmeler	16,280,335	32,227	1,250,107	17,562,669	-	17,562,669
FVAÖK	7,446,321	(7,411)	(5,186,799)	2,252,111	(658,090)	1,594,021

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

01 Ocak - 31 Mart 2015	Turizm	Yayıncılık	Holding ve Diğer	Eliminasyon Öncesi Toplam	Eliminasyon (-)	Toplam
Hasılat	72,896,297	608,608	1,555,113	75,060,018	(1,757,984)	73,302,034
Satışların maliyeti	(51,167,155)	(250,632)	(1,498,593)	(52,916,380)	56,035	(52,860,345)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	21,729,142	357,976	56,520	22,143,638	(1,701,949)	20,441,689
Genel Yönetim Giderleri (-)	(15,162,693)	(493,185)	(5,772,304)	(21,428,182)	1,471,483	(19,956,699)
Pazarlama Giderleri (-)	(3,947,269)	(242,669)	(168,275)	(4,358,213)	56,938	(4,301,275)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3,987,667	46,691	341,286	4,375,644	2,653,390	7,029,034
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(36,910)	304	(24,355,350)	(24,391,956)	(3,548,759)	(27,940,715)
Faaliyet Giderleri	(15,159,205)	(688,859)	(29,954,643)	(45,802,707)	633,052	(45,169,655)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	22,733	-	-	22,733	-	22,733
Faaliyet Karı / (Zararı)	6,592,670	(330,883)	(29,898,123)	(23,636,336)	(1,068,897)	(24,705,233)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	584,625	3,268	621,992	1,209,885	(6,057)	1,203,828
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-	(1,720)	(1,720)	-	(1,720)
Yatırım Faaliyetleri Karı / (Zararı)	584,625	3,268	620,272	1,208,165	(6,057)	1,202,108
Finansman Gelirleri	6,687,758	9,352	152,116,479	158,813,589	(141,182,913)	17,630,676
Finansman Giderleri (-)	(11,500,421)	(105,134)	(21,846,053)	(33,451,608)	1,389,753	(32,061,855)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	2,364,632	(423,397)	100,992,575	102,933,810	(140,868,114)	(37,934,304)
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	(496,381)	-	(1,942,786)	(2,439,167)	-	(2,439,167)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	(1,400,722)	3,372	50,646	(1,346,704)	-	(1,346,704)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)	467,529	(420,025)	99,100,435	99,147,939	(140,868,114)	(41,720,175)
Dönem Karı / (Zararı)	467,529	(420,025)	99,100,435	99,147,939	(140,868,114)	(41,720,175)
Esas Faaliyet Karar / (Zararı)	6,592,670	(330,883)	(29,898,123)	(23,636,336)	(1,068,897)	(24,705,233)
Amortisman ve itfa payları	10,486,503	10,842	789,428	11,286,773	-	11,286,773
FVAÖK	17,079,173	(320,041)	(29,108,695)	(12,349,563)	(1,068,897)	(13,418,460)

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

b. Bölüm Varlıklarına İlişkin Amortisman Ve İtfa Payları Giderleri

01 Ocak - 31 Mart 2016	Turizm	Yayıncılık	Holding ve Diğer	Toplam
Satışların Maliyeti	12,176,089	21,367	764,684	12,962,140
Genel Yönetim Giderleri	853,872	10,860	485,423	1,350,155
Pazarlama Giderleri	40,116	-	-	40,116
	13,070,077	32,227	1,250,107	14,352,411
01 Ocak - 31 Mart 2015	Turizm	Yayıncılık	Holding ve Diğer	Toplam
Satışların Maliyeti	9,740,643	-	409,366	10,150,009
Genel Yönetim Giderleri	714,650	10,842	380,062	1,105,554
Pazarlama Giderleri	31,210	-	-	31,210
	10,486,503	10,842	789,428	11,286,773

c. Sektörel Varlıklar ve Yükümlülükler

Sektör Varlıkları

	31.03.2016	31.12.2015
Turizm	2,371,635,304	2,986,158,541
Yayıncılık	9,077,961	3,038,135
Holding ve Diğer	2,346,723,579	1,672,226,876
Toplam	4,727,436,844	4,661,423,552
Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	1,920,287,143	1,828,626,038
Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Varlıklar	2,807,149,701	2,832,797,514

Sektör Yükümlülükleri

	31.03.2016	31.12.2015
Turizm	492,085,012	464,859,538
Yayıncılık	4,645,843	962,540
Holding ve Diğer	492,346,308	461,059,499
Toplam	989,077,163	926,881,577
Bölümler Arası Düzeltmeler ve Sınıflamalar	198,965,509	133,475,101
Konsolide Finansal Tablolara Göre Toplam Yükümlülükler	790,111,654	793,406,476

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

d. Bölümlere Göre Dönem İçi Duran Varlık Alımları

01 Ocak – 31 Mart 2016

	Turizm	Yayıncılık	Holding ve Diğer	Toplam
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	670,000	-	-	670,000
Maddi Duran Varlıklar	24,010,514	29,643	1,749,029	25,789,186
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	168,719	168,719
	24,680,514	29,643	1,917,748	26,627,905

01 Ocak – 31 Mart 2015

	Turizm	Yayıncılık	Holding ve Diğer	Toplam
Maddi Duran Varlıklar	15,115,976	-	99,296	15,215,272
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	673	673
	15,115,976	-	99,969	15,215,945

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31.03.2016	31.12.2015
Demtur Travel Limited	80,908,065	112,247,535
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	-	123,940
	80,908,065	112,371,475

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

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

	31.03.2016	31.12.2015
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti. (a)	3,263,842	3,115,967
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited (a)	5,878,513	5,653,818
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş. (a)	8,611,929	8,361,821
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	4,540	968
	17,758,824	17,132,574

(a) İlgili tutarlar, Net Holding Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıklarının ticari olmayan faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır. İlgili tutarlar için, Net Holding Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıkları, 31 Mart 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde faiz geliri hesaplaması yapmışlardır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

6.3 Uzun vadeli diğer alacaklar içindeki iştiraklerden alacaklar aşağıdaki gibidir (Not 11.1.1):

	31.03.2016	31.12.2015
Airtour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş (a)	3,401,725	3,302,933
	3,401,725	3,302,933

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

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

	31.03.2016	31.12.2015
Ortaklardan diğer alacaklar	10,310	10,310
	10,310	10,310

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

	31.03.2016	31.12.2015
Duse Organizasyon Yemek Hizmetleri ve Gıda San. Ltd. Şti.	2,592	10,687
Paylaşım Organizasyon Eğit.Danış.Hizm.Ltd.Şti.	101,703	48,887
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	251,074	-
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	2,099	2,099
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	472	-
	357,940	61,673

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

	31.03.2016	31.12.2015
Diğer	5,500	5,500
	5,500	5,500

6.7 Diğer borçlar içindeki ilişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir (Not 11.2.1):

	31.03.2016	31.12.2015
Diğer	5,162	-
	5,162	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

01.01. – 31.03.2016 döneminde ilişkili kuruluşlarla olan işlemler:

İlişkili kuruluşlardan elde edilen gelir / giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-31.03.2016
	Satış gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Otel konaklama gelirleri
Demtur Travel Limited	24,425,903
	01.01.-31.03.2016
	Satış gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Araç kiralama geliri
Demtur Travel Limited	16,849
	01.01.-31.03.2016
	Diğer gelirler
İlişkili kuruluşlar	Kira gelirleri
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	3,000
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	23,072
Paylaşım Organizasyon Eğit. Danış. Hizm. Ltd. Şti.	6,600
Demtur Travel Limited	3,000
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	729
	01.01.-31.03.2016
	Finansman gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Vade farkı geliri
Air Tour Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.	83,723
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	211,955
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	117,622
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	112
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	97,763
	01.01.-31.03.2016
	Hizmet üretim maliyeti
İlişkili kuruluşlar	Yiyecek gideri
Duse Organizasyon Yemek Hizmetleri ve Gıda San. Ltd. Şti.	14,976

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.-31.03.2016
	Genel yönetim giderleri
İlişkili kuruluşlar	Yiyecek gideri
Duse Organizasyon Yemek Hizmetleri ve Gıda San. Ltd. Şti.	68,246

	01.01.-31.03.2016
	Pazarlama, satış, dağıtım giderleri
İlişkili kuruluşlar	Gazete ve dergi giderleri
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	101,503

	01.01.-31.03.2016
	Satış gelirleri
İştirakler	Kitap ve kırtasiye satış gelirleri
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	2,540

	01.01.-31.03.2016
	Yatırım faaliyetlerinden gelirler
İlişkili kuruluşlar	Sabit kıymet satış gelirleri
Duse Organizasyon Yemek Hizmetleri ve Gıda San. Ltd. Şti.	13,309

	01.01.-31.03.2016
	Hizmet üretim maliyeti
İlişkili kuruluşlar	Personel kiralama
Paylaşım Organizasyon Eğit. Danış. Hizm. Ltd. Şti.	206,747

	01.01.-31.03.2016
	Pazarlama, satış, dağıtım giderleri
İlişkili kuruluşlar	Yiyecek gideri
Duse Organizasyon Yemek Hizmetleri ve Gıda San. Ltd. Şti.	6,188

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

01.01. – 31.03.2015 döneminde ilişkili kuruluşlarla olan işlemler:

İlişkili kuruluşlardan elde edilen gelir / giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.-31.03.2015
	Satış gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Otel konaklama gelirleri
Demtur Travel Limited	32,679,300
	01.01.-31.03.2015
	Satış gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Araç kiralama geliri
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	30,580
Demtur Travel Limited	11,807
	01.01.-31.03.2015
	Diğer gelirler
İlişkili kuruluşlar	Kira Gelirleri
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	2,700
Denet Cem Tezel Ort.	217
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	5,569
Demtur Travel Limited	3,000
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	6,295
	01.01.-31.03.2015
	Finansman gelirleri
İlişkili kuruluşlar	Vade farkı geliri
Air Tour Turizm Sanayi Ticaret A.Ş.	72,208
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	177,208
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	61,328
Mobilizm Turizm Ticaret A.Ş.	508
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	166,476
	01.01.-31.03.2015
	Hizmet üretim Maliyeti
İlişkili kuruluşlar	Yiyecek Gideri
Duse Organizasyon Yemek Hizmetleri ve Gıda San. Ltd. Şti.	14,412

