

**İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik
Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**

1 Ocak – 30 Haziran 2012

Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotları

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN (Seri: XI No:29)
İÇERDİKLERİ

İÇİNDEKİLER	SAYFA
DENETÇİ RAPORU.....	
KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR.....	6- 51

ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU

İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na;

Giriş

İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin (Şirket) ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) ekte yer alan 30 Haziran 2012 tarihli konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide öz sermaye değişim tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Grup yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bu incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem konsolide finansal tablolarının, **İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin** 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ilişkin konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

ÇAĞDAŞ BAĞIMSIZ DENETİM S.M.M.M. A.Ş.

An Independent Member of IAPA International



Özcan AKSU

Sorumlu Ortak Başdenetçi

(İstanbul, 31 Ağustos 2012)

BİLANÇO (TL)
(XI-29 KONSOLİDE)

		<i>İncelemeden</i>	<i>Bağımsız Denetimden</i>
		<i>Geçmiş</i>	<i>Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	30.06.2012	31.12.2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		458.832.254	599.295.104
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	38.531.534	65.358.568
Finansal Yatırımlar	7	-	444.263
Ticari Alacaklar	10	280.366.105	403.174.146
-İlişkili Taraflardan Alacaklar	10-37	910.327	2.859.230
-Diğer	10	279.455.778	400.314.916
Diğer Alacaklar	11	634.500	327.731
-İlişkili Taraflardan Alacaklar	11-37	159.232	162.812
-Diğer	11	475.268	164.919
Stoklar	13	111.710.450	104.450.889
Diğer Dönen Varlıklar	26	27.589.665	25.539.507
Duran Varlıklar		35.461.601	32.984.480
Diğer Alacaklar	11	56.221	49.241
Finansal Yatırımlar	7	62.063	64.894
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	-	-
Maddi Duran Varlıklar	18	28.344.586	29.127.228
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	193.903	214.850
Şerefiye	20	5.288.518	2.467.577
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	1.516.310	1.060.690
TOPLAM VARLIKLAR		494.293.855	632.279.584

İlişikteki Açıklayıcı Notlar Bu Konsolide Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

Sayfa No: 2

BİLANÇO (TL)		İncelemeden	Bağımsız
		Geçmiş	Denetimden
		30.06.2012	31.12.2011
(XI-29 KONSOLİDE)	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		348.630.020	480.634.053
Finansal Borçlar	8	19.491.397	34.590.274
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	204.333	-
Ticari Borçlar	10	302.639.402	395.944.108
-İlişkili Taraflara Borçlar	10-37	579.467	3.960.356
-Diğer	10	302.059.935	391.983.752
Diğer Borçlar	11	8.381.077	15.325.840
-İlişkili Taraflara Borçlar	11-37	3.710	4.385.413
-Diğer	11	8.377.367	10.940.427
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	330.028	2.958.982
Borç Karşılıkları	22	15.439.388	23.027.029
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	2.144.395	8.787.820
Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.682.084	13.199.846
Finansal Borçlar	8	6.422.185	11.732.883
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	2.259.899	1.466.963
ÖZKAYNAKLAR		136.981.751	138.445.685
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	121.259.187	124.758.384
Ödenmiş Sermaye		56.000.000	56.000.000
Sermaye Çevrim Farkı		(2.442.903)	-
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		-	241.113
Finansal Riskten Korunma Fonu	7	(39.656)	9.895
Yabancı Para Çevrim Farkı		(2.950.924)	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		6.680.109	5.671.482
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		53.830.180	44.388.033
Net Dönem Karı/Zararı		10.182.381	18.447.861
Azınlık Payları	27	15.722.564	13.687.301
TOPLAM KAYNAKLAR		494.293.855	632.279.584

İlişikteki Açıklayıcı Notlar Bu Konsolide Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)
(XI-29 KONSOLİDE)

KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL) (XI-29 KONSOLİDE)		İncelemeden	İncelemeden	Yeniden Sınıflandırılmış İncelemeden	Yeniden Sınıflandırılmış İncelemeden
		Geçmiş	Geçmemiş	Geçmiş	Geçmemiş
Dipnot Referansı		01.01.2012 30.06.2012	01.04.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011	01.04.2011 30.06.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	650.777.345	315.310.104	692.348.375	334.078.083
Satışların Maliyeti (-)	28	(614.629.552)	(297.934.829)	(656.527.440)	(316.270.271)
BRÜT KAR / (ZARAR)		36.147.793	17.375.275	35.820.935	17.807.812
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(8.238.492)	(4.073.433)	(8.162.981)	(4.153.014)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(9.738.818)	(3.735.160)	(7.916.854)	(4.221.571)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	385.062	64.635	461.532	248.071
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(560.166)	(76.995)	(804.584)	(455.731)
FAALİYET KARI / (ZARARI)		17.995.379	9.554.322	19.398.048	9.225.567
Finansal Gelirler	32	19.192.185	2.273.954	16.198.366	9.762.162
Finansal Giderler (-)	33	(25.318.034)	(8.958.410)	(26.936.245)	(15.309.576)
VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		11.869.530	2.869.866	8.660.169	3.678.153
Vergi Gelir / (Gideri)		(1.091.267)	(395.534)	(2.324.281)	(986.369)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	35	(1.492.866)	(340.506)	(2.470.787)	(1.039.019)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	35	401.599	(55.028)	146.506	52.650
DÖNEM KARI/ZARARI		10.778.263	2.474.332	6.335.888	2.691.784
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim	27	(49.551)	(7.583)	(17.770)	1.703.282
Yabancı Para Çevrim Farkı		(6.232.026)	1.155.896	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR(VERGİ SONRASI)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		4.496.686	3.622.645	6.318.118	4.395.066
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		-	-	-	-
Azınlık Payları	27	595.882	(33.693)	412.467	112.260
Ana Ortaklık Payları	27	10.182.381	2.508.025	5.923.421	2.579.524
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		-	-	-	-
Azınlık Payları	27	137.626	27.380	412.467	112.260
Ana Ortaklık Payları	27	4.359.060	3.595.265	5.905.651	4.282.806
Hisse Başına Kazanç	36	0,181828	0,044786	0,105775	0,046063

İlişikteki Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

Sayfa No: 4

NAKİT AKIM TABLOSU (TL)
(XI-29 KONSOLİDE)

		<i>İncelemeden Geçmiş</i>	<i>İncelemeden Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	1 Ocak 2012- 30 Haziran 2012	1 Ocak 2011- 30 Haziran 2011
A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi karı		11.869.530	8.660.169
Düzeltilmeler:			
Amortisman (+)	17-18-19	504.662	559.143
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Artış (+)	24	794.192	433.847
Alacaklar Reeskont Tutarı (+)	10	(718.543)	761.357
Sabit Kıymet Satış Karı (-) / Zararı (+)	18-19	-	57.931
Borç Karşılıklarında artış (+) / Azalış (-)	22	(7.587.641)	7.107.747
Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığı (+)	10	255.489	400.842
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	10	(303.186)	(154.518)
Stok Değer Düşüş Karşılığı (+)	13	289.942	540.263
Borç Senetleri Prekontu (-)	10	662.338	(282.820)
İştirak Değer Düşüklüğü Karşılığı(-)		-	-
Negatif Şerefiye Geliri	3	-	(60.752)
Faiz Gideri (+)	33	17.933.076	6.655.307
Faiz Geliri (-)	32	(9.528.470)	(6.172.571)
Menkul Kıymet veya uzun vadeli yatırımlardan elde edilen kazançlar (-)		-	-
İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)		14.171.389	18.505.945
Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Alacaklardaki Artış(-)	10-11	124.477.814	32.359.733
Stoklarda azalış(+)	13	(6.767.183)	(50.228.197)
Alım Satım amaçlı Menkul Kıymetlerdeki artış (-)		-	-
Ticari Borçlardaki Ve Diğer Borçlardaki azalış(-)	10-11	(101.354.219)	(34.759.073)
Diğer Dönen Varlıklarda artış (-) / azalış (+)		(1.822.141)	(9.177.381)
Artım /Alım A.Ş.'den Gelen Nakit Değer		2.386.559	1.291.909
Diğer Yükümlülüklerde azalışlar (-) / artış (+)	26	(6.690.493)	(6.303.252)
Diğer Artışlar/Azalışlar (+)/(-)		(2.977.275)	(1.276.958)
Esas Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit		21.424.451	(49.587.274)
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)	22	(296.788)	(166.523)
Vergi Ödemeleri (-)	35	(4.121.820)	(2.541.967)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit		17.005.843	(52.295.764)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Mali Duran Varlık alımları neti (-)	3	(5.417.600)	(1.229.531)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (-)	17	-	-
Maddi duran varlık alımları (-)	18-19	(875.057)	(658.536)
Maddi ve M.Olmayan duran varlık çıkışlarından elde edilen nakit	18-19	214.310	45.402
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(6.078.347)	(1.842.665)
C)FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Sermaye Artırımından Kaynaklanan Nakit		-	-
Hisse Senedi İhraçları Nedeniyle Oluşan Nakit Girişleri (+)		-	-
Kısa vadeli mali borçlardaki artış (+)	8	(15.098.877)	37.049.677
Uzun vadeli mali borçlardaki artış (+)	8	(5.310.698)	47.919.968
Ödenen Temettüleri (-)	27	(7.997.087)	(4.276.858)
Faiz Tahsilatları / (Ödemeleri), Net	32-33	(9.298.892)	334.313
Finansal Riskten Korunma Fonu		(49.551)	61.515
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit		(37.755.105)	81.088.615
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		(26.827.609)	26.950.187
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	6	65.358.568	26.415.870
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	6	38.530.959	53.366.057

İlişikteki Açıklayıcı Notlar Bu Konsolide Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

ÇAĞDAŞ
Bağımsız Denetim S.M.M.M. A.Ş.

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (TL)
(XI-29 KONSOLİDE)

İncelemeden Geçmiş

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Çevrim Farkı	Sermaye Düzeltilim Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Finansal Riskten Korunma Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkı	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
01.01.2012	Not:27	56.000.000	-	241.113	-	9.895	-	5.671.482	44.388.033	18.447.861	13.687.301	138.445.685
Sermaye artırım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarına transferler		-	-	-	-	-	-	-	18.447.861	(18.447.861)	-	-
Yedeklere transferler		-	-	-	-	-	-	1.008.627	(1.008.627)	-	-	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	-	-	(7.997.087)	-	-	(7.997.087)
Yabancı para çevrim farkları	Not: 7	-	(2.442.903)	(241.113)	-	-	(2.950.924)	-	-	-	(597.086)	(6.232.026)
Finansal Riskten Korunma Fonu		-	-	-	-	(49.551)	-	-	-	-	-	(49.551)
Alkım A.Ş.'den gelen azınlık payı	Not :3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.036.467	2.036.467
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	10.182.381	595.882	10.778.263
30.06.2012	Not:27	56.000.000	(2.442.903)	-	-	(39.656)	(2.950.924)	6.680.109	53.830.180	10.182.381	15.722.564	136.981.751

İncelemeden Geçmiş

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Çevrim Farkı	Sermaye Düzeltilim Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Finansal Riskten Korunma Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkı	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
01.01.2011	Not:27	56.000.000	-	241.113	-	79.284	-	5.109.837	36.055.067	13.171.469	9.780.474	120.437.244
Sermaye artırım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarına transferler		-	-	-	-	-	-	-	13.171.469	(13.171.469)	-	-
Yedeklere transferler		-	-	-	-	-	-	561.645	(561.645)	-	-	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	-	-	(4.276.858)	-	-	(4.276.858)
Finansal Riskten Korunma Fonu	Not: 7	-	-	-	-	(17.770)	-	-	-	-	-	(17.770)
Artım A.Ş.'den gelen azınlık payı	Not :3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.239.684	1.239.684
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	5.923.421	412.467	6.335.888
30.06.2011	Not:27	56.000.000	-	241.113	-	61.514	-	5.671.482	44.388.033	5.923.421	11.432.625	123.718.188

İlişikteki Açıklayıcı Notlar Bu Konsolide Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 1989 yılında Türkiye'de kurulmuş olup faaliyet konusu, her türlü bilişim ürünlerini yurtiçi ve yurtdışından tedarik etmek suretiyle bilişim sektöründe faaliyet gösteren bayilere toptan ticareti yapmaktır. Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlı olup Haziran 2004' de hisselerinin %15,34'ü İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na kote edilmiştir.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkları aşağıda yer almaktadır:

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	Sermayesi	Doğrudan İştirak Oranı %	Dolaylı İştirak Oranı %
Datagate Bilgisayar Malzemeleri A.Ş. (Datagate)	Bilgisayar ve aksamları alım satımı	10.000.000	59,24	59,24
Neotech Teknolojik Ürünler Dağ. A.Ş. (Neotech)	Ev elektroniği ürünleri alım satımı	1.000.000	80,00	80,00
Teklos Teknoloji Lojistik Hizmetleri A.Ş. (Teklos)	Lojistik	5.000.000	99,99	99,99
Artım Bilişim Çözüm ve Dağıtım A.Ş. (Artım) (*)	Bilişim ürünleri yedek parça alım – satımı	1.210.000	51,00	51,00
İndeks International FZE (**) (İndeks FZE)	Bilgisayar ve aksamları alım satımı	150.000 BAE Dirhemi	100	100
Datagate International FZE (***) (Datagate FZE)	Bilgisayar ve aksamları alım satımı	150.000 BAE Dirhemi	-	59,24
Alkım Bilgisayar Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Alkım) (****)	Bilişim ürünlerinin satış sonrası teknik hizmetleri	5.000.000	55,00	55,00
Datapro Bilişim Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Datapro) (*****) (Gayrifaal)	Bilişim ürünlerinin satış sonrası teknik hizmetleri	200.000	-	54,72

(*) Artım Bilişim Çözüm ve Dağ. A.Ş'nin % 51'i 7 Şubat 2011 tarihinde satın alınmıştır.

(**) 9 Mayıs 2012 tarihinde Birleşik Arap Emirliklerinde İndeks International FZE ünvanlı yeni bir Şirket kurulmuş olup Şirkete iştirak oranı % 100'dür.

(***) 9 Mayıs 2012 tarihinde Birleşik Arap Emirliklerinde Datagate International FZE ünvanlı yeni bir Şirket kurulmuş olup bağlı ortağımız olan Datagate A.Ş. 'nin Şirkete iştirak oranı % 100'dür.

(****) Alkım Bilgisayar Sanayi ve Ticaret A.Ş.' nin % 55 'i 16 Mayıs 2012 tarihinde satın alınmıştır.

