İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

1 Ocak – 31 Mart 2013 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotları

İÇİNDEKİLER	SAYFA	
DENETCİ RAPORU	******************	
KONSOLIDE BİLANÇOLAR	1-2	
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3	
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI		
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	5	
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR		

BİLANÇO (TL)		Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden Geçmiş
(XI-29 KONSOLİDE)		Geçmemiş	Yeniden Düzenlenmiş
	Dipnot Referansları	31.03.2013	31.12.2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		558.770.000	606.322.145
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	50.829.866	50.802.644
Finansal Yatırımlar	7		-
Ticari Alacaklar	10	342.838.148	389.310.850
-İlişkili Taraflardan Alacaklar	10-37	14.369.049	1.378.401
-Diğer	10	328.469.099	387.932.449
Diğer Alacaklar	11	1.978.899	533.420
-İlişkili Taraflardan Alacaklar	11-37	1.731.685	294.094
-Diğer	11	247.214	239.326
Stoklar	13	127.120.846	127.337.911
Diğer Dönen Varlıklar	26	36.002.241	38.337.320
Duran Varlıklar		38.085.224	37.800.690
Diğer Alacaklar	11	38.084	38.050
Finansal Yatırımlar	7	59.769	58.906
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	6.171.662	5.826.415
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	2.598.472	2.643.041
Maddi Duran Varlıklar	18	26.086.197	25.923.614
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	156.786	163.734
Şerefiye	20	1.783.234	1.757.501
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	1.191.020	1.389.429
TOPLAM VARLIKLAR		596.855.224	644.122.835

İlişikteki Açıklayıcı Notlar Bu Konsolide Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.



BİLANÇO (TL) (XI-29 KONSOLİDE)		Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	Geçmemiş	Yeniden Düzenlenmiş
	Referansları	31.03.2013	31.12.2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		443.736.950	497.174.099
Finansal Borçlar	8	50.851.887	15.056.902
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	5.131	178.219
Ticari Borçlar	10	363.250.656	441.026.216
-İlişkili Taraflara Borçlar	10-37	936.474	440.191
-Diğer	10	362.314.182	440.586.025
Diğer Borçlar	11	8.053.018	11.747.862
-İlişkili Taraflara Borçlar	11-37	1.675	1.675
-Diğer	11 35	8.051.343	11.746.187
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	1.452.385	316.250
Borç Karşılıkları	26	16.432.938	14.481.614
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler Uzun Vadeli Yükümlülükler	20	3.690.935 7 .412.20 6	14.367.036 7.430.121
Finansal Borçlar	8	4.812.640	5.286.159
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	2.599.566	2.143.962
ÖZKAYNAKLAR	24	145.706.068	139.518.615
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	131.238.378	125.524.543
Ödenmiş Sermaye	21	56.000.000	56.000.000
Sermaye Çevrim Farkı	2.01	(2.377.680)	(3.151.464)
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	2.01	(2.577.000)	(3.131.404)
Finansal Riskten Korunma Fonu	7	(4.846)	(12.855)
Yabancı Para Cevrim Farkı	2.01	(2.916.577)	(4.467.721)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	2.01	6.680.109	6.680.109
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		70.186.627	53.830.180
Net Dönem Karı/Zararı		3.670.745	16.646.294
Azınlık Payları	27	14.467.690	13.994.072
TOPLAM KAYNAKLAR		596.855.224	644.122.835

İlişikteki Açıklayıcı Notlar Bu Konsolide Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.



KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)		Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
(XI-29 KONSOLİDE)		Geçmemiş	Yeniden Düzenlenmiş
	Dipnot Referansı	01.01.2013 31.03.2013	01.01.2012 31.03.2012
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>			
Satış Gelirleri	28	392.680.408	318.098.832
Satışların Maliyeti (-)	28	(369.645.623)	(299.935.677)
BRÜT KAR / (ZARAR)		23.034.785	18.163.155
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(3.788.748)	(4.042.914)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(4.947.399)	(5.854.163)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	7.645	265.648
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(413.120)	(477.385)
FAALİYET KARI / (ZARARI)		13.893.163	8.054.341
Özkaynak Yön. Değer. Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	16	262.522	466.707
Finansal Gelirler	32	8.389.359	14.746.454
Finansal Giderler (-)	33	(16.858.032)	(14.356.248)
VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		5.687.012	8.911.254
Vergi Gelir / (Gideri)		(1.747.543)	(607.324)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	35	(1.455.320)	(1.038.457)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	35	(292.223)	431.133
DÖNEM KARI/ZARARI		3.939.469	8.303.930
Diğer Kapsamlı Gelir		2.247.985	(7.429.890)
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim	27	8.009	(41.968)
Yabancı Para Çevrim Farkı		2.529.823	(7.387.922)
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		(289.847)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR(VERGİ SONRASI)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		6.187.454	874.040
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			-
Azınlık Payları	27	268.724	629.575
Ana Ortaklık Payları	27	3.670.745	7.674.356
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		-	-
Azınlık Payları	27	(173.795)	629.575
Ana Ortaklık Payları	27	6.361.249	244.465
Hisse Başına Kazanç	36	0,065549	0,137042