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.-31.03.2015
	Genel Yönetim Giderleri
İlişkili kuruluşlar	Danışmanlık Gideri
Denet Cem Tezel ve Nurdan Üçer Evlambios Ortaklığı	2,006

	01.01.-31.03.2015
	Genel Yönetim Giderleri
İştirakler	Yiyecek Gideri
Duse Organizasyon Yemek Hizmetleri ve Gıda San. Ltd. Şti.	55,861

	01.01.-31.03.2015
	Hizmet üretim Maliyeti
İlişkili kuruluşlar	Gazete ve Dergi Giderleri
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	30,543

	01.01.-31.03.2015
	Pazarlama Giderleri
İlişkili kuruluşlar	Gazete ve Dergi Giderleri
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	433,769

	01.01.-31.03.2015
	Genel Yönetim Giderleri
İlişkili kuruluşlar	Gazete ve Dergi Giderleri
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	34,800

	01.01.-31.03.2015
	Satış gelirleri
İştirakler	Kitap ve kırtasiye satış gelirleri
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	2,831

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
Kasa	36,331,276	34,097,272
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	25,615,973	10,906,461
-Vadeli mevduat	184,655,227	290,178,911
-Faiz gelirleri	2,727,829	1,951,967
Diğer hazır değerler	10,336,850	8,276,969
Likit fonlar	32,217,885	18,114,698
Ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetler	134,825,018	58,275,158
	426,710,058	421,801,436

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

31 Mart 2016 tarihi itibariyle vadeli banka mevduatlarının vadelerine ilişkin detay aşağıda sunulmuştur;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	Vadesi	TL Tutarı
TL	109,785,951	% 13.50	04.04.2016	109,785,952
TL	5,074,981	% 13.50	15.04.2016	5,074,981
TL	6,000,000	% 13.50	05.05.2016	6,000,000
TL	6,451,200	% 13.30	12.04.2016	6,451,200
TL	280,045	% 13.00	04.04.2016	280,045
TL	2,150	% 10.00	01.04.2016	2,150
TL	14,283,274	% 13.15	26.04.2016	14,283,274
TL	15,000,000	% 13.60	14.04.2016	15,000,000
TL	2,000,000	% 13.60	11.04.2016	2,000,000
TL	1,650,000	% 12.65	04.04.2016	1,650,000
TL	108,100	% 10.60	08.04.2016	108,100
TL	5,000,000	% 13.90	28.04.2016	5,000,000
TL	37,240	% 3.00	15.04.2016	37,240
GBP	11,657	% 3.00	04.04.2016	47,519
USD	5,165,000	% 3.50	30.06.2016	14,634,511
GBP	1,054,863	% 1.50	25.04.2016	4,300,255
Toplam				184,655,227

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeli banka mevduatlarının vadelerine ilişkin detay aşağıda sunulmuştur;

Para Cinsi	Yabancı			TL Tutarı
	Para Tutarı	Faiz Oranı	Vadesi	
TL	153,195,089	%13.75	01.02.2016	153,195,089
TL	70,724,963	%12.30	04.01.2016	70,724,963
TL	11,097,561	%12.75	21.01.2016	11,097,561
TL	4,388,016	%12.20	04.01.2016	4,388,016
TL	4,381,950	%11.50	04.01.2016	4,381,950
TL	5,121,660	%12.05	11.01.2016	5,121,660
TL	10,001,000	%11.60	04.01.2016	10,001,000
TL	3,218,854	%11.45	04.01.2016	3,218,854
TL	15,000,000	%13.00	29.02.2016	15,000,000
TL	6,000,000	%13.00	15.02.2016	6,000,000
TL	7,000,000	%13.35	29.01.2016	7,000,000
GBP	11,584	%3.00	03.01.2016	49,818
Toplam				290,178,911

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

Para Cinsi	Yabancı			TL Tutarı
	Para Tutarı	Vadesi	TL Tutarı	
TL	52,691,098	01.04.2016	52,691,098	
USD	20,159,358	01.04.2016	57,119,526	
EURO	7,500,577	01.04.2016	24,062,602	
GBP	233,477	01.04.2016	951,792	
Toplam			134,825,018	

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Para Cinsi	Yabancı			TL Tutarı
	Para Tutarı	Vadesi	TL Tutarı	
TL	39,479,984	04.01.2016	39,475,984	
USD	5,847,266	04.01.2016	17,001,510	
EURO	231,246	04.01.2016	734,809	
GBP	247,135	04.01.2016	1,062,855	
Toplam			58,275,158	

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bankalarda bulunan bloke mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
Birleşik Fon Bankası A.Ş.	43,990	43,990
Kıbrıs İktisat Bankası Ltd.	14,634,511	15,067,572
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	9,199	9,199
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	810	810
Demirbank (*)	414	514
Türkiye İş Bankası A.Ş.	114	114
Bayındırbank	240	240
ING Bank A.Ş.	275	275
	14,689,553	15,122,714

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla likit fonlara ait detay bilgiler aşağıdaki gibidir:

Fon Cinsi	Fon Adedi	Fon Fiyatı (*)	TL Tutarı
İş Bankası B Tipi Likit Fon	5,018,330	6.368049	31,956,971
İş Bankası B Tipi Likit Fon	40,970	6.368426	260,914
			32,217,885

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla likit fonlara ait detay bilgiler aşağıdaki gibidir:

Fon Cinsi	Fon Adedi	Fon Fiyatı (*)	TL Tutarı
İş Bankası B Tipi Likit Fon	117,565	154.0824	18,114,698
			18,114,698

(*) Fon fiyatı için ilgili likit fonların 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki fiyatları baz alınmıştır.

8. FİNANSAL YATIRIMLAR, net

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
Alım satım amaçlı elde bulundurulmuş finansal varlıklar	47,887,438	46,379,768
Vadesi 3 aydan fazla olan banka mevduatları	-	15,017,754
	47,887,438	61,397,522

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeli banka mevduatlarına ilişkin detay bilgiler aşağıda sunulmuştur;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı	Vadesi	TL Tutarı
USD	5,165,000	%3.5	30.06.2016	15,017,754
Toplam				15,017,754

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

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

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle bağlı menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, Ana Ortaklık Şirket'in, doğrudan veya dolaylı olarak, hisselerine ve/veya yönetimine %20'den az oranlarda katıldığı ve enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedellerinden varsa değer düşüş karşılığı indirildikten sonra kalan değeri ile gösterilen şirketlerdeki pay tutarları, pay oranı ve ilgili şirketlerin (net) dönem karı / (zararı) aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2016				
		Ana Ortaklık Şirketin Bağlı Menkul Kıymetlerdeki Pay Oranı			Bağlı Menkul Kıymetlerin	
Bağlı Menkul Kıymetler	Tutarı	(Doğrudan)	(Dolaylı)	Vergi Öncesi Dönem Karı/(Zararı)	Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)	
Kozmos Turizm ve Tic. A.Ş.	(a)	4,416	<%1	<%1	(3,197)	(3,197)
Müflis Marmara Bankası A.Ş.	(b)	1,185,845	%4.56	%4.56	-	-
Kıbrıs Diyalog Yayıncılık Limited	(a)	361,656	-	%11.10	(173,926)	(173,926)
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	(a)	100,000	-	%10	(121,898)	(121,898)
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	(a)	685,069	-	%11.6	(188,518)	(188,518)
Toplam		2,336,986				

- (a) Bu şirketlerin finansal tabloları Türk ticari ve mali mevzuatına göre hazırlanmış olup sınırlı denetime tabi tutulmamıştır.
- (b) İlgili Şirket'in finansal tablolarına ulaşılamadığı için finansal bilgilere yer verilmemiştir.

		31 Aralık 2015				
		Ana Ortaklık Şirketin Bağlı Menkul Kıymetlerdeki Pay Oranı			Bağlı Menkul Kıymetlerin	
Bağlı Menkul Kıymetler	Tutarı	(Doğrudan)	(Dolaylı)	Vergi Öncesi Dönem Karı/(Zararı)	Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)	
Kozmos Turizm ve Tic. A.Ş.	(a)	4,416	<%1	<%1	(15,842)	(15,842)
İkili Elektronik Ticaret Ltd. Şti.	(a)	100,000	-	%10	(287,797)	(287,797)
Megavizyon Müzik Merkezi Üretim ve Ticaret A.Ş.	(a)	685,069	-	%11.6	(824,859)	(824,859)
Toplam		789,485				

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

9. FİNANSAL BORÇLAR, net

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
Kısa vadeli finansal borçlar		
Türk Lirası finansal borçlar	89,963	104,446
Yabancı para finansal borçlar	246	193
Uzun vadeli Türk Lirası finansal borçların kısa vadeye düşen kısmı	3,673,570	3,608,135
Uzun vadeli yabancı para finansal borçların kısa vadeye düşen kısmı	44,152,632	44,276,162
Çıkarılmış tahviller (*)	300,000,000	200,000,000
Finansal borçlar faiz tahakkukları	5,133,741	4,793,198
	353,050,152	252,782,134
Uzun vadeli finansal borçlar		
Türk Lirası finansal borçlar	12,230,615	13,037,949
Yabancı para finansal borçlar	37,651,783	39,237,417
Çıkarılmış tahviller	50,000,000	150,000,000
	99,882,398	202,275,366
Toplam finansal borçlar	452,932,550	455,057,500

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle finansal borçların vadesel bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
0 -1 yıl arası vadeli	353,050,152	252,782,134
1 - 2 yıl arası vadeli	75,685,029	182,261,323
2 - 3 yıl arası vadeli	8,734,651	7,649,641
3- 4 yıl arası vadeli	9,716,706	5,454,040
4- 5 yıl arası vadeli	3,798,363	4,421,791
5- 6 yıl arası vadeli	1,947,649	2,488,571
	452,932,550	455,057,500

31 Mart 2016 tarihi itibariyle ABD Doları, Euro, GBP ve TL cinsinden banka kredilerinin ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %4.87, %4.02, %4.09 ve %13.24' tür (31 Aralık 2015: ABD Doları - %4.87, Euro - %4.02, GBP - %4.09 TL - %13.11).