(*****) Alkım AŞ. 'nin % 99,5 oranında bağlı ortağıdır. Şirkete dolaylı iştirak oranı % 54,725' dir.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in konsolidasyona tabi tutulan iş ortaklıklarının detayı aşağıda yer almaktadır:

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	Sermayesi	Doğrudan İştirak Oranı %	Dolaylı İştirak Oranı %
Neteks İletişim Ürünleri Dağıtım A.Ş. (Neteks)	Network ürünleri alım – satımı	1.100.000	50,00	50,00

Datagate Bilgisayar Malzemeleri A.Ş., Neotech Teknolojik Ürünler Dağ. A.Ş., Teklos Teknoloji Lojistik Hizmetleri A.Ş., Artım Bilişim Çözüm ve Dağıtım A.Ş., İndeks International FZE ve Alkım Bilgisayar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin mali tabloları tam konsolidasyon yöntemine göre, Neteks İletişim Ürünleri Dağıtım A.Ş.'nin mali tabloları ise oransal konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmektedir.

Şirket'in en büyük ortağı Nevres Erol Bilecik (% 69,32) dir.

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2012 yılında çalışan Grup'un ortalama personel sayısı 405'tir. (31 Aralık 2011: 369). Grup personelinin tamamı idari personeldir.

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi Ayazağa Mahallesi Ayazağa Cendere Caddesi No:13/1 Şişli/İstanbul'dur. Şirketin ana merkezi İstanbul olup Ankara, İzmir, Diyarbakır,ve İstanbul Atatürk Hava Limanı Serbest Bölgesi'nde şubeleri bulunmaktadır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Esaslar

Grup muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni mali tabloların hazırlanmasında SPK düzenlemeleri, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Vergi Usul Kanunu ("VUK") ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı'na uymaktadır.

Grup'un ekteki konsolide mali tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğin 5. Maddesine göre işletmeler Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı ("UMS/UFRS") uygulamakla yükümlü olup, finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS'lere göre hazırlandığı hususuna dipnotlarda yer verilir. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'na ("TMSK") yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınır.

İlişikteki mali tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

1 Ocak – 30 Haziran 2012 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 31 Ağustos 2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Yabancı Para İşlemlerin Fonksiyonel Para Birimi Cinsinden Değerlemesi

Grup, fonksiyonel para birimini, alış ve satışların önemli ölçüde ABD Doları bazlı olması nedeniyle, 21 no'lu Uluslararası Muhasebe Standardı ("UMS") "Kur Değişiminin Etkileri" uyarınca ABD Doları olarak belirlemiştir. Buna göre yabancı para işlemlerinin ABD Doları'na çevrimindeki ana hatlar aşağıda belirtilmiştir:

- Yabancı para işlemleri, yabancı para ile fonksiyonel para birimi arasındaki işlem tarihindeki spot kur uygulanmak suretiyle bulunan tutar üzerinden fonksiyonel para birimi cinsinden kayıtlara alınır.

Her bilanço tarihinde,

- Parasal yabancı kalemler kapanış kurları üzerinden,

- Tarihi maliyeti ile kayıtlarda izlenen parasal olmayan yabancı kalemler işlemin gerçekleştiği tarihteki kurlar üzerinden,

- Yabancı para makul değeri ile kayıtlarda izlenen parasal olmayan kalemler, makul değerlerinin belirlendiği tarihteki kurlar üzerinden ABD Doları'na çevrilir.

Fonksiyonel Para Biriminden Farklı Bir Raporlama Para Birimi Kullanılması

SPK'ya sunulmak üzere hazırlanan bu finansal tablolar ve dipnotlar Türk Lirası olarak sunulmuştur. ABD Doları olarak hazırlanan finansal tabloların sunum amacına yönelik olarak Türk Lirası'na çevrimindeki ana hatlar aşağıda belirtilmiştir:

- Varlık, yükümlülükler ve dönemin finansal tablolarına alınmış gelir ve gideri sonucunda oluşanlar hariç özkaynaklar kalemleri (bazı özkaynaklar kalemleri hariç) bilanço tarihi itibarıyla oluşan kapanış kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilir. Özkaynaklar hesaplarından sermaye ve sermaye yedekleri tarihsel nominal değerleri ile taşınmakta olup bunlara ilişkin çevrim farkları özkaynaklar içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabında gösterilmektedir.

- 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren döneme ait gelir tablosu yıllık ortalama yabancı para kuru olan 1 ABD Doları = 1,7939 TL kullanılarak TL'ye çevrilerek sunulmaktadır.

- Bu işlemler sonucunda oluşan diğer tüm farklı özkaynaklar ve diğer kapsamlı gelir/gider ile ilişkilendirilmektedir. 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla TL/ABD Doları kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir:

Tarih TL ABD Doları kuru

30 Haziran 2012 1,8065

31 Aralık 2011 1,8889

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17 Mart 2005 tarih 11/367 no'lu kararı ile yüksek enflasyon dönemi 2005 yılı itibarıyla sona ermiş olup 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren ekli mali tablolar herhangi bir düzeltme işlemine tabi tutulmamıştır. Ekli mali tablolardaki parasal olmayan kıymetler Uluslararası Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama" prensiplerine uygun olarak 31 Aralık 2004 tarihine kadar taşınmış olan değerleri üzerinden mali tablolarda yer almaktadır.

2.03 Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar, Şirket'in ya doğrudan ve / veya dolaylı olarak sahip olduğu hisseler neticesinde söz konusu şirketlerdeki hisselerle ilgili toplam oy kullanma hakkının % 50'den fazlasını kullanma yetkisi vasıtasıyla; veya oy kullanma hakkının % 50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı ortaklıkların bilanço ve kar/zarar tabloları Şirket'in mali tabloları ile tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Şirket'in aktifinde yer alan bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile bağlı ortaklıkların özsermayeleri karşılıklı olarak netleştirilmiş aynı zamanda şirket ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir.

Azınlık hakları, azınlık hissedarlarının bağlı ortaklıkların net aktiflerindeki ve dönem faaliyet sonuçlarındaki payını gösterir. Bu detaylar konsolide bilanço ve kar/zarar tablosundan ayrı olarak gösterilir. Azınlık haklarına ait zararlar bağlı ortaklıkların hisselerine ait azınlık çıkarlarından fazla ise, azınlığın bağlayıcı yükümlülükleri olmadığı takdirde azınlıklara ait zararlar çoğunluğun çıkarları aleyhine sonuçlanabilir.

Şirket'in ortak kontrolünde olan ve finansal ve faaliyet politikaları üzerinde önemli derecede etkisi bulunan şirketler ise müşterek yönetime tabi ortaklıklar olarak tanımlanmıştır.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gösterilmiştir:

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	Sermayesi	Doğrudan İştirak Oranı %	Dolaylı İştirak Oranı %
Datagate Bilgisayar Malzemeleri A.Ş.	Bilgisayar ve aksamları alım satımı	10.000.000	59,24	59,24
Neotech Teknolojik Ürünler Dağ. A.Ş.	Ev Elektronik ürünleri alım satımı	1.000.000	80,00	80,00
Teklos Teknoloji Lojistik Hizmetleri A.Ş.	Lojistik	5.000.000	99,99	99,99
İnfin Bilgisayar Ticaret A.Ş.	Bilgisayar ve aksamları alım satımı, dış ticareti	50.000	99,80	99,80
Artım Bilişim Çözüm ve Dağıtım A.Ş. (*)	Bilişim ürünleri yedek parça alım – satımı	1.210.000	51,00	51,00
İndeks International FZE (**) (İndeks FZE)	Bilgisayar ve aksamları alım satımı	150.000 BAE Dirhemi	100	100
Datagate International FZE (***) (Datagate FZE)	Bilgisayar ve aksamları alım satımı	150.000 BAE Dirhemi	-	59,24
Alkım Bilgisayar Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Alkım) (****)	Bilişim ürünlerinin satış sonrası teknik hizmetleri	5.000.000	55,00	55,00
Datapro Bilişim Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Datapro) (*****) (Gayrifaal)	Bilişim ürünlerinin satış sonrası teknik hizmetleri	200.000	-	54,72

(*) Artım Bilişim Çözüm ve Dağ. A.Ş'nin % 51'i 7 Şubat 2011 tarihinde satın alınmıştır.

(**) 9 Mayıs 2012 tarihinde Birleşik Arap Emirliklerinde İndeks International FZE ünvanlı yeni bir Şirket kurulmuş olup Şirkete iştirak oranı % 100'dür.

(***) 9 Mayıs 2012 tarihinde Birleşik Arap Emirliklerinde Datagate International FZE ünvanlı yeni bir Şirket kurulmuş olup bağlı ortağımız olan Datagate A.Ş. 'nin Şirkete iştirak oranı % 100'dür.

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(***) Alkım Bilgisayar Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin % 55 ‘i 16 Mayıs 2012 tarihinde satın alınmıştır.

(***) Alkım A.Ş.’nin % 99,5 oranında bağlı ortağıdır. Şirkete dolaylı iştirak oranı % 54,725 dir.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket’in iş ortaklıklarının detayı aşağıdaki gösterilmiştir:

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	Sermayesi	Doğrudan İştirak Oranı %	Dolaylı İştirak Oranı %
Neteks İletişim ürünleri Dağıtım A.Ş.	Network ürünleri alım-satımı	1.100.000	50,00	50,00
Neteks Dış Ticaret Ltd.Şti. (*)	Network ürünleri alım satımı	5.000	-	49,50

(*) Neteks Dış Ticaret Ltd.Şti. Neteks İletişim Ürünleri Dağıtım A.Ş.’nin % 99 oranında bağlı ortağıdır.

Bundan böyle konsolide mali tablolar ve dipnotlarında şirket , iş ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları “Grup” olarak adlandırılacaktır.

Datagate Bilgisayar Malzemeleri A.Ş., Neotech Teknolojik Ürünler Dağ. A.Ş., Teklos Teknoloji Lojistik Hizmetleri A.Ş., Artım Bilişim Çözüm ve Dağıtım A.Ş., İndeks International FZE ve Alkım Bilgisayar Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin mali tabloları tam konsolidasyon yöntemine göre, Neteks İletişim Ürünleri Dağıtım A.Ş.’nin mali tabloları ise oransal konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmektedir.

Bağlı ortaklıkların bilanço ve gelir tabloları tam konsolidasyon ve oransal konsolidasyon yöntemlerine göre konsolide edilmiş ve Şirket’in sahip olduğu bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile özsermayeleri karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Aynı şekilde Şirket ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

Azınlık hakları, azınlık hissedarlarının bağlı ortaklıkların net aktiflerdeki ve dönem faaliyet sonuçlarındaki payını gösterir. Bu detaylar konsolide bilanço ve gelir tablosunda ayrı olarak gösterilir. Azınlık haklarına ait zararlar bağlı ortaklıkların hisselerine ait azınlık çıkarlarından fazla ise, azınlığın bağlayıcı yükümlülükleri olmadığı takdirde azınlıklara ait zararlar çoğunluğun çıkarları aleyhine sonuçlanabilir.

Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilmeyen Şirketler

Konsolidasyona dahil edilmeyen ana ortaklık ve bağlı ortaklık ile sermaye, yönetim ve denetim bakımından ilişkili bulunan ortaklıklar aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık Adı	İştirak Oranı %	Açılış Tutarı	Çevrim Farkı	30.06.2012
İnfin Bilgisayar Ticaret A.Ş.	99,8	62.419	(2.723)	59.696
Neteks Dış Ticaret Ltd.Şti. (*)	49,5	2.475	(108)	2.367
Toplam İştirak Tutarı		64.894	(2.831)	62.063

(*) Neteks Dış Ticaret Ltd.Şti., Neteks İletişim Ürünleri Dağıtım A.Ş.’nin % 99 oranında bağlı ortağıdır.

İnfin Bilgisayar Ticaret A.Ş. ve Neteks Dış Ticaret Limited Şirketi işletmelerinin gerek küçük olması gerekse faaliyet hacminin düşük olması ve konsolide mali tabloları önemli ölçüde etkilememesi nedeni ile konsolidasyon kapsamı dışında tutulmuştur. Bu bağlı ortaklıklar, konsolide finansal tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır. Bu şirketlere ait özet finansal veriler Not:7’de yer almaktadır.

30.06.2012 tarihi itibari ile konsolidasyon kapsamı dışında bırakılan şirketlerin finansal sonuçlarının konsolide finansal tablolarda yer alan sonuçlarla karşılaştırması aşağıda yer almaktadır.

30.06.2012 Finansal Sonuçları	Aktif Toplamı	Özkaynak Toplamı	Net Satışlar	Dönem Karı
Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Şirketler	3.670.617	53.095	3.195.948	(178.030)
Konsolide Finansal Tablolar	494.293.855	136.981.751	650.777.345	10.182.381
%	0,74%	0,04%	0,49%	(1,75%)

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.12.2011 tarihi itibarı ile konsolidasyon kapsamı dışında bırakılan şirketlerin finansal sonuçlarının konsolide finansal tablolarda yer alan sonuçlarla karşılaştırması aşağıda yer almaktadır.

31.12.2011 Yılı Finansal Sonuçları	Aktif Toplamı	Özkaynak Toplamı	Net Satışlar	Dönem Karı
Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Şirketler	10.093.670	213.995	22.294.579	(211.073)
Konsolide Finansal Tablolar	632.279.584	138.445.685	1.513.546.064	18.447.861
%	1,60%	0,15%	1,47%	(1,14)%

Aktif toplamı ve satışlar içerisinde yer alan kalemlerin önemli bir kısmı bu şirketler konsolidasyona dahil edilse bile konsolidasyon esnasında elimine edilecek kalemlerdir. Söz konusu şirketler konsolidasyon kapsamı dışında bırakılırken dikkate alınan diğer hususlar aşağıda yer almaktadır.

Bu şirketlerin önemli tutarda bilanço dışı varlıkları veya yükümlülükleri yoktur. Şirketlerin önemli bir sabit kıymet vb. varlıkları da mevcut değildir.

Yukarıdaki veriler ışığında yapılan bütün nitel ve nicel veriler değerlendirilerek bu şirketlerin konsolidasyon kapsamına alınmamasının konsolide finansal sonuçlara önemli bir etkisi olmayacağı değerlendirilmiş ve bu şirketler konsolidasyona dahil edilmemiştir.

2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Mali tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Grup önceki dönem gelir tablosunda aşağıdaki sınıflama işlemini yapmıştır.