(*) Ana Ortaklık Şirket'in farklı tarihlerde ihraç ettiği 3 adet tahvil borcu bulunmaktadır;

a)Net Holding Anonim Şirketi, 17 Şubat 2015 tarihinde, 50,000,000 TL olan anapara ödemesini 16 Şubat 2018 tarihinde, faizleri ise 3 ayda bir ödemeli olmak üzere tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. İhraç edilen tahvilin faiz oranı, sabit faizli yıllık %13 basit faizli olarak belirlenmektedir.

b) Net Holding Anonim Şirketi, 02 Şubat 2015 tarihinde, 100,000,000 TL olan anapara ödemesini 01 Şubat 2017 tarihinde, faizleri ise aylık ödemeli olmak üzere tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. İhraç edilen tahvilin faiz oranı, her 3 ayda bir değiştirilmek üzere Devlet İç Borçlanma Senetleri faiz oranı üzerine, yıllık %4.5 ek getiri ekleyerek belirlenmektedir.

c)Net Holding Anonim Şirketi, 02 Aralık 2014 tarihinde, 200,000,000 TL olan anapara ödemesini 02 Aralık 2016 tarihinde, faizleri ise aylık ödemeli olmak üzere tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. İhraç edilen tahvilin faiz oranı, her 3 ayda bir değiştirilmek üzere Devlet İç Borçlanma Senetleri faiz oranı üzerine, yıllık %4.5 ek getiri ekleyerek belirlenmektedir.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, Net Grubu'nun krediler için verdiği ipotek ve teminatlar dipnot 20.2.1 ve 37.1'de açıklanmıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

10.1 Ticari Alacaklar, net

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
Ticari alacaklar	13,826,384	17,806,125
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 6)	59,536,314	56,714,030
İlişkili taraflardan alınan alacak çek ve senetler (Dipnot 6)	21,371,751	55,657,445
Alacak çek ve senetleri	2,218,544	3,191,551
Alacak reeskontu (-)	(737,704)	(1,891,793)
Şüpheli ticari alacaklar	6,227,005	6,281,367
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6,227,005)	(6,281,367)
	96,215,289	131,477,358

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle alacak çek ve senetlerinin vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
Vadesi geçenler	2,194,955	405,611
30 gün vadeli	14,363,786	1,077,297
31-60 gün arası vadeli	6,645,656	20,929,779
61-90 gün arası vadeli	235,454	16,610,134
91-120 gün arası vadeli	62,908	13,410,149
121-150 gün arası vadeli	24,808	6,149,246
151-180 gün arası vadeli	34,868	206,500
181-210 gün arası vadeli	12,860	-
241-270 gün arası vadeli	15,000	59,200
271-300 gün arası vadeli	-	1,080
	23,590,295	58,848,996

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 34 Kredi Riskinde sunulmuştur.

Net Grubu, 31 Mart 2016 tarihi itibariyle, ticari alacaklarına karşılık olmak üzere, müşterilerinden 30,000 TL tutarında teminat çeki almıştır (31 Aralık 2015: 30,000 TL).

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.12.2015
Dönem başı bakiyesi	6,281,367	4,296,798
Dönem içinde karşılık ayrılan	-	2,010,761
Dönem içinde tahsili yapılan	(54,362)	(26,192)
Dönem sonu bakiyesi	6,227,005	6,281,367

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

10.2 Ticari Borçlar, net

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	31.03.2016	31.12.2015
Ticari borçlar	30,011,537	20,825,752
İlişkili şirketlere ticari borçlar (Dipnot 6)	357,940	61,673
Borç çek ve senetleri	23,525,477	25,250,386
Yapılan sözleşmeler uyarınca oluşan gider tahakkukları	151,589	183,461
Borç reeskontları (-)	(508,587)	(458,098)
	53,537,956	45,863,174

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, ilişkili ve üçüncü taraflara verilen borç çek ve senetlerinin vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
30 gün vadeli	11,868,891	13,514,660
31-60 gün arası vadeli	4,976,415	4,330,975
61-90 gün arası vadeli	1,547,283	2,233,624
91-120 gün arası vadeli	883,912	851,156
121-150 gün arası vadeli	719,331	690,063
151-180 gün arası vadeli	885,832	783,891
181-210 gün arası vadeli	548,735	633,205
211-240 gün arası vadeli	392,324	500,045
241-270 gün arası vadeli	604,425	677,652
271-300 gün arası vadeli	390,031	361,628
301-330 gün arası vadeli	390,259	224,862
331-360 gün arası vadeli	318,039	448,625
	23,525,477	25,250,386

Net Grubu, 31 Mart 2016 tarihi itibariyle, sabit kıymet alımlarına karşılık olarak tedarikçilerinden 5,444,600 USD, 15,000 EURO ve 3,444,000 TL tutarlarında teminat senedi ve çekleri almıştır (31 Aralık 2015: 5,444,600 USD, 15,000 EURO ve 3,344,000 TL).

Uzun vadeli

	31.03.2016	31.12.2015
Borç senetleri	2,234,427	2,714,451
Borç reeskontları (-)	(174,610)	(218,702)
	2,059,817	2,495,749

31 Mart 2016 tarihi itibariyle borç çek ve senetlerinin vadesi 1 ile 4 yıl arasındadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 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 6)

Kısa vadeli

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
Alakalı kuruluşlardan alacaklar	17,758,824	17,132,574
Ortaklardan alacaklar	10,310	10,310
Şüpheli alacaklar	30,117,100	30,117,100
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(30,117,100)	(30,117,100)
	17,769,134	17,142,884

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle şüpheli alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
Sinerji Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	25,677,293	25,677,293
Çağrı Turizm ve Ticaret A.Ş.	4,439,807	4,439,807
	30,117,100	30,117,100

Net Grubu, bağlı menkul kıymetlerinden olan Sinerji Turizm ve Ticaret Sanayi A.Ş. ve Çağrı Turizm ve Ticaret A.Ş.'ye verdiği kefaletlerden dolayı ilgili şirketlerin kredi borçlarını ödemiş ve şirketlerden alacaklı duruma gelmiştir. Bu işlemler sonucunda Sinerji Turizm ve Ticaret Sanayi A.Ş.ve Çağrı Turizm ve Ticaret A.Ş.'den sırasıyla 30,033,803 TL ve 4,440,076 TL alacağı oluşmuştur. Bu alacaklar için Net Grubu ilgili şirketlere 2009 yılının Mart ayı içerisinde noter kanalıyla ihtarnameler tebliğ etmiştir. 07 Nisan 2010 tarihinde ilgili şirketlere haciz işlemi için gidilmiş, hacze kabil menkul mal bulunamamıştır. Net Grubu ilgili şirketlerden olan 34,473,879 TL alacağı için şüpheli alacak karşılığı ayırmış olup ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Net Grubu, 2012 yılı içerisinde 106,812 TL tutarında gayri nakdi, 2011 yılı içerisinde 64,967 TL tutarında nakdi ve 2010 yılı içerisinde 3,185,000 TL tutarında gayri nakdi olarak kısmi tahsilat yapmıştır. Net Grubu, iştiraklerinden olan Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Air Tour)'nin Marbank'a ve diğer kuruluşlara olan borçlarını ödemiş, bunun karşılığında Air Tour'un İzmir Büyükşehir Belediyesi'nden olan dava aşamasındaki alacağına 1,450,000 USD tutarında temlik koymuştur. Net Grubu, Air Tour'dan olan alacağının, temlik koyduğu tutarı aşan kısmı için, ihtiyatlılık gereği, ilişikteki konsolide finansal tablolarda karşılık ayırmıştır. 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde, Sinerji Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'den 1,000,000 TL, Air Tour'da ise 500,000 TL tutarlarında tahsilat yapılmıştır.

Şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.12.2015
Dönem başı bakiyesi	30,117,100	30,117,100
Dönem içi tahsilatlar	-	-
Dönem sonu bakiyesi	30,117,100	30,117,100

Uzun vadeli

	31.03.2016	31.12.2015
İştiraklerden alacaklar	3,401,725	3,302,933
	3,401,725	3,302,933

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

11.1.2 Diğer Alacaklar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	31.03.2016	31.12.2015
Diğer çeşitli alacaklar (*)	1,032,323	926,357
Avans olarak alınan çekler	29,723	152,825
Verilen depozito ve teminatlar	5,060	2,501
Şüpheli diğer alacaklar	8,475,599	8,475,599
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(8,475,599)	(8,475,599)
	1,067,106	1,081,683

(*) 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer çeşitli alacakların şirket bazda detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
Ağaoğlu Gayrimenkul Yatırım A.Ş. (a)	807,089	828,225
Diğer	225,234	98,132
	1,032,323	926,357

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

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, şüpheli diğer alacaklar karşılığının şirket bazda detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
Bayındır İnşaat Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. (b)	7,834,381	7,834,381
Diğer	641,218	641,218
	8,475,599	8,475,599

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Şüpheli diğer alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.12.2015
Dönem başı bakiyesi	8,475,599	8,475,599
Dönem içinde karşılık ayrılan	-	-
Dönem sonu bakiyesi	8,475,599	8,475,599
<u>Uzun vadeli</u>		
	31.03.2016	31.12.2015
Verilen depozito ve teminatlar	784,657	789,308
	784,657	789,308

11.2 Diğer Borçlar

11.2.1 İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 6)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
Ortaklara borçlar	5,500	5,500
İlişkili taraflara borçlar	5,162	-
	10,662	5,500

11.2.2 Diğer Borçlar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

	31.03.2016	31.12.2015
Diğer çeşitli borçlar	248,636	126,804
Alınan depozito ve teminatlar	-	137,180
Ödenecek vergi ve fonlar	3,542,247	4,144,239
Avans olarak verilen senetler	1,167,580	90,986
	4,958,463	4,499,209

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle avans olarak verilen senetlerin vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
30 gün vadeli	406,664	25,378
31-60 gün arası vadeli	275,863	44,108
61-90 gün arası vadeli	77,159	2,150
91-120 gün arası vadeli	99,451	2,150
121-150 gün arası vadeli	123,997	2,150
151-180 gün arası vadeli	77,159	2,150
181-210 gün arası vadeli	77,287	2,150
211-240 gün arası vadeli	30,000	2,150
241-270 gün arası vadeli	-	2,150
271-300 gün arası vadeli	-	2,150
301-330 gün arası vadeli	-	2,150
331-360 gün arası vadeli	-	2,150
	1,167,580	90,986

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli

	31.03.2016	31.12.2015
Alınan depozito ve teminatlar	296,635	293,575
	296,635	293,575

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
Personele borçlar	4,320,434	3,879,971
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1,502,146	1,463,010
	5,822,580	5,342,981

13. STOKLAR

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle stokların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
İlk madde ve malzeme	16,386,549	16,101,262
Ticari mallar	1,938,037	1,967,983
Diğer stoklar	3,766,242	3,902,957
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(215,258)	(272,108)
	21,875,570	21,700,094

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ticari malların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
Kitap ve kırtasiye malzemeleri	703,568	678,306
Otel stokları	912,647	917,325
Kuyum ve değerli taş	284,922	335,452
Halı	36,900	36,900
	1,938,037	1,967,983

31 Mart 2016 tarihi itibariyle stoklar üzerindeki sigorta teminat tutarı 15,838,043 TL (31 Aralık 2015: 16,055,528 TL)'dir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle stok değer düşüklüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.12.2015
Dönem başı bakiye	272,108	691,838
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	6,487
İptal edilen karşılık	(56,850)	(426,217)
Dönem sonu bakiye	215,258	272,108

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle stok değer düşüklüğünün karşılık ayrılan stok bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
İlk madde ve malzeme	38,720	38,720
Ticari mallar	176,538	233,388
Dönem sonu bakiye	215,258	272,108

14 . PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31.03.2016	31.12.2015
Gelecek aylara ait giderler (*)	9,332,578	7,149,614
Verilen sipariş avansları	3,506,525	640,934
İş avansları	1,518,433	711,185
Personel avansları	144,720	11,811
Dönem sonu bakiye	14,502,256	8,513,544

(*) Gelecek aylara ait giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
Peşin ödenen Casino imtiyaz harçları (a)	3,373,046	3,390,283
Peşin ödenen kira bedeli	4,249,559	2,704,434
Sigorta giderleri	1,087,761	570,531
Diğer	622,212	484,366
Dönem sonu bakiye	9,332,578	7,149,614

(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 VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31.03.2016	31.12.2015
Maddi duran varlık avansları (*)	40,130,928	31,450,522
Gelecek yıllara ait giderler	1,790,805	2,003,979
Diğer avanslar	-	1,185,525
	41,921,733	34,640,026

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

Net Grubu, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, maddi duran varlık avansları verdiği şirketlerden, 5,425,000 USD, 15,000 EURO ve 2,578,500 TL tutarlarında teminat senedi ve çeki almıştır. (31 Aralık 2015: 5,425,000 USD, 15,000 EURO ve 2,578,500 TL).

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	31.03.2016	31.12.2015
Alınan avanslar	6,304,149	9,241,988
Gelecek aylara ait kira gelirleri	528,769	63,984
	6,832,918	9,305,972

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	31.03.2016	31.12.2015
Gelecek yıllara ait gelirler	199,128	-
	199,128	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

a. İştirakler

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

İştirakler	31 Mart 2016						
	Tutarı	Ana Ortaklık Şirket'in		Net Grubu'nun		İştiraklerin	
		(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	%43.18	%48.00	(6,297)	(6,297)
Azer Şans Müessesesi	(b)	41,539,460	%0.00	%48.30	%49.00	326,560	418,667
Toplam		52,747,104					
Özsermaye yöntemine göre oluşan fark		23,785,427					
İştirakler değer düşüş karşılığı		(11,207,644)					
		65,324,887					

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

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2015							
İştirakler		Tutarı	Ana Ortaklık Şirket'in		Net Grubu'nun		İştiraklerin
			İştiraklerdeki Pay Oranı	(Doğrudan)	(Dolaylı)	İştiraklerdeki Pay Oranı	
						Vergi Öncesi	Vergi Sonrası
						Net Dönem	Net Dönem
						Karı/(Zararı)	Karı/(Zararı)
Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(a)	11,207,644	%0.00	%43.18	%48.00	(359,335)	(359,335)
Azer Şans Müessesesi	(b)	41,539,460	%0.00	%48.30	%49.00	37,714	29,714
Toplam		52,747,104					
Özsermaye yöntemine göre oluşan fark		25,343,368					
İştirakler değer düşüş karşılığı		(11,207,643)					
		66,882,829					

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

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

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

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar zararlarındaki paylar

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.12.2015
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karı / (zararı), net	148,864	22,733
	148,864	22,733

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir;

Azer Şans Müessesesi

	USD	TL	USD	TL
	31.03.2016	31.03.2016	31.12.2015	31.12.2015
Toplam dönen varlıklar	381,990	1,082,330	236,469	687,557
Toplam duran varlıklar	47,417,375	134,352,391	47,417,375	137,870,761
Toplam varlıklar	47,799,365	135,434,721	47,653,844	138,558,318
Toplam kısa vadeli yabancı kaynaklar	63,157	178,949	26,419	76,816
Toplam yükümlülükler	63,157	178,949	26,419	76,816
Sermaye	8,607,000	24,387,074	8,607,000	25,025,713
Birikmiş karlar / (zararlar)	38,986,988	110,465,732	39,007,454	113,418,073
Net dönem karı / (zararı)	142,220	402,966	12,971	37,716
Toplam özkaynaklar	47,736,208	135,255,772	47,627,425	138,481,502
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	47,799,365	135,434,721	47,653,844	138,558,318
	USD	TL	USD	TL
	01.01.-	01.01.-	01.01.-	01.01.-
	31.03.2016	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2015
Toplam hasılatlar	194,747	573,295	141,449	347,660

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullerin detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2014	Giriş	Çıkış	Transfer	Değer artış fonu	31.12.2015	Giriş	Çıkış	Değer artış fonu	31.03.2016
Arsa ve Araziler	131,753,686	19,524,223	(160,548)	(7,413,104)	110,318,460	254,022,717	-	(200,000)	1,200	253,823,917
Binalar	111,579,971	388,157,81	(7,988,907)	7,413,104	17,200,962	167,020,911	670,000	(2,597,672)	(317,543)	164,775,696
Yapılmakta Olan Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	700,000	-	-	-	700,000	-	-	-	700,000
Toplam	243,333,657	59,040,004	(8,149,455)	-	127,519,422	421,743,628	670,000	(2,797,672)	(316,343)	419,299,613
Birikmiş Amortisman (-)										
Binalar	12,609,653	1,763,872	(676,681)	799,940	-	14,496,784	793,995	(150,793)	-	15,139,986
Toplam	12,609,653	1,763,872	(676,681)	799,940	-	14,496,784	793,995	(150,793)	-	15,139,986
Net Defter Değeri	230,724,004					407,246,844				404,159,627

31 Mart 2016 tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde bulunan ipotek tutarları aşağıdaki gibidir;

<i>İpotek Tahsis Edilen Varlıklar</i>	Veriliş Yeri	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Bina	Bankalar	TL	97,930,000	97,930,000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	TL	51,030,000	51,030,000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	USD	5,000,000	14,167,000
Toplam				163,127,000

<i>Haciz Edilen Varlıklar</i>	Veriliş Yeri	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Bina	Vergi Dairelerine	TL	2,099,417	2,099,417
Toplam				2,099,417

31 Mart 2016 tarihi itibariyle Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, ilişikteki konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değer yöntemi benimsenerek gösterilmiştir. Finansal tablolarda açıklanan yatırım amaçlı gayrimenkullerin konuyla ilgili yetkiye ve gerekli mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme uzmanı/uzmanları tarafından gerçeğe uygun değer tespitleri yapılmıştır. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’in nakde çevrilebilme veya gelirlerinin ve elden çıkarılma durumunda elde edilecek tutarın tahsil edilebilme durumuna ilişkin herhangi bir kısıtlama yoktur. Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere ilişkin satın alma, inşa veya geliştirme giderleri mal sahibi sıfatıyla Net Grubu’na, kullanımla ilgili bakım ve onarım ile iyileştirme giderleri kiracıya aittir. Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere ilişkin olarak dönem içinde katlanılan doğrudan faaliyet gideri yoktur. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’in defter değerinin mutabakatının sunumunda herhangi bir kur farkı oluşmadığı için bir açıklama yapılmamıştır. 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle Net Grubu’nun ekspertiz değerlemesine tabi tuttuğu yatırım amaçlı gayrimenkuller ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi Seviye 2 olup mevcut dönemde 1. Seviye ve 2. Seviye arasında herhangi bir geçiş olmamıştır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

17. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle maddi duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2014	Giriş	Çıkış	Değer artış fonu	Transfer	Yabancı para çevrim farkları	31.12.2015	Giriş	Çıkış	İşletme birleşmesi etkisi	Yabancı para çevrim farkları	31.03.2016
Arsa ve Araziler	21,452,290	-	-	12,517,011	-	245,633	34,214,934	-	-	-	(51,716)	34,163,218
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	2,090,290	452,408	-	-	-	-	2,542,698	250,238	-	25,000	-	2,817,936
Binalar	939,538,272	13,914,672	(61,842)	551,744,479	2,808,080	(5,041)	1,507,938,620	15,972	-	-	(236)	1,507,954,356
Makineler	16,338,392	139,031	-	-	-	-	16,477,423	62,151	-	-	-	16,539,574
Taşıtlar	20,035,746	7,320,850	(4,445,137)	-	-	-	22,911,459	342,669	(1,099,579)	-	-	22,154,549
Demirbaşlar	132,997,691	22,337,306	(2,246,652)	-	-	-	153,088,345	14,628,568	(1,031,208)	169,220	-	166,854,925
Özel Maliyetler	24,567,052	504,437	-	-	1,395,470	-	26,466,959	863,398	-	-	-	27,330,357
Yapılmakta Olan Yatırımlar	7,560,869	9,710,043	-	-	(4,203,550)	-	13,067,362	9,626,190	-	-	-	22,693,552
Toplam	1,164,580,602	54,378,747	(6,753,631)	564,261,490	-	240,592	1,776,707,800	25,789,186	(2,130,787)	194,220	(51,952)	1,800,508,467
Birikmiş Amortisman (-)												
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	452,666	207,919	-	-	-	-	660,585	54,709	-	500	-	715,794
Binalar	92,521,290	21,979,926	9,233	-	(799,939)	-	113,710,510	7,127,810	-	-	-	120,838,320
Makineler	4,964,717	1,514,297	-	-	-	-	6,479,014	378,067	-	-	-	6,857,081
Taşıtlar	6,807,193	3,037,818	(2,326,264)	-	-	-	7,518,747	777,547	(384,636)	-	-	7,911,658
Demirbaşlar	38,995,298	16,387,626	(1,321,697)	-	-	-	54,061,227	4,652,010	(472,062)	19,642	-	58,260,817
Özel Maliyetler	12,219,832	1,590,259	-	-	-	-	13,810,091	462,316	-	-	-	14,272,407
Toplam	155,960,996	44,717,845	(3,638,728)	-	(799,939)	-	196,240,174	13,452,459	(856,698)	20,142	-	208,856,077
Net Defter Değeri	1,008,619,606						1,580,467,626					1,591,652,390