Gelir Tablosu

1 Ocak 2011 – 30 Haziran 2011 donemi gelir tablosunda Faaliyet Giderleri içerisinde raporlanan 384.911 TL tutarındaki stok değer düşüş karşılık tutarını, satışların maliyeti arasında tasniflenmiştir. Yapılan bu tasnifleme sonucunda 1 Ocak 2011 – 30 Haziran 2011 gelir tablosunda faaliyet giderleri 384.911 TL azalmış, satışların maliyeti ise 384.911 TL artmıştır. Bu sınıflama işleminin Grup'un önceki mali tablolarında yer alan dönem karı, özkaynak toplamı, aktif toplamı v.b. mali tablo kalemlerine ve faaliyet sonuçlarına bir etkisi olmamıştır.

2.05 Netleştirme / Mahsup

Mali tablolarda yer alan finansal varlıklar ve yükümlülükler, ilgili değerleri netleştirmeye izin veren yasal bir yetkinin olması ve değerlerin net olarak gösterilmesi hususunda bir niyetin olması ya da varlığın gerçekleşmesi ile borcun yerine getirilmesinin aynı anda olması durumunda mali tablolarda net değerleri üzerinden gösterilmektedirler.

2.06 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya Grup'un mali durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin mali tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi mali tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır.

2.07 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Grup benzer nitelikteki işlemleri, diğer olayları ve durumları tutarlı olarak konsolide finansal tablolara alır, değerler ve sunar. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır. Grup Yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların yararlı ömürlerinin tespiti, kıdem tazminatı hesabında kullanılan aktüeryal varsayımlar, Grup lehine veya aleyhine devam eden dava ve icra takipleri için ayrılacak karşılıklar, stok değer düşüklüğünün tespiti gibi hususlarda muhasebe tahminlerine başvurmaktadır. Kullanılan tahminlere ilişkin açıklamalar aşağıda ilgili dipnotlarda yer almakta olup cari dönemde muhasebe tahminlerinde aşağıdaki değişiklikler yapılmıştır.

UMS 21 Kur değişimlerinin etkileri standartı fonksiyonel para birimini İşletmenin faaliyet gösterdiği temel ekonomik çevrenin para birimi olarak tanımlar. Bir işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevre, genel olarak nakit yarattığı ve harcadığı çevredir. Geçerli para birimi; mal ve hizmet satışlarının en çok etkileyen para birimi, işçilik v.b. giderlerin gerçekleştirildiği para birimi, finansman faaliyetlerinden sağlanan naktin para birimi v.b. hususlar göz önüne alınarak ve bu unsurlardaki gelecekte beklenen değişimler göz önüne alınarak Şirket Yönetimi tarafından belirlenmektedir. Şirket Yönetimi fonksiyonel para birimine ilişkin muhasebe tahminlerini ve uyguladığı politikaları her bilanço döneminde tekrar gözden geçirmektedir. Bu çerçevede 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirmede, son yıl gerçekleşmeleri ve ileriye dönük beklentiler de dikkate fonksiyonel para biriminin 1 Ocak 2012'den itibaren USD olarak değiştirilmesine karar verilmiştir. İleriye dönük beklentilerdeki değişiklik sonucu yapılan bu muhasebe tahmin değişikliğinin etkileri UMS 21 Paragraf 35-37 gereği ileriye dönük olarak uygulanmıştır. Diğer bir deyişle, işletme tüm kalemleri yeni geçerli para birimine değişim tarihi olan 31.12.2011 tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilmiş ve Çevrim sonrası oluşan tutarlar parasal olmayan kalemler için tarihi maliyet olarak dikkate alınmıştır.

2.08 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.08.01 Hasılat

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup tarafından tasarruf edilebilmesinin muhtemel hale gelmesi üzerine ve alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Gelirler PC, diz üstü bilgisayar, elektronik ev ürünleri, networking ürünleri gibi bilgisayar ve bilgisayar aksamaları satışlarından oluşmaktadır. Satışların tamamı bayiler kanalı ile yapılmakta olup nihai kullanıcılara mal satışı gerçekleştirilmemektedir. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

Grup'un satışını gerçekleştirdiği ürünlerin tamamına yakını yurtdışı menşelidir. Alımların bir kısmı yurtdışı firmalardan bir kısmı ise yurtdışı firmaların Türkiye'deki yerleşik kuruluşlarından veya Türkiye'de yerleşik kuruluşlardan gerçekleştirilmektedir. Yurtiçi veya yurt dışı firmaları tarafından verilen hedeflerin gerçekleşmesine bağlı olarak "rebate", "risturn", "sell out" ve "bonus adları" adı altında bir takım bedeller alınmakta veya cari hesaplara mahsup edilmektedir. Söz konusu bedeller satıcı firmalar tarafından verilen hedeflerin veya şartların sağlanması ile bilançonun aktifinde credit note gelir tahakkuku olarak muhasebeleştirilmektedir. Satıcı firmalar tarafından "rebate", "risturn", "sell out", "bonus" ve "credit note" adı altında düzenlenen belgeler (veya Grup tarafından düzenlenen faturalar ile) ile söz konusu bedeller cari hesaptan mahsup edilmekte veya tahsil edilmektedir. Stoklarla ilgili elde edilen "credit note"lar stokların maliyetinden düşülür. Bakiye kısım ise Satışlar içerisinde "Diğer Satışlar" hesabında muhasebeleştirilir.

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

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Satışlar içerisinde önemli bir finansman unsurunun bulunması durumunda makul bedel gelecekte oluşacak nakit akımlarının finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark tahakkuk esasına göre mali tablolara yansıtılır.

2.08.02 Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleştirilebilir değerin düşük olmasıyla mali tablolarda yansıtılır. Grup'un stokları PC, diz üstü bilgisayar, elektronik ev ürünleri, networking ürünleri gibi bilgisayar ve bilgisayar aksamlarından oluşmaktadır. Maliyet FIFO metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleştirilebilir değer, Grup'un satış fiyatından tahmini satış masraflarının düşülmesiyle bulunur.

2.08.03 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden; 2005 ve sonrasında alınan kalemler için maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle mali tablolarda taşınır. Amortisman, normal amortisman yöntemi ile, her bir aktifin maliyetini iz bedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara göre hesaplanmaktadır.

Cinsi	30 Haziran 2012 Oran (%)	31 Aralık 2011 Oran (%)
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	10	10
Binalar	2	2
Makine ve Tesisler	10-20	10-20
Nakil Vasıtaları	10-25	10-25
Döşeme ve Demirbaşlar	10-33	10-33
Özel Maliyet	10-33	10-33

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi duran varlıklar her bilanço dönemi itibarı ile değer düşüklüğü yönünden gözden geçirilmektedir Bir maddi duran varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir tutarından fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle defter değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi duran varlıklar için hesaplanmış değer düşüklüğü karşılığı mevcut değildir.

Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir.

Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktifte genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir.

2.08.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programları, hakları gibi satın alma yolu ile iktisap edilmiş varlıkları ve sanat eserlerini içermektedir. İşletme bünyesinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır.

Maddi olmayan varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 1 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları düşülmüş olarak ifade edilirler.

İtfa ve tükenme payları yararlı ömürlerine göre beş yıl ile on yıllık sürelerde normal amortisman yöntemiyle hesaplanır. Sanat eserleri ise belirsiz faydalı ömre sahip olduğundan ve yıpranmaya tabi olmadığından amortismanına tabi tutulmamaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar her bilanço dönemi itibarı ile değer düşüklüğü yönünden gözden geçirilmektedir Bir maddi olmayan duran varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir tutarından fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle defter değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi olmayan duran varlıklar için hesaplanmış değer düşüklüğü karşılığı mevcut değildir.

2.08.05 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Grup Yönetimi 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla yaptığı değerlendirmede Maddi Duran varlıklar ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar üzerinde değer düşüklüğü oluşmuş olmasını gerektirebilecek bir durum tespit etmemiştir. Bu varlıkların 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla net defter değeri 28.538.489 TL olup bu tutarın 24.660.049 TL'si gayrimenkullerden 122.772 TL'si sanat eserlerinden oluşmaktadır. Bu varlıkların tahmini piyasa değerlerinin kayıtlı değerlerinin üzerinde olduğu tahmin edilmektedir. Bunların dışındaki varlıklar ise taşıtlar ile idari amaçlarla kullanılan demirbaş v.b. varlıklardan oluşmaktadır. Bu varlıkların sigorta değerleri ve yerine koyma maliyetleri kayıtlı değerlerinin üzerindedir.

2.08.06 Araştırma Geliştirme Giderleri

Yoktur.

2.08.07 Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma giderleri genel olarak oluştukları tarihte giderleştirilmektedirler. Borçlanma giderleri, bir varlığın elde edilmesiyle, yapımıyla veya üretimiyle doğrudan ilişkilendirilebiliyor ise aktifleştirilmektedirler. Borçlanma giderlerinin aktifleştirilmesi, harcamalar ile borçlanma giderleri gerçekleştiği zaman başlar, ilgili varlık kullanıma hazır hale gelene kadar devam eder. Borçlanma giderleri, varlıkların amaçlanan kullanımlarına hazır oldukları zamana kadar aktifleştirilmektedirler. Borçlanma giderleri, faiz giderleri ve borçlanma ile ilgili diğer maliyetleri içermektedir. Grup'un aktifleştirilen finansman maliyeti bulunmamaktadır.

2.08.08 Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr -zarar hesaplarına yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricindeki varlıklar olup gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir.

Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili oldukları piyasa tarafından belirlenen sürelerle uygun şekilde teslim edilmeleri koşuluyla taşıyan bir sözleşmeye bağlı olarak işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi;

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr-zarar hesaplarına yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu başlık altında sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu başlık altında yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmemektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

d) Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Kredi ve alacaklar üzerindeki faizin önemsiz olması durumunda kredi ve alacakların kayıtlı değeri makul değer olarak kabul edilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr -zarar hesaplarına yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirilmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık Grup'unun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerinde yol açacağı olumsuz etki nedeniyle ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğrayacağına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değeri azaltılmış olan ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda meydana gelen, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve söz konusu azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilmiş olan değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğünün hiç muhasebeleştirilmemiş olması haline göre ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, 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 riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

(ii) Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere ve finansal bir yükümlülüğün veya özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

b) Diğer finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir.

(iii) Türev finansal araçlar

Grup yabancı para piyasalarında vadeli işlem anlaşmaları yapmaktadır. Türev finansal araçlar ilk kayıt anında türev sözleşmesinin imzalandığı tarihteki piyasa değeri ile kaydedilir ve bunu müteakip piyasa değeriyle yeniden değerlendirilir.

Dönem sonları itibarıyla forward sözleşmelerinin ilk alış değeri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farklar UMS 39 riskten korunma muhasebesi uygulamaları çerçevesinde özkaynaklar ve / veya gelir veya gider kalemi olarak muhasebeleştirilmiştir.

Riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamayan türev araçların rayiç değerlerindeki artış veya azalışın kaynaklanan kazanç veya kayıplar doğrudan gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Rayiç değerler mümkün olduğunca aktif piyasalardaki geçerli piyasa fiyatlarından, yoksa iskonto edilmiş nakit akımları ve opsiyon fiyatlama modellerinden uygun olanı ile belirlenir. Rayiç değeri pozitif olan türevler varlık olarak, rayiç değeri negatif olan türevler ise yükümlülük olarak bilançoda taşınırlar. (Not:7)

2.08.09 Kur Değişiminin Etkileri

Grup, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Grup genellikle mal alımı yaptığı döviz cinsleri bazında mal satışlarını gerçekleştirmektedir. Dolayısıyla önemli bir kur riski taşımamaktadır.

2.08.10 Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.08.11 Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde mali tablo dipnotlarında açıklanır.

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.08.12 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Grup'un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderleri bugünkü piyasa değerlerine getiren ve gereken durumlarda yükümlülüğe özel riskleri de içeren vergi öncesi bir iskonto oranıyla indirgenmiş değeriyle yansıtılmaktadır. İndirgenmenin kullanıldığı durumlarda, karşılıklardaki zaman farkından kaynaklanan artış faiz gideri olarak kayıtlara alınmaktadır. Karşılık olarak mali tablolara alınması gerekli tutarın belirlenmesinde, bilanço tarihi itibarıyla mevcut yükümlülüğün ifa edilmesi için gerekli harcama tutarının en gerçekçi tahmini esas alınır. Bu tahmin yapılırken mevcut tüm riskler ve belirsizlikler göz önünde bulundurulmalıdır.

Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara alınmamakta ancak mali tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin mali tablolarında karşılık olarak mali tablolara alınır.

2.08.13 Kiralama İşlemleri

Kiracı Olarak Grup

Finansal Kiralama

Kira konusu mala ilişkin tüm önemli risk ve getirilerin kiracıya devredilmiş olduğu kiralamarlar finansal kiralama olarak tanımlanmakta ve rayiç bedel veya minimum kira ödemelerinden hangisi düşükse o tutar ile muhasebeleştirilmektedir.

Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük kalan bakiye üzerinde sabit bir faiz oranı sağlamak için, ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılmıştır. Finansal kiralama işlemine konu olan sabit kıymetin ilk edinilme aşamasında katlanılan masraflar maliyete dahil edilir. Finansal kiralama yolu ile elde edilen sabit kıymetler tahmin edilen ekonomik ömürleri üzerinden amortismanla tabi tutulur.

Grup'un finansal kiralama konusu varlıklarının net defter değerine ve kiralama konusu varlıklara ilişkin bilgilere

Not:18'de yer verilmiştir. Grup'un finansal kiralama borçlarına ilişkin bilgiler Not:8'de yer almaktadır.

Operasyonel Kiralama

Kiralayanın, malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Kiracı sıfatı ile taraf olunan kira sözleşmeleri İstanbul, Ankara, İzmir, Diyarbakır ofis ve depo kiralamarına ve araç kiralalarına ilişkindir. Yıllık kira ödemeleri kira süresi boyunca doğrusal yöntemle gider yazılmaktadır.

Kiralayan Olarak Grup

Operasyonel Kiralama

Grup operasyonel kiralamaya tabi sabit kıymetleri bilançoda sabit kıymetin içeriğine göre göstermektedir. Operasyonel kiralama işleminden kaynaklanan kiralama gelirleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle gelir olarak kayıtlara alınmaktadır. Kiraya veren sıfatı ile taraf olunan kira sözleşmeleri ise Grup'un faaliyet gösterdiği ana binanın küçük kısımlarının konsolidasyon kapsamında olmayan grup şirketlere ve bir adet grup dışı şirkete ofis ve depo olarak kiralamasından kaynaklanmaktadır.

2.08.14 İlişkili Taraflar

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. İlişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemler ve bakiyeler Not:37'de yer almaktadır

2.08.15 Devlet Teşvik ve Yardımları

Yoktur.