31 Mart 2016 tarihi itibariyle, Net Grubu'nun sahibi olduğu ve maddi duran varlıklar hesabı altında gösterilen arsa, arazi ve binalar ilişikteki konsolide finansal tablolarda net olarak 1,421,279,254 TL (31 Aralık 2015: 1,428,443,044 TL) değeri ile bulunmakta olup gerçeğe uygun değer yöntemiyle sunulmaktadır. Maddi duran varlıklar (arsa ve binalar hariç olmak üzere), ilişikteki konsolide finansal tablolarda elde etme maliyetinden birikmiş amortismanının düşülmesi (maliyet bedeli yöntemi) suretiyle gösterilmiştir. Finansal tablolarda açıklanan gayrimenkullerin konuyla ilgili yetkiye ve gerekli mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme uzmanı/uzmanları tarafından gerçeğe uygun değer tespitleri yapılmıştır. 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle Net Grubu'nun ekspertiz değerlemesine tabi tuttuğu maddi duran varlıklar ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi Seviye 2 olup mevcut dönemde 1. Seviye ve 2. Seviye arasında herhangi bir geçiş olmamıştır.

31 Mart 2016 tarihi itibariyle yapılmakta olan yatırımlar, Net Grubu'nun Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde gerçekleştirdiği otel ve gayrimenkul yatırım harcamalarından oluşmaktadır.

31 Mart 2016 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin toplam sigorta tutarı 968,031,738 TL (31 Aralık 2015: 1,091,944,120 TL)'dir.

Maddi duran varlıklar üzerindeki ipotek tutarları dipnot 37.1'de açıklandığı gibidir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

18. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, net

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maliyet	31.12.2014	Giriş	Yabancı para çevrim farkları	Çıkış	31.12.2015	Giriş	31.03.2016
Haklar	2,588,598	849,698	271,650	(1,152,371)	2,557,575	168,719	2,726,294
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	862,816	-	-	862,816	-	862,816
Toplam	2,588,598	1,712,514	271,650	(1,152,371)	3,420,391	168,719	3,589,110
Birikmiş Amortisman (-)							
Haklar	1,011,735	216,686	-	(89,304)	1,139,117	91,577	1,230,694
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	9,587	-	-	9,587	14,380	23,967
Toplam	1,011,735	226,273	-	(89,304)	1,148,704	105,957	1,254,661
Net Defter Değeri	1,576,863				2,271,687		2,334,449

31 Mart 2016 tarihi itibariyle, Net Grubu'nun işletme içi yaratılan maddi ve maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

19. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Net Grubunun faydalandığı devlet teşvikleri ve yardımları aşağıdaki gibidir;

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

20. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

20.1 Borç Karşılıkları

Kısa vadeli

	31.03.2016	31.12.2015
Dava karşılıkları	586,746	586,746
Merit Antique Otel işten çıkan personellere ait kıdem tazminatı karşılıkları	13,867	13,867
Vergi dairesi gider tahakkukları	13,225	13,225
Diğer	125,007	125,007
	738,845	738,845

Dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.12.2015
Dönem başı bakiyesi	586,746	261,083
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	378,363
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar	-	(52,700)
Dönem sonu bakiyesi	586,746	586,746

Vergi dairesi gider tahakkukları hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.12.2015
Dönem başı bakiyesi	13,225	13,225
Dönem içinde kapananlar	-	-
Dönem sonu bakiyesi	13,225	13,225

Uzun vadeli

Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

20.2 Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

20.2.1 Bilanço dışı yükümlülükler

	Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	31.03.2016	31.12.2015
Teminat olarak verilen hisse senetleri	Hisse Senetleri	Muhtelif	*	**	25,077,851	25,078,379
Banka teminat mektupları	Teminat Mektubu	Muhtelif	*	**	35,553,355	35,116,975
Verilen kefaletler	Kefalet	Muhtelif	*	**	20,288,531	20,286,302
Teminat olarak verilen gayrimenkuller	İpotek	Muhtelif	*	**	318,286,899	319,809,030
Teminat olarak verilen gayrimenkuller	Haciz	Muhtelif	*	**	2,099,417	2,099,417
Finansman senetleri ve çekler	Senet-Çek	Muhtelif	*	**	39,500	62,820
Teminata verilen senetler	Senet	Muhtelif	*	**	190,471,130	195,438,820
					591,816,683	597,891,743

(*) Net Grubu tarafından kullanılan krediler için verilmiştir.

(**) Muhtelif banka ve finans kuruluşlarına verilmiştir.

20.2.2 Alınan Teminatlar

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Net Grubu'nun üçüncü taraflarla yapmış olduğu sözleşmeler kapsamında aldığı teminat çek ve senetleri bulunmaktadır. Bu teminat senetleri 15,000 EURO, 5,444,600 USD ve 3,344,000 TL'lik tutarlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2015 : 15,000 EURO, 5,444,600 USD ve 3,344,000 TL).

Net Grubu'nun dipnot 37.6' 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 VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

20.3 Teminat / Rehin / İpotek

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Ana Ortaklık Şirket’in teminat / rehin / ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir

Ana Ortaklık Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler	31.03.2016	31.12.2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	79,979	80,507
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	34,896,018	34,893,790
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
	34,975,997	34,974,297

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Ana Ortaklık Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2016 tarihi itibariyle %0'dır. (31 Aralık 2015:%0)

21. TAAHHÜTLER

Net Holding Anonim Şirketi'nin bağlı ortaklıklarından Net Turistik Hizmetler Limited Şirketi, K.K.T.C Vakıflar Örgütü ve Din İşleri Dairesi ile 21 Ağustos 2007 tarihinde kira sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmeye göre; Net Turistik Hizmetler Limited Şirketi, Vakıflar İdaresi'nin mülkiyetinde ve Girne'ye 13 km mesafede Alsancak Köyü hudutlarında bulunan ve Mare Monte Otel olarak bilinen turistik tesis ve 352 İngiliz dönümlük arazide, 5 yıldızlı otel, bungalov, casino, golf sahaları gibi turistik tesisler yatırımları yapacaktır. Yatırımın gerçekleştirilme süresi altı yıl olup, yatırımın tutarı asgari 50,000,000 GBP' dir. Net Turistik Hizmetler Limited Şirketi, projeyi tamamlamayı taahhüt etmiştir (Dipnot 37.5). Yatırım süreci, ilgili resmi kurumlarca proje onayının kabul edilmesinin ardından başlayacaktır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir;

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	31.03.2016	31.12.2015
İzin karşılığı	2,192,723	1,405,254
Kıdem tazminatı karşılığı - kısa vadeli	316,027	100,030
	2,508,750	1,505,284

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	31.03.2016	31.12.2015
Kıdem tazminatı karşılığı	2,055,385	2,084,822
	2,055,385	2,084,822

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

	01.01- 31.03.2016	01.01- 31.12.2015
Dönem başı bakiyesi	2,184,852	1,904,696
Hizmet Maliyeti	77,279	248,066
Faiz Maliyeti	49,702	143,914
Dönem içinde karşılık ayrılan	(172,105)	(634,540)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	231,684	522,716
	2,371,412	2,184,852

23. DİĞER VARLIKLAR

23.1 Diğer dönen varlıklar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
Devreden katma değer vergisi	17,989,678	17,338,069
Gelecek aylarda indirilecek katma değer vergisi	4,638,852	4,190,595
	22,628,530	21,528,664

23.2 Diğer duran varlıklar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
Gelecek yıllarda indirilecek KDV	1,216,331	1,033,663
	1,216,331	1,033,663

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

24. ÖZKAYNAKLAR

24.1 Sermaye

Ortaklar	31.03.2016		31.12.2015	
	Tutar	Oran	Tutar	Oran
Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	27,068,342	%7.40	27,068,342	%7.40
Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.	30,581,782	%8.36	30,581,782	%8.36
Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş.	3,341,935	%0.91	3,341,935	%0.91
Halka açık kısım ve diğer ortaklar	304,757,941	%83.33	304,757,941	%83.33
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)	(60,992,059)		(60,992,059)	
İştirak-sermaye eliminasyonu (enflasyon farkları)	(9,473,341)		(9,473,341)	
Toplam	352,093,215		352,093,215	

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

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Net Grubu şirketlerinin sahip olduğu Ana Ortaklık Şirketi'ne ait hisselerin 25,000,000 TL (31 Aralık 2015: 25,000,000 TL) nominal tutarındaki kısmı çeşitli bankalara teminat olarak verilmiştir.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Ana Ortaklık Şirket altında konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların sahip olduğu Ana Ortaklık Şirket'e ait 70,465,400 TL (31 Aralık 2015: 70,465,400 TL) tutarındaki hisse senetleri Ana Ortaklık Şirket'in sermayesi ile karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

24.2 Paylara ilişkin primler / (iskontolar)

	31.03.2016	31.12.2015
Paylara ilişkin primler / (iskontolar)	(1,814,381)	(1,814,381)
	(1,814,381)	(1,814,381)

24.3 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

	31.03.2016	31.12.2015
Yasal yedekler	126,135,817	126,135,817
	126,135,817	126,135,817

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

24.4 Değer artış fonları

	31.03.2016	31.12.2015
İştirakler makul değer artış fonu	22,522,215	22,522,215
	22,522,215	22,522,215

24.5 Yabancı para çevrim farkları

	31.03.2016	31.12.2015
Yabancı para çevrim farkları	29,474,355	31,762,677
	29,474,355	31,762,677

24.6 Kontrol gücü olmayan paylar

	01.01 - 31.03.2016	01.01 - 31.12.2015
Açılış bakiyesi	399,466,232	203,205,977
Ana ortaklık dışı paylardaki dönem içi artış / (azalış)	(1,017,686)	196,260,255
Kapanış bakiyesi	398,448,546	399,466,232
	01.01 - 31.03.2016	01.01 - 31.12.2015
Ana ortaklık dışı kar / (zarar), net	433,653	(2,967,874)

24.7 Kıdem Tazminatı Karşılığı Hesaplamasındaki Aktüeryal Kazanç / (Kayıp)

	31.03.2016	31.12.2015
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	(956,529)	(813,695)
	(956,529)	(813,695)

24.8 Geçmiş yıllar kar / zararları

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

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

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Dağıtılacak kar payı tutarının üst sınırı, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarı kadardır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, kural olarak, eşit şekilde dağıtılır. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Türk Ticaret Kanuna göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşme ve kar dağıtım politikasında ortaklar için öngörülen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına karar verilemez.