2.08.16 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Grup'un 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü mevcut değildir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller 2011 yılı içerisinde satılmıştır. Satış tarihine kadar yatırım amaçlı gayrimenkuller aşağıdaki esaslara göre muhasebeleştirilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüklerinden sonraki tutarlar ile gösterilmektedir. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil edilmez.

Amortisman, normal amortisman yöntemi ile, her bir aktifin maliyetini iz bedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak yıllık % 2 oranlara göre hesaplanmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanım dışı kalmaları veya satılmaları durumunda, bilançodan çıkartılırlar. Bu gayrimenkullerin satımlarından doğan kar veya zarar gelir tablosunda gösterilir.

2.08.17 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin olarak ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Mali tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Grup, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Vergi varlık ve yükümlülüklerinde Netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

2.08.18 Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki mali tablolarda yansıtılmıştır. Emeklilik tazminat giderine dahil edilen faiz maliyeti faaliyet sonuçlarında kıdem tazminat gideri olarak gösterilmektedir.

2.08.19 Nakit Akım Tablosu

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akım tablosu için dikkate alınan nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir.

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.08.20 Gelir Tahakkukları

Grup'un satışını gerçekleştirdiği ürünlerin tamamına yakını yurtdışı menşelidir. Alımların bir kısmı yurtdışı firmalardan bir kısmı ise yurtdışı firmaların Türkiye'deki yerleşik kuruluşlarından veya Türkiye'de yerleşik kuruluşlardan gerçekleştirilmektedir. Yurtiçi veya yurt dışı firmaları tarafından verilen hedeflerin gerçekleşmesine bağlı olarak "rebate", "risturn", "sell out" ve "bonus adları" adı altında bir takım bedeller alınmakta veya cari hesaplara mahsup edilmektedir. Söz konusu bedeller satıcı firmalar tarafından verilen hedeflerin veya şartların sağlanması ile bilançonun aktifinde credit note gelir tahakkuku olarak muhasebeleştirilmektedir. Satıcı firmalar tarafından "rebate", "risturn", "sell out", "bonus" ve "credit note" adı altında düzenlenen belgeler (veya Grup tarafından düzenlenen faturalar ile) ile söz konusu bedeller cari hesaptan mahsup edilmekte veya tahsil edilmektedir.

2.08.21 Garanti Karşılıkları

Grup, bilişim teknolojileri ürünlerinin Türkiye distribütörlüğünü yapmaktadır. Satışı gerçekleşen ürünlerin garantileri üretici firmalar tarafından atanan şirketler tarafından verilmektedir. Garanti kapsamında tarafımıza sunulan ürünler bayilerden gelmekte ve üreticilere veya üreticilerin atadığı firmalara tamir bakım için gönderilmektedir. Tamir bakım sonrası garanti kapsamında değiştirilmesi gereken ürünler için müşterilere yeni ürünler verilmekte, tutarı üretici firmalara fatura edilmektedir. Garanti karşılığı yükümlülüğümüz bulunmamaktadır.

2.09 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

i) 1 Ocak 2012 tarihinden sonra başlayan mali dönemler itibariyle geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:

- UFRS 7 (Değişiklik) “Finansal Araçlar:” (1 Temmuz 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır.) Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir şekilde incelenmesine ilişkin açıklamalar yapılmıştır. Finansal tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına dönük düzenlemeler yapılmıştır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.
- UMS 12 (Değişiklik) “Gelir Vergisi:” (1 Ocak 2012 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.) Gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanmasına ilişkin güncellemeler yapılmıştır. Ayrıca UMS 16’daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanı tabi olmayan varlıkların üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiği konusunda açıklama getirilmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

ii) Grup açısından 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulama tercihi kullanılmamış yeni standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:

- UFRS 9 “Finansal Araçlar” (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.) Bu standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.
- UFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar:” (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve geçmişe dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.) Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.
- UFRS 11 “Müşterek Düzenlemeler:” (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve geçmişe dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.) Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.
- UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları:” (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve geçmişe dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.) Bir işletmenin katılımının olduğu Şirketlere ait olan konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin ileri düzeyde açıklamalar getirmiştir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.
- UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü” (Bu standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinden itibaren ileriye doğru uygulanacaktır.) Standart gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir ve gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamaktadır. Bu standart gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından Kabul edilmemiştir.
- UMS 27 (Değişiklik) “Bireysel Finansal Tablolar:” UFRS 10’un yayınlanmasına paralel olarak bazı değişiklikler yapılmıştır. UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesini içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.
- UMS 28 (Değişiklik) “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar:” UFRS 11’in yayınlanmasına paralel olarak bazı değişiklikler yapılmıştır. Yapılan değişiklikle UMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarını

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

kapsamaktadır. Değişiklik sonrasında UMS 28 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesini içerir hale gelmiştir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

- UMS 1 (Değişiklik) “Finansal Tabloların Sunumu:” (1 Temmuz 2012 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.) Yapılan değişiklikler ile diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplaması değişmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.
- UFRYK 20 “Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat Maliyetleri” (1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir) Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasındaoluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir.

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmekte olup Grup Yönetimi yukarıdaki standart ve yorumların Grup’un mali tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmasını beklememektedir.

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Cari Dönem

2012 yılında konsolide mali tablolara dahil edilen şirketler aşağıda yer almaktadır.

- Şirket 16 Mayıs 2012 tarihinde Alkım Bilgisayar Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin % 55’ini satın almıştır. 30 Haziran 2012 tarihinden itibaren konsolide mali tablolara dahil edilmiştir.
- Şirketin 09.05.2012 tarihinde Birleşik Arap Emirliklerinde Indeks International FZE ünvanlı yeni bir Şirket kurulmuş olup Şirkete iştirak oranı % 100’dür. 30 Haziran 2012 tarihinden itibaren konsolide mali tablolara dahil edilmiştir. Şirkete kuruluşta iştirak edilmesi sebebi ile şerefiye oluşmamıştır.
- 09.05.2012 tarihinde Birleşik Arap Emirliklerinde Datagate International FZE ünvanlı yeni bir Şirket kurulmuş olup bağlı ortağımız olan Datagate A.Ş. ‘nin Şirkete iştirak oranı % 100’dür. Şirkete kuruluşta iştirak edilmesi sebebi ile şerefiye oluşmamıştır.

Alkım Bilgisayar Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin mali tablolarının özeti ve şerefiye hesabı aşağıda yer almaktadır.

Mali Tablo Kalemi	30 Haziran 2012
Dönen Varlıklar	4.899.222
Duran Varlıklar	411.349
Aktif Toplamı	5.310.571
Kısa Vadeli Borçlar	489.557
Uzun Vadeli Borçlar	295.532
Özkaynak Toplamı	4.525.482
Pasif Toplamı	5.310.571
Özvarlık Ana Ortak Payı % 55	2.489.015
Özvarlık Azınlık Payı % 45	2.036.467

Satın Alın Bedeli	5.417.600
Özvarlık Tutarı (% 55)	2.489.015
Pozitif Şerefiye	2.928.585

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Önceki Dönem

Şirket 7 Şubat 2011 tarihinde Artım Bilişim Çözüm ve Dağ.A.Ş'nin % 51'ini satın almıştır. Artım Bilişim Çözüm ve Dağ.A.Ş'nin mali tabloları 2011 yılı başından itibaren konsolide mali tablolara dahil edilmiştir. Şirketin mali tablolarının özeti ve şerefiye hesabı aşağıda yer almaktadır.

Mali Tablo Kalemi	31 Aralık 2010
Dönen Varlıklar	4.840.349
Duran Varlıklar	171.844
Aktif Toplamı	5.012.193
Kısa Vadeli Borçlar	2.424.992
Uzun Vadeli Borçlar	57.234
Özkaynak Toplamı	2.529.967
Pasif Toplamı	5.012.193
Özvarlık Ana Ortak Payı % 51	1.290.283
Özvarlık Azınlık Payı % 49	1.239.684

Satın Alım Bedeli	1.229.531
Özvarlık Tutarı (% 51)	1.290.283
Negatif Şerefiye	60.752

Negatif şerefiyenin tamamı diğer gelirler hesabına kaydedilmiştir.

4 İŞ ORTAKLIKLARI

Şirketimizin müşterek yönetime tabi ortaklığı Neteks İletişim Ürünleri Dağıtım A.Ş. oransal konsolidasyon yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir. Bu şirkete ait özet finansal bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Mali Tablo Kalemi	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönen Varlıklar	41.531.583	74.497.310
Duran Varlıklar	224.835	215.897
Aktif Toplamı	41.756.418	74.713.207
Kısa Vadeli Borçlar	32.646.304	67.045.655
Uzun Vadeli Borçlar	55.642	31.299
Özkaynak Toplamı	9.054.472	7.636.253
Pasif Toplamı	41.756.418	74.713.207
Mali Tablo Kalemi	1 Ocak 2012	1 Ocak 2011
	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Satışlar	64.802.547	79.769.870
Brüt Kar	3.769.609	3.963.747
Faaliyet Karı	1.787.708	1.972.079
Net Kar	1.344.881	1.003.917

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup raporlanabilir bölümlerini, bilişim teknolojisi ve lojistik olarak sınıflandırmıştır. Bilişim teknolojileri grubu PC, dizüstü bilgisayar, elektronik ev ürünleri, networking ürünleri gibi bilgisayar ve bilgisayar aksamaları satışlarından oluşmaktadır. Dönem sonları bazında Grup'un faaliyet bölümleri bazında brüt kar / zararlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

01.01.2012-30.06.2012

Gelir Tablosu	Bilişim Teknolojileri	Lojistik	Toplam	Giderme	Konsolide
Satış Gelirleri	648.818.174	4.035.167	652.853.341	(2.075.996)	650.777.345
Satışların Maliyeti (-)	(614.276.803)	(352.749)	(614.629.552)	-	(614.629.552)
Brüt Kar / Zarar	34.541.371	3.682.418	38.223.789		36.147.793
Faaliyet Giderleri (-)	(18.253.417)	(1.799.890)	(20.053.307)	2.075.996	(17.977.310)
Diğer Faaliyet Gelirleri	344.425	40.637	385.062		385.062
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(519.677)	(40.489)	(560.166)		(560.166)
Faaliyet Karı / (Zararı)	16.112.702	1.882.676	17.995.378		17.995.379
Finansal Gelirler	19.836.792	122.554	19.959.346	(767.161)	19.192.185
Finansal Giderler (-)	(26.041.515)	(43.679)	(26.085.194)	767.161	(25.318.034)
Vergi Öncesi Kar /Zarar	9.907.979	1.961.551	11.869.530		11.869.530

Toplam Varlıklar	468.512.679	26.330.741	494.843.420	549.565	494.293.855
-------------------------	--------------------	-------------------	--------------------	----------------	--------------------

Toplam Yükümlülükler	356.100.204	1.761.465	357.861.669	549.565	357.312.104
-----------------------------	--------------------	------------------	--------------------	----------------	--------------------

01.01.2011-30.06.2011

Gelir Tablosu	Bilişim Teknolojileri	Lojistik	Toplam	Giderme	Konsolide
Satış Gelirleri	690.313.904	3.793.846	694.107.750	(1.759.375)	692.348.375
Satışların Maliyeti (-)	(656.148.152)	(379.288)	(656.527.440)		(656.527.440)
Brüt Kar / Zarar	34.165.752	3.414.558	37.580.310		35.820.935
Faaliyet Giderleri (-)	(16.555.441)	(1.283.769)	(17.839.210)	1.759.375	(16.079.835)
Diğer Faaliyet Gelirleri	397.187	64.345	461.532		461.532
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(716.197)	(88.387)	(804.584)		(804.584)
Faaliyet Karı / (Zararı)	17.291.301	2.106.747	19.398.048		19.398.048
Finansal Gelirler	16.168.188	287.102	16.455.290	(256.923)	16.198.367
Finansal Giderler (-)	(27.148.863)	(44.306)	(27.193.169)	256.923	(26.936.246)
Vergi Öncesi Kar /Zarar	6.310.626	2.349.543	8.660.169		8.660.169

Toplam Varlıklar	573.713.919	31.293.649	605.007.568	10.277.957	594.729.611
-------------------------	--------------------	-------------------	--------------------	-------------------	--------------------

Toplam Yükümlülükler	480.275.621	1.013.758	481.289.379	10.277.957	471.011.422
-----------------------------	--------------------	------------------	--------------------	-------------------	--------------------

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Dönem sonları itibarıyla nakit ve benzerlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kasa	108.032	56.598
Banka (Vadesiz Mevduat)	21.124.938	38.755.250
Likit Fon	-	1.796
Vadeye Kadar Elde Tut. Fin. Var. (Ters Repo)	17.148.125	26.308.719
Kredi Kartı Slipleri	150.439	236.205
Toplam	38.531.534	65.358.568

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Cari ve önceki dönem yıl kredi kartı sliplerinin tahsil süresi 1-3 günlüktür.

30 Haziran 2012'de elde edilen ters repo işlemleri 1-2 günlük vadeli olup 575 TL faiz gelir tahakkuku yapılmıştır. Ters repo USD olarak yapılmış olup faiz oranları USD için % 0,42 - % 1,17 arasındadır.

31 Aralık 2011'de elde edilen ters repo işlemleri 3 günlük vadeli olup 3.377 TL faiz gelir tahakkuku yapılmıştır. Ters repo USD ve TL olarak yapılmış olup faiz oranları USD için % 0,21 - % 2,22 , TL için ise % 6,27 - % 8,38 arasındadır.

30.06.2012 tarihi itibari ile Nakit ve Nakit benzerleri hesap grubunda bloke veya rehin olarak tutulan tutar mevcut değildir. (31.12.2011 : Yoktur.)

Grup'un nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerden faiz gelir tahakkuku düşülerek gösterilmektedir;

Hesap Adı	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Nakit ve Nakit Benzerleri	38.531.534	53.370.634
Faiz Gelir Tahakkuku (-)	(575)	(4.577)
Toplam	38.530.959	53.366.057

7 FİNANSAL YATIRIMLAR**Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

Dönem sonları itibariyle kısa vadeli finansal yatırımların tamamı gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlık olarak sınıflanmış hisse senedi yatırımları ve türev araçlarından kaynaklanan varlıklardan oluşmaktadır. Detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Hisse Senetleri	-	109
Türev Araçlardan Kaynaklanan Varlıklar	-	444.154
Toplam	-	444.263

Grup'un hisse senedi yatırımları İMKB de işlem gören hisse senetlerinden oluşmaktadır. 31.12.2011 kapanış fiyatı ile değerlendirilmiştir.

Grup 31 Aralık 2011 itibariyle 13.921.635 USD tutarında döviz alım sözleşmesi yapmıştır. Sözleşmelerin 12.069.470 USD kısmı 0-3 ay bakiye 1.852.165 USD ise 3-12 ay vadelidir. Bu sözleşmelerin 31 Aralık 2011 itibariyle gerçeğe uygun değeri 25.852.423 TL olup oluşan değerleme farklarının 431.784 TL' si gelir olarak yazılmış, 12.370 TL'si özkaynaklar altında "finansal araçlar riskten korunma fonu" olarak muhasebeleştirilmiştir. Değerleme farkına ilişkin olarak hesaplanan 2.474 TL tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü finansal araçlar riskten korunma fonundan mahsup edilmiştir.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Uzun vadeli finansal yatırımların tamamı satılmaya hazır finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Hisse Senetleri	62.063	64.894
-Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görenler	-	-
-Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyenler	62.063	64.894
Toplam	62.063	64.894

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Hisse Senedi Yatırımları:

Şirket Adı	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Hisse Tutarı	Oran (%)	Hisse Tutarı	Oran (%)
İnfin A.Ş.	59.696	99,80	62.419	99,80
Neteks Dış Tic. Ltd.Şti.	2.367	49,50	2.475	49,50
Toplam	62.063		64.894	

Bağlı Ortaklık Adı	İştirak Oranı %	Açılış Tutarı	Çevrim Farkı	30.06.2012
İnfin Bilgisayar Ticaret A.Ş.	99,8	62.419	(2.723)	59.696
Neteks Dış Ticaret Ltd.Şti.	49,5	2.475	(108)	2.367
Toplam İştirak Tutarı		64.894	(2.831)	62.063

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Hisse Senedi Yatırımlarına ilişkin özet finansal bilgiler:

30 Haziran 2012

Şirket Adı	Aktif Toplamı	Borçlar Toplamı	Özkaynak Toplamı	Net satışlar	Dönem Net Karı
İnfin A.Ş.	3.461.964	3.581.910	(119.946)	2.883.611	(185.262)
Neteks Dış Tic. Ltd.Şti.	208.653	35.612	173.041	312.337	7.233
Toplam	3.670.617	3.617.522	53.095	3.195.948	(178.030)

31 Aralık 2011

Şirket Adı	Aktif Toplamı	Borçlar Toplamı	Özkaynak Toplamı	Net satışlar	Dönem Net Karı
İnfin A.Ş.	8.116.654	8.068.468	48.186	12.542.157	(293.151)
Neteks Dış Tic. Ltd.Şti.	1.977.016	1.811.207	165.809	9.752.422	82.078
Toplam	10.093.670	9.879.675	213.995	22.294.579	(211.073)

8 FİNANSAL BORÇLAR

Dönem sonları itibariyle kısa vadeli finansal borçlarının detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Banka Kredileri	19.491.397	34.590.274
Toplam	19.491.397	34.590.274

Kısa vadeli banka kredilerinin ayrıntısı aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2012

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
Kısa Vadeli Krediler			
TL Krediler		990.916	Faizsiz-12,89
USD Krediler	10.241.063	18.500.481	4,77-8,09
Toplam Krediler		19.491.397	

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Aralık 2011

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
Kısa Vadeli Krediler			
TL Krediler		239.061	Faizsiz-12,89
Factoring Kredileri (TL)		9.575.984	13,17-18,96
USD Krediler	13.116.221	24.775.229	3,85-8,10
Toplam Krediler		34.590.274	

Dönem sonları itibariyle uzun vadeli finansal borçlarının detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Banka Kredileri	6.422.185	11.732.883
Toplam	6.422.185	11.732.883

Uzun vadeli banka kredilerinin ayrıntısı aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2012

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
Uzun Vadeli Krediler			
TL Krediler		-	-
USD Krediler	3.555.043	6.422.185	8,09
Toplam Krediler		6.422.185	

31 Aralık 2011

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
Uzun Vadeli Krediler			
TL Krediler		57.509	12,23-12,89
Factoring Kredileri (TL) (*)		3.890.917	13,17-13,36
USD Krediler	4.121.159	7.784.457	8,1
Toplam Krediler		11.732.883	

Banka kredi borçlarının vadelerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
0-3 ay	17.370.720	25.637.628
3-12 ay	2.120.677	8.952.646
12-60 ay	6.422.185	11.732.883
60 ay ve üzeri	-	-
Toplam	25.913.582	46.323.157

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Diğer Finansal Yükümlülükler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Türev Finansal Araçlar	204.333	-
Toplam	204.333	-

Grup'un 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle 7.461.428 USD tutarında döviz alım sözleşmesi yapmıştır. Sözleşmelerin tamamı 0-3 ay vadeli. Bu sözleşmelerin 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri 13.683.403 TL olup oluşan değerlendirme farklarının 49.570 TL'si özkaynaklar altında "finansal araçlar riskten korunma fonu" olarak muhasebeleştirilmiş, bakiye tutar 154.763 TL ise gider yazılmıştır. Değerleme farkına ilişkin olarak hesaplanan 40.867 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığının 9.914 TL'si özkaynaklar altında finansal araçlar riskten korunma fonundan mahsup edilmiştir.

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Dönem sonları itibariyle kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ticari Alacaklar	211.113.041	271.809.144
İlişkili Taraflardan Tic. Al. (Not:37)	910.327	2.859.230
Diğer Alıcılar	210.202.714	268.949.914
Alacak Senetleri	72.220.965	135.051.446
Alacak Reeskontu (-)	(2.967.901)	(3.686.444)
Şüpheli Ticari Alacaklar	5.894.852	5.942.549
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(5.894.852)	(5.942.549)
Toplam	280.366.105	403.174.146

Grup'un dönem sonları itibariyle uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır. Grup'un 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle toplam 280.366.105 TL olan ticari alacağının 21.643.279 TL'si teminat kapsamındadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibari ile ise 403.174.146 TL olan ticari alacakların 30.810.485 TL'si teminat kapsamındadır.

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011
Dönem başı bakiyesi (-)	(5.942.549)	(5.082.748)
Dönem içinde tahsil edilen tutarlar (+)	306.498	162.355
Kur Farkı	-	-
Dönem gideri (-)	(258.801)	(400.842)
Dönem sonu bakiyesi	(5.894.852)	(5.321.235)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
3 aya kadar	1.519.000	685.557
3-12 ay arası	384.011	26.975
1-5 yıl arası	-	-
Toplam	1.903.011	712.532

Ticari alacaklarda risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin ek açıklamalar Not:38'de yer almaktadır.

Dönem sonları itibariyle ticari borçların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Satıcılar	295.486.040	387.160.069
Diğer Satıcılar	294.906.573	383.199.713
İlişkili Taraf Satıcıları (Not:37)	579.467	3.960.356
Borç Senetleri	10.908.080	13.201.095
Borç Reeskontu (-)	(3.754.718)	(4.417.056)
Toplam	302.639.402	395.944.108

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

Ticari alacakların ve borçların ortalama vadesi iki ayın altındadır. Ticari alacaklar ve borçların reeskontunda TL alacak ve borçlarda etkin faiz oranı olarak Devlet İç Borçlanma Senetleri bileşik faiz oranları kullanılmıştır. USD ve EURO cinsinden alacak ve borçların reeskontunda ise Libor ve Eurobor oranları kullanılmıştır. 30 Haziran 2012 Oranlar: TL %9, USD %1,0680, EURO % 1,1868(31.12.2011 Oranlar : TL %11, USD %1,1281, EURO % 1,9134)

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

11 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Dönem sonları itibariyle kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	9.860	-
Diğer Alacaklar	39.313	18.399
Personelden Alacaklar	303.953	146.520
Vergi Dairesinden Alacaklar	122.142	-
İlişkili Taraflardan Tic. Olm.Al. (Not:37)	159.232	162.812
Toplam	634.500	327.731

Dönem sonları itibariyle uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	56.221	49.241
Toplam	56.221	49.241

Diğer alacaklarda risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin ek açıklamalar Not:38'de yer almaktadır.

Dönem sonları itibariyle kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Öd. Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	4.817.580	7.870.771
Ödenecek SGK	648.573	377.058
Alınan Sipariş Avansları	2.475.430	2.524.794
Personele Borçlar	331.846	154.516
İlişkili Tar. Tic. Olm.Borçlar (Not:37)	3.710	4.385.413
Diğer Borçlar	103.938	13.288
Toplam	8.381.077	15.325.840

12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur.

13 STOKLAR

Dönem sonları itibariyle stokların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ticari Mallar	110.620.615	102.066.755
Yoldaki Mallar	3.238.333	4.242.690
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(2.148.498)	(1.858.556)
Toplam	111.710.450	104.450.889

Faturası düzenlenmiş ancak stoklara girişi daha sonra gerçekleşen ürünler "Yoldaki mallar" hesabına alınmaktadır.

Stok Değer Düşüş karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak- 30 Haziran 2012	1 Ocak- 30 Haziran 2011
Dönem başı bakiyesi (-)	(1.858.556)	(1.604.839)
Artım A.Ş. 'den gelen (Not:3)	-	(155.352)
Çevrim Farkı	(14.525)	-
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık (-)	(275.417)	(384.911)
Dönem sonu bakiyesi	(2.148.498)	(2.145.102)

Stokta 3 aydan fazla bekleyen ticari mallar için stok bekleme sürelerindeki artışa bağlı olarak artan yüzdelerle stok değer düşüklüğü karşılığı hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle stokların 10.177.348 TL' sı net gerçekleşebilir değeri ile bakiyesi ise maliyet bedeli ile mali tablolarda yer almaktadır.(31 Aralık 2011 tarihi itibariyle stokların 8.426.213 TL si net gerçekleşebilir değeri ile bakiyesi ise maliyet bedeli ile mali tablolarda yer almaktadır.) Stok değer düşüklüğü karşılığı satışların maliyeti hesabı ile ilişkilendirilmektedir.

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Açıklama	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Maliyet Bedeli	12.325.846	10.284.769
Stok Değer Düşüş Karşılığı	2.148.498	1.858.556
Net Gerçekleşebilir Değer (a)	10.177.348	8.426.213
Maliyet Bedeli İle Yer alanlar (b)	101.533.102	96.024.676
Toplam Stoklar (a+b)	111.710.450	104.450.889

Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilen stok bulunmamaktadır.

Aktif değerlerin sigorta teminat tutarına Not:22'de yer verilmektedir.

Dönem içerisinde gider yazılan stok tutarı Not:28'de yer almaktadır.

14 CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur.

16 ÖZKAYNAK YÖNETİMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur.

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulü Ankara ili Çankaya ilçesindeki bir adet konuttan oluşmaktadır. Söz konusu gayrimenkul alacak ipoteği karşılığında iktisap edilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller 2011 yılında satılmıştır.

30 Haziran 2012

Yoktur.

30 Haziran 2011**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1 Ocak 2011	Alış	Satış	Transfer	30 Haziran 2011
Binalar	125.500	-	-	-	125.500
Toplam	125.500	-	-	-	125.500

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2011	Dönem Gideri Amortismanı	Satış	Transfer	30 Haziran 2011
Binalar	(629)	(1.254)	-	-	(1.883)
Toplam	(629)	(1.254)	-	-	(1.883)

Net Değer	124.871	123.617
------------------	----------------	----------------

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Dönem sonu itibarıyla Maddi Duran Varlıkları aşağıda sunulmuştur:

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30 Haziran 2012**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1 Ocak 2012	Alış	Satış (-)	Alkım (*)	Yabancı Para Çevrim Farkı	30 Haziran 2012
Arsa ve Araziler	17.320.543	-	-	-	(755.579)	16.564.964
Yer Altı Yer Üstü	39.204	-	-	-	(1.710)	37.494
Binalar	12.409.106	70.440	(99.229)	-	(533.641)	11.846.676
Makine Tesis ve Cihazlar	1.413.477	-	(37.059)	49.335	(61.661)	1.364.092
Nakil Vasıtaları	2.390.832	587.242	(334.348)	150.084	(86.727)	2.707.083
Döşeme Demirbaşlar	4.906.153	193.477	(887)	1.015.827	(193.513)	5.921.057
Özel Maliyetler	281.297	20.654	-	1.160.626	(12.043)	1.450.534
Toplam	38.760.612	871.813	(471.523)	2.375.872	(1.644.874)	39.891.900

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2012	Dönem Amort.	Satış (-)	Alkım (*)	Yabancı Para Çevrim Farkı	30 Haziran 2012
Yer Altı Yer Üstü	(39.204)	-	-	-	1.711	(37.493)
Binalar	(3.835.643)	(68.478)	1.107	-	151.422	(3.751.592)
Makine Tesis ve Cihazlar	(1.338.765)	(3.955)	12.353	(31.764)	56.057	(1.306.074)
Nakil Vasıtaları	(872.141)	(195.892)	243.731	(136.417)	37.089	(923.630)
Döşeme Demirbaşlar	(3.379.551)	(200.104)	22	(854.900)	130.949	(4.303.584)
Özel Maliyetler	(168.080)	(15.586)	-	(1.047.876)	6.601	(1.224.941)
Toplam	(9.633.384)	(484.015)	257.213	(2.070.957)	383.829	(11.547.314)

Toplam	29.127.228			304.915		28.344.586
---------------	-------------------	--	--	----------------	--	-------------------

(*) Not:3

Diğer Bilgiler:

Amortisman gideri ve itfa paylarının tamamı faaliyet giderlerinde yer almaktadır.

Aktifte yer alan binaların üzerinde 5.059.065 USD tutarında ipotek mevcuttur.

Aktif değerlerin sigorta teminat tutarına Not:22'de yer verilmektedir.

30 Haziran 2011**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1 Ocak 2011	Alış	Satış (-)	Artım (*)	30 Haziran 2011
Arsa ve Araziler	17.320.543	-	-	-	17.320.543
Yer Altı Yer Üstü	39.204	-	-	-	39.204
Binalar	12.063.895	281.183	-	-	12.345.078
Makine Tesis ve Cihazlar	1.413.477	-	-	-	1.413.477
Nakil Vasıtaları	1.650.628	329.694	(245.124)	31.705	1.766.903
Döşeme Demirbaşlar	4.496.751	176.600	(12.707)	134.933	4.795.577
Özel Maliyetler	276.065	5.232	-	50.452	331.749
Diğer Maddi Duran Varlıklar	128.372	-	-	-	128.372
Toplam	37.388.935	792.709	(257.831)	217.090	38.140.903

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2011	Dönem Amor.	Satış	Artım (*)	30 Haziran 2011
Yer Altı Yer Üstü	(39.204)	-	-	-	(39.204)
Binalar	(3.543.699)	(168.155)	-	-	(3.711.854)
Makine Tesis ve Cihazlar	(1.318.528)	(10.118)	-	-	(1.328.646)
Nakil Vasıtaları	(697.094)	(157.414)	151.317	(10.748)	(713.939)
Döşeme Demirbaşlar	(3.224.787)	(182.194)	3.176	(91.673)	(3.495.478)
Özel Maliyetler	(134.765)	(20.845)	-	(33.300)	(188.910)
Toplam	(8.958.077)	(538.726)	154.493	(135.721)	(9.478.031)
Net Değer	28.430.858			81.369	28.662.872

(*) Not:3

Diğer maddi duran varlıklar kalemini sanat eserleri oluşturmaktadır. Yıpranmaları söz konusu olmadığı için amortisman ayrılmamaktadır.