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

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

Payları borsada işlem gören şirketler:

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

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

Net Grubu, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, kar payı dağıtımını yapmamıştır.

24.9 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları

Yeniden değerlendirme artışları, maddi duran varlıkların endekslenmiş değerinden fazlası ve bu fazla üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergiden oluşmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Net Grubu’nun “arsa ve binaları”, Sermaye Piyasası Kurulu’nca onaylı Adres Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme raporuna göre ekspertiz değerleriyle değerlendirilmiştir.

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

	31.03.2016	31.12.2015
Ekspertiz değerinin endekslenmiş değeri aşan kısmı	1,036,604,022	1,036,604,022
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(213,279,493)	(213,279,493)
Kontrol gücü olmayan paylar	(111,399,320)	(111,399,320)
Toplam	711,925,209	711,925,209

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

25. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

25.1 Hasılat

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satış gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Otel konaklama gelirleri	27,925,026	33,189,126
Casino işletmeciliği gelirleri	41,639,030	37,595,819
Kitap ve kırtasiye satış gelirleri	647,675	619,313
Araç kiralama ve otopark gelirleri	1,757,203	1,004,280
Kuyum satış gelirleri	77,691	73,292
Diğer satış gelirleri	1,918,387	1,322,335
	73,965,012	73,804,165
Satışlardan iadeler ve satış iskontoları (-)	(682,922)	(502,131)
Satış gelirleri, net	73,282,090	73,302,034

25.2 Satışların maliyeti, net (-)

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Otel konaklama maliyetleri	25,424,169	20,931,471
Casino işletmeciliği maliyetleri	23,034,291	20,736,874
Kitap ve kırtasiye satış maliyetleri	857,034	250,632
Araç kiralama ve otopark maliyetleri	969,438	790,091
Amortisman giderleri	12,962,140	10,150,009
Kuyum satış maliyetleri	-	1,268
Satışların maliyeti, net	63,247,072	52,860,345

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

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

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Genel yönetim giderleri	23,056,104	19,956,699
Pazarlama giderleri	4,082,543	4,301,275
Faaliyet giderleri	27,138,647	24,257,974

26.1 Genel yönetim giderleri

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Personel giderleri	7,818,426	6,617,523
Bakım - onarım giderleri	2,260,910	1,881,423
Danışmanlık hizmeti giderleri	284,114	758,349
Kira giderleri	678,449	585,292
Elektrik, su, yakıt giderleri	122,374	130,176
Vergi, resim ve harç giderleri	7,121,271	6,095,203
Amortisman giderleri	1,350,155	1,105,554
Diğer giderler	3,420,405	2,783,179
Faaliyet giderleri	23,056,104	19,956,699

26.2 Pazarlama giderleri

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Personel giderleri	453,292	397,774
Kira giderleri	79,033	50,625
Reklam ve ilan giderleri	3,129,229	3,220,592
Amortisman giderleri	40,116	31,210
Diğer giderler	380,873	601,074
Faaliyet giderleri	4,082,543	4,301,275

26.3 Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Yoktur (01 Ocak – 31 Mart 2015 - Yoktur).

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

27. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri ile genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Personel giderleri	8,271,718	7,255,611
Bakım - onarım giderleri	2,260,910	1,881,423
Danışmanlık hizmeti giderleri	284,114	758,349
Kira giderleri	757,482	635,917
Elektrik, su, yakıt giderleri	122,374	131,530
Vergi, resim ve harç giderleri	7,121,271	6,098,371
Reklam ve ilan giderleri	3,129,229	3,220,592
Amortisman giderleri	1,390,271	1,136,764
Diğer giderler	3,801,278	3,139,417
	27,138,647	24,257,974

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan amortisman ve itfa paylarının hesap kalemi bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Satışların maliyeti	12,962,140	10,150,009
Pazarlama giderleri	40,116	31,210
Genel yönetim giderleri	1,350,155	1,105,554
	14,352,411	11,286,773

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

28.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Ticari faaliyetlerden elde edilen kur farkı gelirleri	905,350	3,722,991
Kira geliri	136,279	118,747
Reeskont gelirleri	2,574,485	2,874,133
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	52,849	73,186
Konusu kalmayan karşılıklar	60,682	6,996
5510 no'lu kanun gereği prim gelirleri	73,587	70,305
Diğer	387,953	162,676
	4,191,185	7,029,034

28.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Reeskont giderleri	1,413,430	2,078,279
Ticari faaliyetlerle ilgili kur farkı giderleri	1,455,842	1,470,512
Diğer (a)	335,796	24,391,924
	3,205,068	27,940,715

(a) İlgili tutarın 24,353,100 TL'lik kısmı, teminat mektubu ödemesi için ayrılan karşılıktan oluşmaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

29. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / GİDERLER

29.1 Yatırım faaliyetlerinden gelirler

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Sabit kıymet satış karları	287,863	494,437
Yatırım amaçlı gayrimenkuller kira geliri	141,673	231,672
Ticari olmayan alacaklardan vade farkı gelirleri	511,175	477,719
	940,711	1,203,828

29.2 Yatırım faaliyetlerinden giderler

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Sabit kıymet satış zararları	229,365	1,720
	229,365	1,720

30. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

30.1 Finansman gelirleri

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Kur farkı gelirleri	2,110,664	7,800,774
Repo, tahvil, bono ve faiz gelirleri	10,973,026	9,829,902
	13,083,690	17,630,676

30.2 Finansman giderleri

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderleri detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Vade farkı giderleri	12,472	16,249
Kur farkı giderleri	3,547,260	7,640,629
Komisyon giderleri	370,786	1,190,841
Kredi faiz ve komisyon giderleri	15,691,677	22,520,196
Diğer finansman giderleri	130,617	693,940
	19,752,812	32,061,855

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (01 Ocak – 31 Aralık 2015 - Yoktur).

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

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

	31.03.2016		31.12.2015	
	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)	21,175,789	4,829,810	14,116,692	3,172,798
Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri	200,734	27,460	176,627	21,795
Yatırım indirimi	122,948,288	28,892,848	122,948,288	28,892,848
Aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin iptali	11,771,891	2,766,395	11,771,892	2,766,395
Kıdem tazminatı	4,564,134	963,406	3,490,075	738,992
İndirilebilir mali zararlar	3,391,432	678,286	3,030,885	606,177
Şüpheli alacaklar karşılık giderleri	3,125,890	651,579	3,186,123	665,189
Alacak reeskontları	744,776	171,722	2,105,491	491,340
Gider karşılıkları	9,213,654	2,012,678	9,494,902	2,041,480
Kredi faiz tahakkukları	171,962	39,617	88,982	20,736
Yabancı para değerlemeleri	2,544	509	35,089	7,491
Diğer	89,750	18,742	375,683	76,721
		41,053,052		39,501,962
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar (Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri hariç)	(4,792,498)	(958,501)	(5,047,588)	(1,010,619)
Arsalar, araziler, binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri	(10,886,428)	(2,295,662)	(12,603,805)	(2,597,687)
Arsa ve binaların gerçeğe uygun değer farkı (Maddi duran varlıklar)	(1,016,627,900)	(212,252,706)	(1,020,997,206)	(213,279,493)
Arsa ve binaların gerçeğe uygun değer farkı (Yatırım amaçlı gayrimenkuller)	(217,794,585)	(40,238,063)	(218,401,121)	(40,276,622)
Faiz geliri tahakkukları	(1,577,257)	(369,135)	(1,319,906)	(309,953)
Borç reeskontları	(683,212)	(157,027)	(676,815)	(154,845)
Yabancı para değerlemeleri	(9,002)	(1,931)	(590,934)	(138,869)
Diğer	(2,581,865)	(548,377)	(2,603,915)	(553,835)
		(256,821,402)		(258,321,923)
Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri), net		(215,768,350)		(218,819,961)

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle konsolide finansal durum tablosunda bulunan dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
Kurumlar vergisi karşılığı	1,336,563	7,891,942

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Gelir Tablosu		
Kurumlar vergisi karşılığı	(1,336,563)	(2,439,167)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	2,998,915	(1,346,704)
Gelir vergisi	1,662,352	(3,785,871)

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

	31.03.2016	31.12.2015	Net etki
Ertelenmiş vergi varlıkları	41,053,052	39,501,962	1,551,090
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(256,821,402)	(258,321,923)	1,500,521
Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi	2,860	-	2,860
Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)	(46,337)	-	(46,337)
Yabancı para çevrim farkı	352,039	361,258	(9,219)
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net			2,998,915

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

Net Grubu'nun izleyen dönemlerde karlılığının artmasının öngörülmesinin ve buna bağlı olarak ertelenmiş vergi aktifi hesaplamasına konu edilmesinin en büyük dayanağı finansal tablo dipnotu 37.6'da açıklanan, Net Milas Turizm ve Gayrimenkul Geliştirme Projesi kapsamında imzalanan Satış Vaadi ve Hasılat Paylaşımı anlaşmasında belirtilen %19'luk hasılat paylarının izleyen dönemlerde Net Grubu hesaplarına intikal ettirileceğidir.

31 Mart 2016 tarihi itibariyle, Net Grubu'nun, bağlı ortaklıklar, şubeler ve iştirakler ile iş ortaklıklarındaki hisseler ile ilgili, henüz ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmemiş geçici farkların toplamı 26,106,117 TL (31 Aralık 2015: 19,352,705 TL) dir.