Diğer Bilgiler:

Amortisman gideri ve itfa paylarının tamamı faaliyet giderlerinde yer almaktadır.

Aktifte yer alan binaların üzerinde 6.176.459 USD tutarında ipotek mevcuttur.

Aktif değerlerin sigorta teminat tutarına Not:22'de yer verilmektedir.

19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**30 Haziran 2012****Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1 Ocak 2012	Alış	Satış (-)	Alkım (*)	Yabancı Para Çevrim Farkı	30 Haziran 2012
Haklar	650.618	3.244	-	80.814	(23.615)	711.061
Diğer Maddi Olmayan Varlıklar	128.372	-	-	-	(5.600)	122.772
Toplam	778.990	3.244		80.814	(29.215)	833.833

Diğer maddi olmayan varlıklar kalemini sanat eserlerinden oluşmak olup Grup Yönetimi yaptığı değerlendirmede bu varlıkların maddi olmayan duran varlıklar arasında sınıflanmasına karar vermiştir. Yıpranmaları söz konusu olmadığı için amortisman ayrılmamaktadır.

Birikmiş İtfa Payı

Hesap Adı	1 Ocak 2012	Dönem İtfa Payı	Satış (-)	Alkım (*)	Yabancı Para Çevrim Farkı	30 Haziran 2012
Haklar	(564.140)	(20.647)		(76.423)	21.280	(639.930)
Toplam	(564.140)	(20.647)	-	(76.423)	21.280	(639.930)
Net Değer	214.850	-	-	-	-	193.903

(*) Not:3

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30 Haziran 2011**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1 Ocak 2011	Alış	Satış (-)	Artım (*)	30 Haziran 2011
Haklar	535.979	-	-	100.379	636.358
Toplam	535.979	-	-	100.379	636.358

Birikmiş İtfa Payı

Hesap Adı	1 Ocak 2011	Dönem İtfa Payı	Satış	Artım (*)	30 Haziran 2011
Haklar	(476.840)	(19.163)	-	(47.577)	(543.580)
Toplam	(476.840)	(19.163)	-	(47.577)	(543.580)
Net Değer	59.139			52.802	92.778

(*) Not:3

Amortisman gideri ve itfa paylarının tamamı faaliyet giderlerinde yer almaktadır.

20 ŞEREFİYE

Şerefiye	30.06.2012	31.12.2011
Açılış Bakiyesi	2.467.577	2.467.577
İlaveler	2.928.585	-
Çıkışlar / Satışlar	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkı	(107.644)	-
Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	-
Kapanış Bakiyesi	5.288.518	2.467.577

Cari dönemdeki 2.928.585 TL'lik ilave Alkım Bilgisayar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisselerinin % 55'inin iktisabında hesaplanmıştır.(Not:3) Alkım Bilgisayar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile ilgili hesaplanan şerefiye tutarı için satın alma esnasında değerlendirme yapılmış ve değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Açılıştan gelen şerefiye tutarı ise ise bağlı ortaklık Datagate Bilgisayar A.Ş. ve müşterek yönetime tabi işletmesi olan Neteks Bilgisayar A.Ş.'den kaynaklanmaktadır. Bu şirketlerle ilgili şerefiye tutarı yılda en az bir kez gözden geçirilmektedir. Datagate ve Neteks'in için en son değerlendirme 31 Aralık 2011 tarihi itibari ile yapılmış olup bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Yapılan değerlendirmede gelecekteki nakit akışlarının bugüne indirgenmesinde kullanılan faiz oranı %12, büyüme oranı % 5 tir.

21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Hesap Adı	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Fiyat Farkı Karşılıkları	5.491.258	8.653.806
TT Net Kampanya Karşılıkları	8.037.029	12.412.995
Dava Karşılıkları	1.911.101	1.960.228
Toplam	15.439.388	23.027.029

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30 Haziran 2012	Dava Karşılığı	Fiyat Farkı	TTNet Karşılıkları	Toplam
1 Ocak itibariyle	1.960.228	8.653.806	12.412.995	23.027.029
İlave karşılık	90.581	5.491.258	-	5.581.839
Ödeme / Mahsup	(6.302)	(8.653.806)	(4.375.966)	(13.036.074)
İptal edilen karşılıklar	(133.406)	-	-	(133.406)
30 Haziran 2012 itibariyle	1.911.101	5.491.258	8.037.029	15.439.388

30 Haziran 2011	Dava Karşılığı	Fiyat Farkı Karşılıkları	Toplam
1 Ocak itibariyle	1.624.500	3.552.295	5.176.795
İlave karşılık	165.871	10.846.393	11.012.264
Ödeme / Mahsup		(3.552.295)	(3.552.295)
İptal edilen karşılıklar	(352.222)	-	(352.222)
30 Haziran 2011 itibariyle	1.438.149	10.846.393	12.284.542

Dava karşılıklarının tamamına yakını gümrük davalarından kaynaklanmaktadır.

Önceki döneme ilişkin farklı fiyatla satılan ürünler için müşterilerden fiyat farkı faturaları alınmakta ve karşılıkları ayrılmaktadır. Ayrıca satışları arttırmak için müşterilere hedefler verilmekte, verilen hedeflerin tutturulması doğrultusunda bayilerden ciro primi, credit note, fiyat farkı vb faturalar alınmakta ve karşılıkları ayrılmaktadır.

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

30 Haziran 2012

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle grup aleyhine açılan 1.911.101 TL tutarındaki davaların tümü için yasal karşılık ayrılmış olup söz konusu tutarlar mali tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2011

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle grup aleyhine açılan 1.960.228 TL tutarındaki davaların tümü için yasal karşılık ayrılmış olup söz konusu tutarlar mali tablolara yansıtılmıştır.

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

iii) Pasifte yer almayan taahhütler:**30 Haziran 2012**

	TL	USD	EURO
Verilen Kefaletler	10.403.302	3.895.000	1.000.000
Verilen Teminat Çekleri ve Senetleri	-	-	-
İpotek	-	5.059.065	-
Verilen Teminat Mektupları	2.615.133	14.130.000	6.700.000
TOPLAM	13.018.435	23.084.065	7.700.000

31 Aralık 2011

	TL	USD	EURO
Verilen Kefaletler	8.537.802	3.875.000	1.000.000
Verilen Teminat Çekleri ve Senetleri	-	-	-
İpotek	-	5.628.648	-
Verilen Teminat Mektupları	2.507.933	18.115.000	7.350.000
TOPLAM	11.045.735	27.618.648	8.350.000

Verilen teminat mektupları bazı kamu kurumlarına ve mal alımı gerçekleştirilen yurt içi ve yurt dışı satıcı firmalara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır. Mal alımından kaynaklanan borçların teminatı niteliğindedir. Mal alımlarına ilişkin borçlar vadelerinde ödendiklerinden teminat mektuplarına ilişkin olarak kaynak çıkışı bulunmamaktadır.

v) Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat:

Aktif Değerler Üzerinde İpotek ve Teminat bulunmamaktadır.

v) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:**30 Haziran 2012**

Sigortalanan Aktifin Cinsi	USD	EUR	TL
Ticari Mallar	114.485.000	-	-
Taşıtlar	-	-	2.314.906
İşyeri, Makine Tesis Cihaz	14.218.571	63.500	-
Diğer	1.030.000	-	-
Toplam	129.733.571	63.500	2.314.906

31 Aralık 2011

Sigortalanan Aktifin Cinsi	USD	EUR	TL
Ticari Mallar	68.792.500	-	-
Taşıtlar	-	-	2.198.892
İşyeri, Makine Tesis Cihaz	6.927.908	63.500	-
Diğer	1.030.000	-	-
Toplam	76.750.408	63.500	2.198.892

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

vi) Grup Tarafından Verilen Teminat Rehin İpotekler ve Özkaynaklara Oranı :

Grup tarafından verilen TRİ' ler	30 Haziran 2012	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2011
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	52.517.318	-	65.319.238
Teminat Mektubu (USD)	14.130.000	25.525.845	18.115.000	34.217.424
Teminat Mektubu (EUR)	6.700.000	15.237.140	7.350.000	17.961.930
Teminat Mektubu (TL)		2.615.133		2.507.933
Teminat Senetleri ve Çekleri (TL)				
Rehin				
İpotek	5.059.065	9.139.201	5.628.648	10.631.952
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	19.713.820	-	18.301.090
Kefalet (USD)	3.895.000	7.036.318	3.875.000	7.319.488
Kefalet (EURO)	1.000.000	2.274.200	1.000.000	2.443.800
Kefalet (TL)		10.403.302		8.537.802
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-		-	
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	-		-	
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-		-	
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-		-	
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-		-	
Toplam	-	72.231.138	-	83.620.328

Yukarıdaki tabloda yer alan tutarlar dönem sonları itibariyle oluşan TL karşılıklarıdır.

Grup tarafından verilen diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı % 0'dır: (31 Aralık 2011: % 0)

23 TAAHHÜTLER

Yoktur.

24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Hesap Adı	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.259.899	1.466.963
Toplam	2.259.899	1.466.963

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, mevzuat gereği hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.917,27 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) tavanına tabidir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 3.033,98 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2011 : 2.805,04 TL). Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %5 enflasyon oranı ve %9,5 iskonto oranı varsayımına göre, %4,29 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2011: %4,66 reel iskonto oranı). Grup reel iskonto oranlarına ilişkin olarak yapmış olduğu varsayımlar her bilanço döneminde gözden geçirilmektedir.

	1 Ocak 2012 30 Haziran 2012	1 Ocak 2011 30 Haziran 2011
1 Ocak	1.466.963	1.016.481
Hizmet Maliyeti	119.672	98.341
Aktüeryal Kazanç	601.172	281.820
Faiz Maliyeti	73.348	53.686
Artımdan Gelen	-	57.234
Alkimden Gelen	295.532	-
Ödeme (-)	(296.788)	(166.523)
Kapanış Bakiyesi	2.259.899	1.341.039

Kıdem tazminat karşılık giderlerinin tamamı faaliyet giderleri arasında muhasebeleştirilmiştir.

25 EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Dönem sonları itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Gelecek Aylara Ait Giderler	817.184	1.419.440
Credit Note Gelir Tahakkuku	13.285.729	16.727.008
Devreden KDV	9.367.249	4.284.340
İş Avansları	415.109	859.911
Verilen Sipariş Avansları	3.704.394	2.194.432
Peşin Ödenen Vergiler	-	54.376
Toplam	27.589.665	25.539.507

Dönem sonları itibarıyla kısa vadeli diğer yükümlülüklerin detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Gelecek Aylara Ait Gelirler	2.144.395	8.787.820
Toplam	2.144.395	8.787.820

Faturası düzenlenmiş ancak ürünleri sevk edilmemiş tutarlar UMS 18 ile ilgili şartlar gerçekleşmediğinden (teslim, risklerin devri vb) "gelecek aylara ait gelirler" hesabında izlenmektedir.

Credit Note Gelir Tahakkuklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	1 Ocak 2012 30 Haziran 2012	1 Ocak 2011 31 Aralık 2011
Açılış	16.727.008	17.176.193
Dönem İçi Tahakkuk	38.700.337	97.571.931
Artım'dan Gelen (Not: 3)	-	28.527
Tahsilat / Cari hesap virmanı	(42.141.616)	(98.049.643)
Dönem sonu bakiyesi	13.285.729	16.727.008

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

27 ÖZKAYNAKLAR**i) Ana Ortaklık Dışı Paylar / Ana Ortaklık Dışı Kar Zarar**

Hesap Adı	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ana Ortaklık Dışı Paylar	15.722.564	13.687.301
Toplam	15.722.564	13.687.301

Hesap Adı	1 Ocak 2012 30 Haziran 2012	1 Ocak 2011 30 Haziran 2011
Açılış	13.687.301	9.780.474
Ana Ortaklık Dışı Kar/Zarar	595.882	412.467
Yabancı Para Çevrim Farkı	(597.086)	-
Artım A.Ş.'den gelen azınlık payı (Not:3)	-	1.239.684
Alkım A.Ş.'den gelen azınlık payı (Not:3)	2.036.467	-
Toplam	15.722.564	11.432.625

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirketin sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 56.000.000 adet paydan oluşmakta olup çıkarılmış sermayesi 56.000.000 TL' dir. Şirketin 56.000.000 TL olan ödenmiş sermayesi 318,18 TL tutarındaki A Grubu nama yazılı ve 55.999.681,82 TL tutarındaki B Grubu hamiline yazılı hisselerden oluşmaktadır.

A Grubu hisse senedi sahiplerine yönetim kurulu üyelerinin yarısından bir fazlasını belirleme ve birinci tertip yasal yedek akçe ve birinci temettü ayrıldıktan sonra kalan kardan %5 oranında pay alma hakkı verilmiştir.

Şirket Sermaye Piyasası Kurulunun 17.03.2005 tarih ve 11/327 no'lu izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup kayıtlı sermaye tavanı 75.000.000 TL olarak belirlenmiştir. Söz konusu karar 27.04.2005 tarihinde yapılan 2004 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında kabul edilmiştir.

Şirketin 75.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin tamamı 2006 yılı kar payından karşılanmak üzere 55.000.000 TL'den 56.000.000 TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek 1.000.000 TL nominal değerli payların Kurul Kaydına alınması talebi 28.06.2007 tarih ve 25/699 sayılı Kurul Kararı ile uygun görülmüştür. Söz konusu sermaye artışı 10.07.2007 tarihinde tescil edilmiş ve 16 Temmuz 2007 tarih ve 6852 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Şirket'in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi iştirak hesabıyla karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
Hissedar	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Nevres Erol Bilecik	% 69,32	38.820.551	% 33,77	18.909.441
Pouliadis and Associates S.A.	-	-	% 35,56	19.911.119
Halka Açık	% 28,30	15.851.995	% 28,30	15.851.986
Diğer	% 2,38	1.327.454	% 2,37	1.327.454
Toplam	% 100	56.000.000	% 100	56.000.000

Grup'un nihai kontrolü Nevres Erol Bilecik ve ailesi üyelerindedir.

iii) Sermaye Yedekleri

Yoktur.

iv) Kardan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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 ulaşmaya 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.

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

vi) Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş Yıl Karları olağanüstü yedekler ve diğer geçmiş yıl zararlarından oluşmaktadır.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.01.2010 tarihli 02/51 sayılı toplantısında alınan kararı gereğince; halka açık anonim ortaklıkların elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak, payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine; bu kapsamda, kar dağıtımının SPK'nın Seri: IV, No: 27 sayılı Tebliği'nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Dönem sonları itibariyle Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Sermaye	56.000.000	56.000.000
Sermaye Çevrim Farkı	(2.442.903)	-
Sermaye Düzeltmesi Farkları	-	241.113
Finansal Riskten Korunma Fonu	(39.656)	9.895
Yabancı Para Çevrim Farkı	(2.950.924)	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	6.680.109	5.671.482
- Yasal Yedekler	5.533.059	4.524.432
- Kurumlar Vergisinden İstisna Edilmiş İştirak Satış Karları	1.147.050	1.147.050
Geçmiş Yıl Kar / Zararları	53.830.180	44.388.033
Net Dönem Kar / Zararı	10.182.381	18.447.861
Ana Ortaklığa Ait Özkaynak	121.259.187	124.758.384
Azınlık Payları	15.722.564	13.687.301
Toplam Özkaynaklar	136.981.751	138.445.685

Grubun SPK standartlarına göre hazırlanmış mali tablolarında yer alan dönem karı 10.182.381 TL'dir. Şirket'in yasal kayıtlarındaki net dönem karı 11.796.770 TL'dir. Grubun SPK Standartlarına göre hazırlanmış mali tablolarındaki birikmiş karları ise 53.830.180 TL'dir. Şirket'in yasal kayıtlarındaki dağıtılabilir birikmiş kar tutarı 27.637.254 TL olup Şirket'in Geçmiş Yıl karlarından dağıtabileceği kar payı bu tutar ile sınırlıdır. Dağıtıma konu edilebilecek toplam tutarın hesabında sermaye enflasyon düzeltmesi farkları ve sermaye ilave edilecek iştirak satış karları dikkate alınmamıştır.

28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ait satışlar ve satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	1 Ocak-30 Haziran 2012	1 Nisan-30 Haziran 2012	1 Ocak-30 Haziran 2011	1 Nisan-30 Haziran 2011
Yurtiçi Satışlar	637.412.257	312.626.898	679.944.074	337.070.766
Yurtdışı Satışlar	7.259.735	4.190.698	4.690.440	1.367.967
Diğer Satışlar	26.794.172	8.694.124	31.033.462	8.411.182
Satıştan İadeler (-)	(18.214.648)	(8.950.809)	(21.053.514)	(11.714.337)
Satış İskontoları (-)	(2.204.122)	(1.143.695)	(2.100.091)	(980.798)
Diğer İndirimler (-)	(270.049)	(107.112)	(165.996)	(76.697)
Net Satışlar	650.777.345	315.310.104	692.348.375	334.078.083
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(614.629.552)	(297.934.829)	(656.527.440)	(316.270.271)
Brüt Kar / (Zarar)	36.147.793	17.375.275	35.820.935	17.807.812

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ait faaliyet giderleri aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	1 Ocak-30 Haziran 2012	1 Nisan-30 Haziran 2012	1 Ocak-30 Haziran 2011	1 Nisan-30 Haziran 2011
Paz. Satış Dağıtım Gid. (-)	(8.238.492)	(4.073.433)	(8.162.981)	(4.153.014)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(9.738.818)	(3.735.160)	(7.916.854)	(4.221.571)
Toplam Faaliyet Giderleri	(17.977.310)	(7.808.593)	(16.079.835)	(8.374.585)

30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ait niteliklerine göre giderler aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	1 Ocak-30 Haziran 2012	1 Nisan-30 Haziran 2012	1 Ocak-30 Haziran 2011	1 Nisan-30 Haziran 2011
Pazarlama Satış Dağıtım ve Genel Yönetim Giderleri (-)	(17.977.310)	(7.808.593)	(16.079.835)	(8.374.585)
- Personel Giderleri	(11.118.875)	(5.615.138)	(9.525.162)	(5.061.128)
- Nakliye ve Depolama Giderleri	(1.711.880)	(911.380)	(2.052.323)	(999.900)
- Amortisman Giderleri	(504.662)	(210.316)	(559.143)	(305.733)
- Kiralama Giderleri	(386.510)	(213.312)	(425.045)	(239.794)
- Haberleşme Giderleri	(125.649)	(65.685)	(155.398)	(76.913)
- Seyahat Giderleri	(253.931)	(138.368)	(216.474)	(116.426)
- Nakil Vasıta Giderleri	(390.184)	(183.321)	(374.252)	(195.005)
- Müşavirlik ve Denetim Giderleri	(328.582)	(145.556)	(357.680)	(207.051)
- Sigortalama Giderleri	(344.929)	(207.582)	(256.708)	(126.188)
- Bakım Onarım Giderleri	(146.754)	(41.153)	(59.665)	(31.482)
- Reklam ve Tanıtım Gideri	(440.683)	(251.145)	(422.479)	(126.512)
- Vergi, Resim ve Harçlar	(230.228)	(209.704)	(254.096)	(165.218)
- Kıdem Tazminat Karşı. Gid.	(794.192)	(496.489)	(433.847)	(19.038)
- Satış ve Dış Ticaret Gid.	(295.246)	(115.144)	(275.923)	(170.268)
- Diğer Giderler	(905.005)	995.700	(711.640)	(533.929)
Toplam Faaliyet Giderleri	(17.977.310)	(7.808.593)	(16.079.835)	(8.374.585)

Amortisman giderleri ve itfa payları ve personel giderleri faaliyet giderleri hesabı içerisinde gösterilmektedir.

31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ait diğer faaliyetlerden gelir ve giderlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	1 Ocak-30 Haziran 2012	1 Nisan-30 Haziran 2012	1 Ocak-30 Haziran 2011	1 Nisan-30 Haziran 2011
Negatif Şerefiye Geliri (Not: 3)	-	-	60.752	-
Dava Karşılığı İptali	49.125	10.992	186.350	107.681
Diğer Gelirler	335.937	53.643	214.430	140.390
Diğer Gelirler Toplamı	385.062	64.635	461.532	248.071
Diğer Giderler Toplamı (-) (*)	(560.166)	(76.995)	(804.584)	(455.731)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	(175.104)	(12.360)	(343.052)	(207.660)

(*)Diğer giderler vergi, ceza, motorlu taşıt vergileri ve özel iletişim vergileri gibi kanunen kabul edilmeyen giderlerden oluşmaktadır.

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

32 FİNANSAL GELİRLER

30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ait finansal gelirlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	1 Ocak-30 Haziran 2012	1 Nisan-30 Haziran 2012	1 Ocak-30 Haziran 2011	1 Nisan-30 Haziran 2011
Faiz Gelirleri	1.176.059	948.329	312.667	224.606
Yabancı Para Çevrim Farkları (Kur Farkı Gelirleri)	2.199.762	(3.392.674)	6.720.798	4.973.057
Satışlardan Elimine Edilen Faiz	8.375.202	4.638.493	5.927.839	4.100.936
Cari Dönem Reeskont Geliri	3.754.718	79.806	1.903.041	460.549
Önceki Dönem Reeskont İptali	3.686.444	-	1.334.021	3.014
Toplam Finansal Gelirler	19.192.185	2.273.954	16.198.366	9.762.162

33 FİNANSAL GİDERLER

30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ait finansal giderlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	1 Ocak-30 Haziran 2012	1 Nisan-30 Haziran 2012	1 Ocak-30 Haziran 2011	1 Nisan-30 Haziran 2011
Banka Masrafları ve Faiz Gid. (-)	(10.545.810)	(4.749.607)	(3.392.423)	(1.272.960)
Kur Farkı Giderleri (-)	-	-	(16.565.597)	(11.243.245)
Alımlardan Elimine Edilen Faiz (-)	(7.387.266)	(4.072.799)	(3.262.885)	(1.878.109)
Cari Dönem Reeskont Gideri (-)	(2.967.902)	(136.004)	(2.092.361)	(912.503)
Önceki Dönem Reeskont İptali (-)	(4.417.056)	-	(1.622.979)	(2.759)
Toplam Finansal Giderler	(25.318.034)	(8.958.410)	(26.936.245)	(15.309.576)

Grup'un dönem içerisinde aktifleştirilen finansman gideri bulunmamaktadır.

34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Ertelenmiş Varlık ve Yükümlülükler)

Grup'un vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Hesap Adı	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	1.492.866	7.605.354
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(1.162.838)	(4.646.372)
Toplam Ödenecek Net Vergi	330.028	2.958.982

30 Haziran 2012 ve 30 Haziran 2011 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ait vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	1 Ocak-30 Haziran 2012	1 Nisan-30 Haziran 2012	1 Ocak-30 Haziran 2011	1 Nisan-30 Haziran 2011
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(1.492.866)	(340.506)	(2.470.787)	(1.039.019)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	401.599	(55.028)	146.506	52.650
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(1.091.267)	(395.534)	(2.324.281)	(986.369)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Grup'un 2011 ve 2012 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Geçerli olan Kurumlar Vergisi oranları:

21 Haziran 2006 tarihli resmi gazetede yayınlanarak 2006 yılı kazançlarına da uygulanmak üzere yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi kanunu ile kurumlar vergisi oranı % 20 olarak tespit edilmiştir.

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılan kar payları üzerinden gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23.07.2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10' dan %15' e çıkarılmıştır.

ii) Ertelenmiş Vergi:

Grup'un vergiye esas yasal mali tabloları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Hesap Adı	30 Haziran 2012 Birikmiş Geçici Farklar	30 Haziran 2012 Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	31 Aralık 2011 Birikmiş Geçici Farklar	31 Aralık 2011 Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)
Sabit Kıymetler	552.580	110.516	(610.823)	(122.165)
Mali Zarar	834.843	166.969	1.184.825	236.965
Reeskont Giderleri	2.967.901	593.580	3.686.444	737.289
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.259.899	451.980	1.466.963	293.393
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	2.150.098	430.020	1.858.556	371.711
Prekont Geliri	(3.754.718)	(750.944)	(4.417.056)	(883.411)
Vadeli İşlem Gelir Tahakkuku	154.760	30.952	-	-
Finansal Riskten Korunma Fonu	49.570	9.914	(444.154)	(88.831)
Diğer	2.366.610	473.323	2.578.691	515.739
Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yük.		1.516.310		1.060.690

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	1.060.689	667.458
Artım A.Ş.'den gelen (Not:3)	-	36.437
Alkım A.Ş.'den gelen (Not:3)	83.902	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	401.599	146.506
Yabancı Para Çevrim Farkı	(42.268)	
Fins.Riskten Korunma Fonu (Not:7-9)	12.388	4.442
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi varlığı / Yükümlülüğü	1.516.310	854.843

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Kullanılmış / Kullanılmamış Vergi Avantajlarına İlişkin Açıklama:**Mali Zarar**

Grup'un 30 Haziran 2012 itibarıyla sonraki döneme devreden mali zararı 834.843 TL (31 Aralık 2011: 1.184.825 TL) olup, Grup Yönetimi tarafından yapılan değerlendirmede bu tutarın tamamının (31 Aralık 2011: Yoktur) gelecek yıllarda oluşacak mali kar ile realize edilmesinin mümkün olduğu değerlendirilerek ertelenmiş vergi hesabında dikkate alınmıştır.

Ertelenmiş vergi hesabında dikkate alınan geçmiş yıl zararının detayı aşağıdaki gibidir.

Dönem	Kullanılabilecek En Son Yıl	2012 yılı	2011 yılı
2011 yılı	2016	834.843	1.184.825
Toplam		834.843	1.184.825

Ertelenmiş vergi hesabında dikkate alınmayan geçmiş yıl zararı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine vergi karşılıklarının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Haziran 2012	1 Ocak-30 Haziran 2011
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	11.869.530	8.660.169
Gelir vergisi oranı %20	(2.373.906)	(1.732.034)
Vergi etkisi:		
Özsermaye kalemlerinin yabancı para çevriminden dolayı vergiye olan etkisi	1.235.649	-
- Kanunen kabul edilmeyen gelirler/(giderler)	46.990	(592.247)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(1.091.267)	(2.324.281)

36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hisse Başına Kazanç / Kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Haziran 2012	1 Nisan-30 Haziran 2012	1 Ocak-30 Haziran 2011	1 Nisan-30 Haziran 2011
Dönem Karı / (Zararı)	10.182.381	2.508.025	5.923.421	2.579.524
Ortalama Hisse Adedi	56.000.000	56.000.000	56.000.000	56.000.000
Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	0,181828	0,044786	0,105775	0,046063
İmtiyazlı Hisselere İsbet Eden Kazanç	1.600,10	394,12	931	405
Adi Hisselere İsbet Eden Kazanç	0,172738	0,042547	0,100487	0,043760

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

30 Haziran 2012	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Şahıs Ortaklar		-	-	3.710
Homend A.Ş.	373.058	-	247.430	-
Desbil A.Ş.	13.665	159.232	-	-
İnfin A.Ş.	373.837	-	-	-
Neteks Dış Tic.	-	-	21.492	-
Despec A.Ş.	149.767	-	310.545	-
Toplam	910.327	159.232	579.467	3.710

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Aralık 2011	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Şahıs Ortaklar	-	-	-	4.201.814
Homend A.Ş.	1.035.245	-	-	-
Desbil A.Ş.	11.986	162.812	-	-
İnfin A.Ş.	1.461.335	-	2.269.576	-
Neteks Dış Tic.	310.317	-	1.682.856	-
Despec A.Ş.	40.347	-	7.924	183.599
Toplam	2.859.230	162.812	3.960.356	4.385.413

Şahıs ortaklara ticari olmayan borçların tamamına yakını temettü borçlarından kaynaklanmıştır.

İlişkili taraflardan olan alacak ve borçların içerisinde teminatlı kısım bulunmamaktadır. İlişkili taraflarla ilgili olarak ayrılmış şüpheli alacak karşılığı tutarı mevcut değildir. İnfin A.Ş. konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiş bağlı ortaklık, Neteks Dış Ticaret A.Ş. özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmemiş iştirak Desbil, Despec ve Homend ise diğer ilişkili şirketlerdir.