31 Mart 2016 tarihi itibariyle, Net Grubu'nun ertelenmiş vergi hesaplamasında kullandığı indirilebilir mali zararların oluştuğu ve bu zararların kullanılacakları en son dönemleri aşağıdaki gibidir;

Mali zararın en son kullanılabilceği dönem	Mali zararın oluştuğu dönem	Devreden Mali Zarar
2017	2012	189,110
2018	2013	491,483
2019	2014	427,051
2020	2015	1,923,241
2021	2016	360,547
Toplam		3,391,432

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 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 Ocak 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %20 oranında geçici vergi hesaplanarak o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edilip 17’ nci günü akşamına kadar ödenmekte, ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar vergisi beyannamesi, hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar mükellefin bağlı olduğu vergi dairesine verilecek ve üç aylık devreler 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:

2016	%20
2015	%20

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

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

İştirak Kazançları İstisnası

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

Emisyon Primi İstisnası

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

Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, Net Grubu'nun konsolide kar veya zarar tablosunda bulunan vergi karşılığının mutabakatı aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Ticari bilanço karı/(zararı) (*)	6,682,815	36,292,787
Kar/(zarar)	6,682,815	36,292,787
Geçmiş yıl zararları	-	(24,096,950)
Dönem mali karı	6,682,815	12,195,837
Dönem vergi oranı	20%	20%
Dönem vergi karşılığı	1,336,563	2,439,167

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

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Grup'un cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
Peşin ödenen vergi	4,308,483	11,227,966
	4,308,483	11,227,966

Yatırım İndirimi İstisnası

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

Bu uygulama ile Gelir ve Kurumlar Vergisi mükellefleri;

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 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 dağıtımları halinde %15 oranında stopaj yapacaklardır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Net Grubu, 6111 Sayılı Kanun hükümlerinden yararlanmaya karar verdiğinden, bu haktan yararlanmasına bağlı olarak Kurumlar vergisi mükellefi olarak matrah artırımında bulunduğu yıllara ait zararların % 50'sini, 2010 ve izleyen yıllar karlarından mahsup edemeyecektir. Net Grubu'nun 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle vergi karşılığı tutarının hesaplanması sırasında kullanılabilir mali zararlarını yukarıdaki esaslara uygun olarak indirim konusu yapmıştır.

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

33. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolar için Ana Ortaklık Şirket hisselerinin birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Pay Adedi	365,750,000	365,750,000
Ana ortaklık payına düşen kar / (zarar)	(20,697,725)	(38,752,301)
1 TL nominal değerli Pay Başına Kar / (Zarar)	(0.056590)	(0.105953)

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

34. 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.

31 Mart 2016	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	80,908,065	15,307,224	21,170,859	1,851,763	345,096,218	-
-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	30,000	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	78,784,667	15,235,667	21,170,859	1,851,763	345,096,218	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	2,123,398	71,557	-	-	-	-
-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6,227,005	30,117,100	8,475,599	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(6,227,005)	(30,117,100)	(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. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla vadesi geçen alacakların yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün arası geçmiş	2,123,398	48,129	-	-
Vadesi üzerinden 31-90 gün arası geçmiş	-	22,675	-	-
Vadesi üzerinden 91-120 gün arası geçmiş	-	753	-	-
Vadesi üzerinden 210-240 gün arası geçmiş	-	-	-	-
	2,123,398	71,557	-	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2015	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) (*)	112,371,475	19,105,883	20,445,817	1,870,991	359,360,530	-
<i>-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	30,000	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	112,371,475	18,700,272	20,445,817	1,870,991	359,360,530	-
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	-	405,611	-	-	-	-
<i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
<i>-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</i>	-	6,281,367	30,117,100	8,475,599	-	-
<i>-Değer düşüklüğü (-)</i>	-	(6,281,367)	(30,117,100)	(8,475,599)	-	-
<i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
<i>-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>-Değer düşüklüğü (-)</i>	-	-	-	-	-	-
<i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço Dışı Risk İçeren Unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün arası geçmiş	-	399,147	-	-
Vadesi üzerinden 31-90 gün arası geçmiş	-	6,464	-	-
	-	405,611	-	-

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 sınırlanılmaktadır.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Net Grubu'nun sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	CHF	GBP
1. Ticari Alacaklar	1,288,666	140,257	219,438	-	45,941
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	154,744,808	35,050,587	15,656,859	100	1,276,410
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	156,033,474	35,190,844	15,876,297	100	1,322,351
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	14,881,657	347,125	2,845,616	-	1,169,870
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	222,597	50,000	16,560	-	6,820
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	15,104,254	397,125	2,862,176	-	1,176,690
9. Toplam Varlıklar (4+8)	171,137,728	35,587,969	18,738,473	100	2,499,041
10. Ticari Borçlar	21,141,897	1,238,118	4,822,748	-	530,333
11. Finansal Yükümlülükler	44,211,460	13,461,064	1,892,284	-	60
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	5,765,316	1,773,146	228,370	-	2,122
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	71,118,673	16,472,328	6,943,402	-	532,515
14. Ticari Borçlar	2,234,427	-	91,500	-	476,104
15. Finansal Yükümlülükler	37,651,781	8,863,815	3,907,935	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	230,639	81,400	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	40,116,847	8,945,215	3,999,435	-	476,104
18. Toplam yükümlülükler	111,235,520	25,417,543	10,942,837	-	1,008,619
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)	59,902,208	10,170,426	7,795,636	100	1,490,422
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	59,910,250	10,201,826	7,779,076	100	1,483,602
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2015					
	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	CHF	GBP
1. Ticari Alacaklar	397,826	37,230	54,199	-	27,287
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	62,925,554	20,103,516	1,031,129	100	278,039
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	63,323,380	20,140,746	1,085,328	100	305,326
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	7,523,199	942,050	1,415,788	-	66,335
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	226,169	50,000	16,560	-	6,550
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	7,749,368	992,050	1,432,348	-	72,885
9. Toplam Varlıklar (4+8)	71,072,748	21,132,796	2,517,676	100	378,211
10. Ticari Borçlar	17,352,248	1,505,622	3,489,794	-	438,378
11. Finansal Yükümlülükler	44,926,097	13,849,571	1,465,537	-	45
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	8,677,348	2,673,544	283,796	-	456
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	70,955,693	18,028,737	5,239,127	-	438,879
14. Ticari Borçlar	2,714,451	-	141,601	-	526,542
15. Finansal Yükümlülükler	39,237,416	11,952,752	1,411,000	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	236,679	81,400	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	42,188,546	12,034,152	1,552,601	-	526,542
18. Toplam yükümlülükler	113,144,239	30,062,889	6,791,728	-	965,421
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)	(42,071,491)	(8,930,093)	(4,274,052)	100	(587,210)
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(42,060,981)	(8,898,693)	(4,290,612)	100	(593,760)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-

Net Grubu'nun 31 Mart 2016 ve 2015 tarihi itibarıyla ithalat ve ihracat rakamlarının ilgili para cinsleri bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2016		31 Mart 2015	
	İthalat	İhracat	İthalat	İhracat
ABD Doları	3,585,835	-	1,107,110	-
TL karşılığı fonksiyonel para birimi	10,160,105	-	2,889,779	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi durumunda kar veya zarar tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
31 Mart 2016 tarihi itibariyle

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2,881,689	(2,881,689)	2,881,689	(2,881,689)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	2,881,689	(2,881,689)	2,881,689	(2,881,689)
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	2,500,918	(2,500,918)	2,500,918	(2,500,918)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	2,500,918	(2,500,918)	2,500,918	(2,500,918)
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	607,585	(607,585)	607,585	(607,585)
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	607,585	(607,585)	607,585	(607,585)
	İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü	29	(29)	29	(29)
11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)	29	(29)	29	(29)
TOPLAM (3+6+9+12)	5,990,221	(5,990,221)	5,990,221	(5,990,221)

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(2,596,514)	2,596,514	(2,596,514)	2,596,514
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(2,596,514)	2,596,514	(2,596,514)	2,596,514
	Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(1,358,123)	1,358,123	(1,358,123)	1,358,123
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(1,358,123)	1,358,123	(1,358,123)	1,358,123
	İngiliz Sterlini'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(252,541)	252,541	(252,541)	252,541
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	(252,541)	252,541	(252,541)	252,541
	İsviçre Frankı'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde			
10-İsviçre Frankı net varlık / yükümlülüğü	29	(29)	29	(29)
11-İsviçre Frankı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-İsviçre Frankı Net etki (10+11)	29	(29)	29	(29)
TOPLAM (3+6+9+12)	(4,207,149)	4,207,149	(4,207,149)	4,207,149

Likidite riski

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

31 Mart 2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 Aydan	3 - 12 Ay	1- 5 Yıl	5 Yılda
		(=I+II+III+IV)	Kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	452,932,550	510,628,647	32,843,166	363,991,829	111,989,758	1,803,894
	452,932,550	510,628,647	32,843,166	363,991,829	111,989,758	1,803,894

31 Mart 2016

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 Aydan	3 - 12 Ay	1- 5 Yıl	5 Yılda
		(=I+II+III+IV)	Kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari borçlar	55,597,773	56,280,970	40,507,567	13,538,976	2,234,427	-
Diğer borçlar	14,335,935	14,335,935	13,626,243	413,057	296,635	-
	69,933,708	70,616,905	54,133,810	13,952,033	2,531,062	-

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2015

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme	3 Aydan	3 - 12 Ay	1- 5 Yıl	5 Yıldan
		uyarınca nakit				
		çıkışlar toplamı	Kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
		(=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal borçlar	455,057,500	517,657,105	33,842,958	266,329,945	214,995,619	2,488,583
	455,057,500	517,657,105	33,842,958	266,329,945	214,995,619	2,488,583

31 Aralık 2015

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade	3 Aydan	3 - 12 Ay	1- 5 Yıl	5 Yıldan
		uyarınca nakit				
		çıkışlar toplamı	Kısa (I)	arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
		(=I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari borçlar	48,358,923	49,035,723	40,940,825	5,380,447	2,714,451	-
Diğer borçlar	12,385,394	12,385,394	9,558,868	2,532,951	293,575	-
	60,744,317	61,421,117	50,499,693	7,913,398	3,008,026	-

Faiz oranı riski

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

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

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

		31.03.2016	31.12.2015
Sabit faizli finansal araçlar			
	<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar</i>	351,698,129	366,568,767
Finansal varlıklar	<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>	-	-
Finansal yükümlülükler		102,931,186	105,056,136
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		350,001,364	350,000,617

31 Mart 2016 tarihindeki Usd ve Euro para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 (%1) baz puan, TL para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 (%1) baz puan daha yüksek / düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli kredilerden oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 3,500,014 TL (31 Aralık 2015: 3,500,006 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Risk Yönetimi

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

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

	31.03.2016	31.12.2015
Toplam borçlar	790,111,654	793,406,476
Eksi: Hazır değerler	(426,710,058)	(421,801,436)
Net borç	363,401,596	371,605,040
Toplam öz sermaye	2,017,038,047	2,039,391,038
Toplam sermaye	2,380,439,643	2,410,996,078
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	% 15	% 15

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

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

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

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

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

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Rayıç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

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

31 Mart 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Vadeli mevduat	-	319,480,245	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	47,887,438	-
Bağlı Menkul kıymetler	-	-	2,336,986
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	-	-	65,324,887

31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Vadeli mevduat	-	363,471,823	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	-	46,379,768	-
Bağlı Menkul kıymetler	-	-	789,485
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	-	-	66,882,829

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2016	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	426,710,058	-	-	426,710,058	7
Ticari alacaklar	96,215,289	-	-	96,215,289	10
Diğer alacaklar	23,022,622	-	-	23,022,622	11
Finansal yatırımlar	-	-	50,224,424	50,224,424	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	452,932,550	-	452,932,550	9
Ticari borçlar	-	55,597,773	-	55,597,773	10
Diğer borçlar	-	5,265,760	-	5,265,760	11

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2015	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	421,801,436	-	-	421,801,436	7
Ticari alacaklar	131,477,358	-	-	131,477,358	10
Diğer alacaklar	22,316,808	-	-	22,316,808	11
Finansal yatırımlar	-	-	62,187,007	62,187,007	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	455,057,500	-	455,057,500	9
Ticari borçlar	-	48,358,923	-	48,358,923	10
Diğer borçlar	-	4,798,284	-	4,798,284	11

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

36. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Mart 2016 tarihinden sonra gerçekleşen önemli olayların özeti aşağıdaki gibidir;

Grup' un 12 Nisan 2016 tarihinde Podgorica şehrinde bulunan Hilton Oteli'nin içindeki Merit Casino Montenegro isimli casinusu, Net Montenegro d.o.o. isimli iştiraki, Budva şehrinde bulunan Avala Resorts and Villas Oteli içindeki Merit Casino Avala isimli casinusu, Merit Montenegro d.o.o. isimli iştiraki aracılığıyla faaliyete geçmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14 Nisan 2016 tarih ve 2016/12 sayılı bülteninde yayınlanan kararı ile, Ekspres Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'ne, Sermaye Piyasası Kurulu III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" uyarınca "geniş yetkili" olarak yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

18 Nisan 2016 tarihinde Makedonya Cumhuriyeti'nin Üsküp şehrinde yerleşik Dvelop Grup D.O.O.E.L. şirketiyle Net Holding A.Ş. arasında Üsküp'te 5 yıldızlı Marriott Hotel bünyesinde casino işletmeciliği yapmak üzere ön anlaşma imzalanmıştır. Söz konusu ön anlaşma Net Holding ve/veya iştiraklerinin Makedonya Cumhuriyeti'nde geçerli casino lisansı alması ön şartına bağlıdır.

Net Holding A.Ş.' nin 06 Mayıs 2016 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında, bağlı ortaklığı olan Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.' nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde hakim ortağı olan Net Holding A.Ş. tarafından "devir alınması" suretiyle birleşilmesine oybirliğiyle karar verilmiştir.

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

37.1 Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde toplam ipoteklerin detayı aşağıdaki tablodaki gibidir:

İpotek Tahsis Edilen Varlıklar	Veriliş Yeri	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Maddi Duran Varlıklar - Bina	Bankalar	TL	74,235,000	74,235,000
Maddi Duran Varlıklar - Bina	Bankalar	USD	5,500,000	15,583,700
Maddi Duran Varlıklar - Bina	Bankalar	GBP	650,000	2,649,790
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Bina	Bankalar	TL	97,930,000	97,930,000
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	TL	55,235,000	55,235,000
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	USD	300,000	850,020
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	EUR	1,030,000	3,304,343
Maddi Duran Varlıklar - Arsa ve Araziler	Bankalar	GBP	810,000	3,302,046
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	TL	51,030,000	51,030,000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller - Arsa ve Araziler	Bankalar	USD	5,000,000	14,167,000
Toplam				318,286,899

Haciz Edilen Varlık	Veriliş Yeri	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller – Bina	Vergi Dairelerine	TL	2,099,417	2,099,417
Toplam				2,099,417

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, ana ortaklığa ait 25,000,000 TL (31 Aralık 2015: 25,000,000 TL) yazılı değerdeki hisse senedi Net Grubu'nun kullandıkları kredilerin teminatı olarak çeşitli finans kuruluşlarına verilmiştir.

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

37.2 Aktif değerler üzerindeki toplam sigorta tutarı

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, aktif değerlere ilişkin toplam sigorta tutarı 1,007,322,927 TL (31 Aralık 2015: 1,165,502,426 TL)’dir. Bu tutarın 968,031,738 TL’si maddi duran varlıklar üzerinde, 15,838,043 TL’si stoklar üzerinde ve geriye kalan 23,453,146 TL’si kasa ve diğer değerler üzerindeki sigorta tutarından oluşmaktadır.

37.3 Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.03.2016	01.01- 31.03.2015
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	3,148,289	2,699,435
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
	3,148,289	2,699,435

37.4 Kiralayan olarak faaliyet kiralaması

Net Grubu şirketlerinden Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. mağaza işletmeciliği (halı ve benzeri ürünler, giyim eşyası, mücevherat ve hediyelik eşya üretimi ve ticareti) alanında faaliyet göstermektedir. Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. bu kapsamda kiralayan olarak faaliyet kiralaması yapmış ve faaliyet kiralamasına konu edilen binalarını ilişikteki konsolide finansal tablolarda maddi duran varlıklar hesap kalemi içerisinde takip etmektedir (Dipnot 17). Net Grubu’nun 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, faaliyet kiralaması kapsamına giren iki adet mağazasını “Hasılat Kira Sözleşmesi” yöntemiyle kiraya vermiştir.

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

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 gayrisafı 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 gayrisafı hasılatı (KDV matrahına esas) üzerinden %2.5 oranında kira bedeli elde edecektir. Kira bedeli her ay sonu karşılıklı yapılacak mutabakat sonucu tahsil edilecektir.

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, faaliyet kiralaması kapsamında elde edilen hasılat kira gelirleri aşağıdaki gibi olup, ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

		Hasılat kira gelirleri	
		01.01.-	01.01.-
Kiralamaya Konu Taşınmazın Yeri	Kiracı	31.03.2016	31.03.2015
Kapadokya/Nevşehir	Elifsu	39,959	84,276
Selçuk/İzmir	Sultanköy Turistik	8,395	733
Toplam		48,354	85,009

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

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

37.6 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 bütününe gereği tüm alt yapı tesis ve alanların yapılmasını öngörmektedir.

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

NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Net Grubu’na toplam 83,000,000 USD’ nin ödemesi aşağıdaki gibi olacaktır:

- Net Şirketler Grubu, İstanbul Yaklaşımı (FYYS) kapsamındaki borçlarının (Müflis Marmara Bankası A.Ş. ve Müflis Türkiye İthalat ve İhracat Bankası A.Ş. İflas İdarelerine olan borçlar hariç) yaklaşık olarak 70,000,000 USD olduğunu Ağaoğlu Şirketler Grubu’na beyan etmiştir. Bu borç T. İş Bankası’na vefa hakkı ile devri yapıp geri alınacak gayrimenkulleri de içermektedir. Net Şirketler Grubu’nun 70,000,000 USD borcunu, Ağaoğlu Şirketler Grubu kendisinin önereceği ve alacaklılarla mutabık kalacağı vade ve koşullarda ödemeyi yükümlenecektir.
- FYYS ödemeleri dışında Net Grubu şirketlerinden Asyanet Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. sahip olduğu Merit Gayrimenkul Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin % 49 oranındaki ortaklık payının bedeli olarak 12,000,000 USD Ağaoğlu Şirketler Grubu’ndan tahsil edilecektir.
- Asyanet Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin Merit Gayrimenkul Ticaret ve Sanayi A.Ş.’den yaklaşık 1,000,000 USD tutarındaki alacağı Ağaoğlu Şirketler Grubu tarafından Asyanet Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.’ye ödenecektir.

Ayrıca,

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

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

Net Holding A.Ş.’nin 30 Kasım 2007 tarihli özel durum açıklamasında belirttiği gibi, bölgede oluşan değer artışından ötürü, Net Grubu’nun Ağaoğlu Şirketler Grubu ile yaptığı görüşmeler sonucunda Net Grubu daha önce belirlenen Net Milas Turizm ve Gayrimenkul Geliştirme Projesi kapsamında 83,000,000 USD devir bedelinin 12,000,000 USD artırılarak 95,000,000 USD’ ye 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.

Ağaoğlu Grubu’nun 2014 yılının Temmuz ayında Net Grubu’na yaptığı bilgilendirme ile; Bodrum Milas projesinin imarla ilgili yasal problemlerinin giderildiği ve alt yapı çalışmalarına başlanarak projenin tekrar faaliyete geçirildiği, Projeye göre birinci etap altyapı çalışmalarının önemli bir bölümü ile golf sahasının su ihtiyacını karşılayacak baraj inşaatının büyük kısmının tamamlanmış olduğu, projeye mevcut planlara bağlı olarak bundan sonra devam edileceği, yurt dışı ve özellikle Avrupa pazarına dönük olarak tasarlanıp uygulanmasına başlanan projenin, halen olumsuz etkilerini sürdürmekte olan küresel ekonomik kriz nedeniyle ara verilen pazarlama çalışmalarına, çeşitli seçenekler değerlendirilerek yeniden başlanacağına çevresel etki değerlendirmesi raporunun hazırlanmış olup (ÇED raporu) ilgili bakan onayı beklendiği ve ilgili onaya müteakiben, diğer ilgili kurumlara ruhsat için müracaat edileceği açıklanmıştır.