İlişkili taraflar arası cari hesap bakiyeleri genelde ticari işlemlerden kaynaklanmaktadır. Ancak bazı durumlarda şirketler arasında nakit kullandırımı da olabilmektedir. Ticari olmayan işlemlerden kaynaklanan bakiyeler ticari olmayan borç veya alacak olarak tasniflenmektedir. Cari hesap bakiyeleri için faiz çalıştırmakta olup, 3'er aylık dönemler halinde fatura edilmektedir. 2012 yılının ilk altı ayı faiz oranı USD hesapları için % 5,5 - %6 , 2011 yılında faiz oranları USD hesapları için %3 ile %7,5 arasında değişmektedir.

Şahıs ortak cari hesapları genelde temettü borçlarından kaynaklanmakta olup söz konusu borçlar için faiz hesaplanmamaktadır.

b) İlişkili taraflardan alımlar ve ilişkili taraflara satışlar:

1 Ocak 2012 – 30 Haziran 2012

İlişkili Taraflara Satışlar	Mal ve Hizmet Satışları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Toplam Gelirler / Satışlar
Desbil A.Ş.	-	1.613	7.426	9.039
Despec A.Ş.	493.769	942.424	54.181	1.490.374
Homend A.Ş.	1.814.269	106.385	539.474	2.460.128
İnfin A.Ş.	2.718.854	2.400	99.763	2.821.017
Neteks Dış Ltd.Şti.	17.696	-	8.224	25.920
TOPLAM	5.044.588	1.052.822	709.068	6.806.478

İlişkili Taraflardan Alımlar	Mal ve Hizmet Alımları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Gideri	Toplam Giderler/ Alımlar
Desbil A.Ş.	-	-	8.993	8.993
Despec A.Ş.	562.179	5.327	394.161	961.667
Artım A.Ş.	-	-	-	-
Homeend A.Ş.	1.720.381	37.291	92.567	1.850.239
İnfin A.Ş.	1.755.714	-	146.143	1.901.857
Neteks Dış Ltd.Şti.	16.835	-	42.555	59.390
TOPLAM	4.055.109	42.618	684.419	4.782.146

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1 Ocak 2011 – 30 Haziran 2011

İlişkili Taraflara Satışlar	Mal ve Hizmet Satışları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Toplam Gelirler / Satışlar
Desbil A.Ş.	-	1.426	6.327	7.753
Despec A.Ş.	8.528.542	860.206	258.375	9.647.123
Homend A.Ş.	271.540	843.324	154.232	1.269.096
İnfin A.Ş.	5.107.089	2.400	178.504	5.287.993
Neteks Dış Ltd.Şti.	2.692.159	-	4.011	2.696.170
TOPLAM	16.599.330	1.707.356	601.449	18.908.135

İlişkili Taraflardan Alımlar	Mal ve Hizmet Alımları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Gideri	Toplam Giderler/ Alımlar
Desbil A.Ş.	-	-	137	137
Despec A.Ş.	8.281.290	11.489	439.197	8.731.976
Artım A.Ş.	-	-	-	-
Homeend A.Ş.	7.360.592	-	36.133	7.396.725
İnfin A.Ş.	3.075.498	-	19.185	3.094.683
Neteks Dış Ltd.Şti.	2.644.625	-	5.850	2.650.475
TOPLAM	21.362.005	11.489	500.502	21.873.996

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

Hesap Adı	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	1.889.735	1.528.438
İşten çıkartılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
Toplam	1.889.735	1.528.438

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve hizmetler genel müdür ve genel müdür yardımcılarının ücretlerini kapsamaktadır.

NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**(a) Sermaye risk yönetimi**

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

Grup'un sermaye yapısı 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 6. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 27. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Grup'un özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Toplam Borçlar	357.312.104	493.833.899
Eksi (-) Nakit ve Nakit Benzerleri	(38.531.534)	(65.358.568)
Net Borç	318.780.570	428.475.331
Toplam Özsermaye	136.981.751	138.445.685
Toplam Sermaye	455.762.321	566.921.016
Oran % (Net Borç/ Toplam Sermaye)	69,94%	75,57%

Grup'un spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Riskler

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki, faiz oranındaki değişiklikler ve diğer risklere maruz kalmaktadır. Grup ayrıca Finansal araçları elinde bulundurması nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(c1) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

Grup, esas olarak döviz tevdiat olarak mevduatlarını değerlendirdiğinden, döviz cinsinden alacak ve borçları bulunduğu kur değişimlerinden değişimin yönüne bağlı olarak kur riskine maruz kalmaktadır.

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, akst belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Döviz Pozisyonu Tablosu					
	Cari Dönem		Önceki Dönem		
	TL Karşılığı	TL	Avro	TL Karşılığı	USD
1. Ticari Alacaklar	129.997.493	125.532.298	1.963.413	242.104.679	125.353.353
2a. Parasal Finansal Varlıklar	3.696.645	2.814.159	388.042	64.639.072	32.138.079
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	14.096.675	14.094.689	873	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	147.790.812	142.441.146	2.352.329	306.743.751	157.491.432
5. Ticari Alacaklar	1.570.223	1.570.223	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	2.414	1.278
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	1.570.223	1.570.223	-	2.414	1.278
9. Toplam Varlıklar (4+8)	149.361.035	144.011.369	2.352.329	306.746.165	157.492.710
10. Ticari Borçlar	(134.653.337)	(132.286.531)	(1.040.720)	(278.065.966)	(145.027.688)
11. Finansal Yükümlülükler	(1.675.945)	(1.675.945)	-	(24.775.230)	(13.116.221)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(11.163.194)	(11.160.351)	(1.250)	(14.232.446)	(7.530.840)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	(3.046)
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	(147.492.476)	(145.122.827)	(1.041.970)	(317.073.642)	(165.674.750)
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	(1.690.240)
15. Finansal Yükümlülükler	534.809	534.809	-	(7.784.458)	(4.121.160)
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	(1.959.895)	(1.959.895)	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	(1.425.086)	(1.425.086)	-	(7.784.458)	(4.121.160)
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(148.917.562)	(146.547.913)	(1.041.970)	(324.858.101)	(169.795.909)
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	(13.683.403)	(13.683.403)	-	26.296.577	13.921.635
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	26.296.577	13.921.635
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	(13.683.403)	(13.683.403)	-	-	-
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(13.239.930)	(16.219.948)	1.310.359	8.184.641	1.618.436
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(13.653.202)	(16.631.233)	1.309.485	(18.111.936)	(12.303.199)
Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Karşılık Değeri	(13.479.070)	(13.479.070)	-	-	-
Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	25.852.423	13.921.635
Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	16.180.209	-
İhracat	-	-	-	492.022.828	-
İthalat	-	-	-	-	-

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Cari Dönem (30 Haziran 2012)	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.047.887	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	471.114	-
Vadesi üzerinden 3-aydan fazla geçmiş	384.011	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	281.449	-

Önceki Dönem (31 Aralık 2011)	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	626.919	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	58.638	-
Vadesi üzerinden 3-aydan fazla geçmiş	26.975	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	175.523	-

Güvence olarak elde bulundurulmuş teminat ve kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar olarak müşterilerden alınan ipotekler, avallî çekler ve teminat mektupları dikkate alınmıştır.

Grup'un tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından oluşmaktadır. Ticari alacakların tamamına yakını bayilerden olan alacaklardan kaynaklanmaktadır. Grup, bayileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurmuş olup bu işlemlerden doğan kredi riski risk yönetim ekibi ve Grup Yönetimi tarafından takip edilmekte olup her bir bayi için limitler belirlenmiştir ve limitler gerektiğinde revize edilmektedir. Bayilerden yeterli teminat alınması kredi riskinin yönetiminde kullanılan diğer bir yöntemdir. Grup'un önemli tutarlarda az sayıda müşteri yerine, çok sayıda müşteriden alacaklı olması nedeniyle önemli bir ticari alacak riski bulunmamaktadır. Ticari alacaklar, Grup yönetiminin geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Sektör yapısı gereği hasılatın yüksek kar marjının düşük olması tahsilat ve risk takip politikalarını Grup yönünden oldukça önemli kılmaktadır ve bu konuda maksimum hassasiyet gösterilmektedir. Tahsilat ve risk yönetim politikalarına ilişkin detaylı açıklamalar aşağıda yer almaktadır.

Vadesini birkaç ay aşan alacaklar için icra takibinde bulunulmakta ve / veya dava açılmaktadır. Zor duruma düşen bazı bayiler için vade yapılandırılması da yapılabilmektedir. Sektörde kar marjları düşük olduğu için alacakların tahsilatı son derece önem arz etmektedir. Alacak risklerini azaltabilmek için cari hesaplar ve risk yönetim birimi mevcut olup bayiler üzerinden kredibilite değerlendirilmeleri yapılarak satış yapılmaktadır. Yeni çalışılan veya riskli görülen bayilerden nakit tahsilat yapılarak satış yapılmaktadır.

Grup, Türkiye'de bilgisayar alımı ve satımı yapan neredeyse her kuruluşa mal satmaktadır. Dağıtım kanalı içerisinde klasik bayi olarak nitelendirilen bayilerin sermaye yapısı düşüktür. Türkiye'de toplam 5.000 civarında olduğu tahmin edilen bu grup bayiler, risk yönetimi açısından Grup'un alacak riskini en aza indirmek için kendi organizasyonu ve çalışma sistemini kurduğu ve gerekli önlemleri aldığı gruptur. Alınan önlemler aşağıdaki gibi sıralanabilir:

Sektörde 1 yılını dolduramamış firmalar ile nakit çalışma: Sektörde bir yılını dolduramamış bilgisayar firmaları ile nakit dışında çalışılmamaktadır.

Cari hesaplar ve risk yönetimi departmanı içerisinde yapılanmış istihbarat personelleri sürekli olarak bayilerin istihbaratlarını yapmaktadırlar.

Kredi Komitesi: Sektörde bir yılını doldurmuş firmalar ile kredi limit artırımında bulunulan firmaların gerekli istihbarat çalışmaları istihbarat ekibince düzenlenerek, her hafta toplanan kredi komitesine sunulur. Kredi komitesi, mali işlerden sorumlu genel müdür yardımcısı başkanlığında finansman müdürü, cari hesaplar müdürü, istihbarat elemanı ve ilgili müşterinin satış departmanı müdüründen oluşur. Kredi komitesi elde edilen istihbarat bilgileri, geçmiş ödeme ve satış performanslarına bağlı olarak firmalara kredi limiti tesis eder. Çalışma şeklini belirler ve gerekirse bayiden teminat alınmasını, ipotek talep edilmesini ister.

Grup'un satışlarının Türkiye çapına yayılmış olması yoğunlaşma riskini azaltmaktadır.

Ticari alacaklar, şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. (Not 10).

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(c3) Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un sabit faizli finansal borçları ile ilgili yükümlülüklerine **Not:8**'de, Sabit faizli varlıklarına (mevduat v.b.) **Not: 6**'da yer verilmiştir.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	17.148.125	26.308.719
Finansal Yükümlülükler	25.565.798	46.321.406
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

30 Haziran 2012 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 42.088 TL daha düşük olacaktı. (31 Aralık 2011: 200.126 TL daha düşük). Grup'un sabit faizli varlık ve yükümlülüklerinin önemli kısmı kısa vadeli. Bu nedenle faiz riski hesabında sabit faizli varlık ve yükümlülükler de dikkate alınmıştır. Sadece değişken faizli varlık ve yükümlülükler dikkate alındığında faiz riski mevcut değildir.

(c4) Likidite riski yönetimi

Grup, nakit akımlarını günlük ve haftalık olarak düzenli takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir.

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

30 Haziran 2012

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		Toplamı				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	336.934.061	342.203.726	332.212.975	2.236.359	7.754.392	-
Banka Kredileri	25.913.582	27.428.529	17.437.778	2.236.359	7.754.392	-
Borçlanma Senedi İhraçları	-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	302.639.402	306.394.120	306.394.120	-	-	-
Diğer Borçlar	8.381.077	8.381.077	8.381.077	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		Toplamı				
Türev Finansal Yükümlülük	(204.334)	(276.056)	(276.056)	-	-	-
Türev Nakit Girişleri	13.479.070	13.479.070	13.479.070	-	-	-
Türev Nakit Çıktıları	(13.683.404)	(13.755.126)	(13.755.126)	-	-	-

(*) Forward işlemleri 7.461.428 USD karşılığı Türk Lirası'ndan oluşmaktadır. Yükümlülük hesaplanırken türev nakit çıkışları vade sonundaki kurlar dikkate alınarak hesaplanmıştır. Türev nakit girişleri ise 30 Haziran 2012 kuru dikkate alınarak hesaplanmıştır. Gerçek kar-zarar vade tarihinde belli olacaktır.

31 Aralık 2011

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		Toplamı				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	457.593.105	463.346.131	441.292.565	8.734.507	13.319.059	-
Banka Kredileri	46.323.157	47.659.127	25.605.561	8.734.507	13.319.059	-
Borçlanma Senedi İhraçları	-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	395.944.108	400.361.164	400.361.164	-	-	-
Diğer Borçlar	15.325.840	15.325.840	15.325.840	-	-	-
Diğer						

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		Toplamı				
Türev Finansal Yükümlülük	444.154	235.764	233.554	2.211	-	-
Türev Nakit Girişleri	26.296.577	26.296.577	22.798.021	3.498.555	-	-
Türev Nakit Çıktıları	(25.852.423)	(26.060.812)	(22.564.468)	(3.496.344)	-	-

(*) Forward işlemleri 13.921.635 USD karşılığı Türk Lirası'ndan oluşmaktadır. Yükümlülük hesaplanırken türev nakit çıkışları vade sonundaki kurlar dikkate alınarak hesaplanmıştır. Türev nakit girişleri ise 31 Aralık 2011 kuru dikkate alınarak hesaplanmıştır. Gerçek kar-zarar vade tarihinde belli olacaktır.

c5 Diğer Risklere İlişkin Analizler**Hisse senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler**

Grup aktifinde makul değer değişmelerine duyarlı hisse senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler, piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Finansal Araçların Makul Değeri

Makul değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Grup, finansal araçların tahmini değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal Varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal Yükümlülükler

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Ticari borçların kısa vadeli olması sebebiyle kayıtlı değerlerinin makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer tahmini:

1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Grup, bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlar için UFRS 7'deki değişikliği uygulamıştır. Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer hesaplamalarının aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmıştır:

Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlardır..

Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka varlık ve yükümlülükler için direkt veya dolaylı gözlemlenebilir girdilerdir.

Seviye 3 : Gözlemlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler.

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Haziran 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Grup 30 Haziran 2012 itibariyle finansal yatırımlarını rayiç değer üzerinden mali tablolarda göstermiştir. (Seviye 2) (Not: 7)

Nakit ve nakit benzerleri gibi iskonto edilmiş maliyet bedelinden gösterilen bazı finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

Ticari alacak ve borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlenmekte ve bu şekilde kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Yoktur.