İlişikteki Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.



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

(XI-29 KONSOLİDE)		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	01.01. 2013- 31.03. 2013	01.01.2012- 31.03. 2012
A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT		51100, 2010	
AKIMLARI Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi karı		5.687.012	8,911.254
Düzeltmeler:			
Amortisman (+)	17-18-19	360.046	289.080
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Artış (+)	24	556.848	434.233
Alacaklar Reeskont Tutarı (+)	10	(143.834)	(786.814)
Sabit Kıymet Satış Karı (-) / Zararı (+)	18-19	-	-
Borç Karşılıklarında artış (+) / Azalış (-)	22	1.951.324	(2.552.537)
Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığı (+)	10	21,785	1.023.975
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	10	(11.587)	(278.965)
Stok Değer Düşüş Karşılığı (+)	13	524.189	183.089
Borç Senetleri Prekontu (-)	10	101.657	725.118
İştirak Değer Düşüklüğü Karşılığı(-)	10	-	
	3		
Negatif Şerefiye Geliri	3	8.172.469	9.110.670
Faiz Gideri (+)	33		
Faiz Geliri (-)	32	(3.218.480)	(3.891.170)
Menkul Kıymet veya uzun vadeli yatırımlardan elde edilen kazançlar (-)		
İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)		14.001.429	13.167.933
Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Alacaklardaki Artış(-)	10-11	45.149.238	80.531.517
Stoklarda azalış(+)	13	(307.124)	(5.267.697)
Alım Satım amaçlı Menkul Kıymetlerdeki artış (-)		-	
Ticari Borçlardaki Ve Diğer Borçlardaki azalış(-)	10-11	(81.572.062)	(95.458.140)
Diğer Dönen Varlıklarda artış (-) / azalış (+)		2.335.079	(378.460)
Artım /Alkım A.Ş.'den Gelen Nakit Değer		<u>-</u>	•
Diğer Yükümlülüklerde azalışlar (-) / artış (+)	26	(10.676.101)	(3.050.174)
Diğer Artışlar/Azalışlar (+)/(-)	20	1.164.799	(3.742.586)
Esas Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit		(29.904.742)	(14.197.607)
	22	(101.243)	(145.498)
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)	22	,	, ,
Vergi Ödemeleri (-)	35	(319.185)	(2.900.887)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit B) YATIRIM FAALIYETLERINDEN KAYNAKLANAN NAKIT AKIMI		(30.325.170)	(17.243,992)
Mali Duran Varlık alımları neti (-)	3		_
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (-)	17	_	
Maddi duran varlık alımları (-)	18-19	(126.160)	(594.823)
· ·		74.306	147.823
Maddi ve M.Olmayan duran varlık çıkışlarından elde edilen nakit	18-19	(51.854)	(447.000)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(51.054)	(447,000)
C)FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNALANAN NAKİT AKIMLAI	RI		
Sermaye Artırımından Kaynaklanan Nakit		-	-
Hisse Senedi İhraçları Nedeniyle Oluşan Nakit Girişleri (+)			-
Kısa vadeli mali borçlardaki artış (+)	8	35.794.986	(6.432,276)
Uzun vadeli mali borçlardaki artış (+)	8	(473.519)	(4.895.023)
Ödenen Temettüler (-)	27	-	-
Faiz Tahsilatları / (Ödemeleri), Net	32-33	(4.938.034)	(6.175.020)
Finansal Riskten Korunma Fonu		8.009	(41.968)
Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit		30.391.442	(17.544.287)
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		14.418	(35.235.279)
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	6	50.801.903	64.741.170
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	6	50.816.321	29.505.891
DOTTED TO THE TOTAL TO DESIGNATION TO THE TOTAL	-		

İlişikteki Açıklayıcı Notlar Bu Konsolide Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.



İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

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

Bağımsız Denetimden Geçmemiş

	Dipnot Referansları	Ödenmiş 1. Sermaye	Sermaye Çevrim Farkı	Sermaye Düzeltim Farkları	Finansal Riskten Korunma Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkı	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Azınlık Payları	Toplam Özkaynaklar
01.01.2013	Not-27	56.000.000	(3.151.464)		(12.855)	(4.467.721)	6.680.109	53.830.180	16.646.294	125.524.543	13.994.072	139.518.615
Sermaye artırımı					•	1		,			,	1
Geçmiş yıllar karlarına transferler		,			•	1	٠	16.646.294	(16.646.294)	•	1	•
Yedeklere transferler		•	1	,	•	•	•	•	•	•	İ	•
Temettů odemesi						1	•	•	'	•	•	,
Toplam Kapsamlı Gelir		•	773.784	,	8.009	1.551.144	•	(289.847)	3.670.745	5.713.835	473.618	6.187.453
Yabancı para çevrim farklar	Not: 2.01	·	773.784	,	'	1.551.144	•	1	'	2.324.928	204.894	2.529.822
Finansal Riskten Korunma Fonu	Not: 7	,		'	8.009	•	•	'	•	8.009	•	8.009
Net dönem karı		•		•	'	'	•	'	3,670.745	3.670,745	268.724	3.939.469
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	ı					•	•	(289.847)	•	(289.847)	1	(289.847)
31.03.2013	Not-27	56.000.000	(2.377.680)		(4.846)	(2.916.577)	6.680.109	70.186.627	3.670.745	131.238.378	14.467.690	145.706.068
Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye S Çevrim D Farkı F	Sermaye Düzeltim Farkları	Finansal Riskten Korunma Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkı	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	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	124.758.384	13.687.301	138.445.685
Sermaye artırımı			•	,	,	•	•	•	•		,	٠
Geçmiş yıllar karlarına transferler		•	•	İ	•	,	•	18.447.861	(18.447.861)	•	•	•
Yedeklere transferler		1	•	•	ı	t	ı	1	•	•	•	1
Temettu ödemesi		•	1	1	•	•		1	•		1	1
Toplam Kapsamlı Gelir		•	(3.439.039)	(14.807)	(41.968)	(3.343.778)	1	•	7.674.356	834.764	39.278	874.042
Yabancı para çevrim farkları		•	(3.439.039)	(14.807)	•	(3.343.778)	•	•	•	(6.797.624)	(590.297)	(7.387.921)
Finansal Riskten Korunma Fonu	7	,	1	•	(41.968)	•	1	•	•	(41.968)	1	(41.968)
Net dönem karı		•	•	•	•	,	•	1	7.674.356	7.674.356	629.575	8.303.931
Emekli Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		•	•	,	•	,	'	'		•	•	1
31,03,2012	Not-27	56.000.000	(3.439.039)	226.306	(32.073)	(3.343.778)	5.671.482	62.835.894	7.674.356	125.593.148 13.726.579	13.726.579	139.319.727

İlişikteki Açıklayıcı Notlar Bu Konsolide Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.



31 Mart 2013 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 Borsa İstanbul'a kote edilmiştir.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket'in konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkları aşağıda ver 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 (**) (Indeks 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

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

- (**) 9 Mayıs 2012 tarihinde Birleşik Arap Emirliklerinde Indeks 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.
- 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket'in özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen müşterek yönetime tabi şirketlerin 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. ve İndeks International FZE'nin mali tabloları tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmiştir. Neteks İletişim Ürünleri Dağıtım A.Ş.'nin mali tabloları ise özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir.

Şirket'in en büyük ortağı Nevres Erol Bilecik (% 55,93)'dir. 2013 yılının ilk üç aylık dönemde çalışan Grup'un ortalama personel sayısı 342'dir. (31 Aralık 2012: 344). 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 ve Diyarbakır'da 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.



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

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

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğ" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve Seri XI, No:25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS") uygun hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'lerin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayınlananlardan farkları Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurulu (KGMDSK) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGMDSK tarafından 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 – 31 Mart 2013 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 17 Mayıs 2013 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 belirtilmistir:

- Varlık, yükümlülükler ve dönemin finansal tablolarına alınmış gelir ve gideri sonucunda oluşanlar hariç özkaynaklar kalemleri (bazı özkaynaklar kalemleri hariç) bilanço tarihi itibariyle 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.
- 31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait gelir tablosu yıllık ortalama yabancı para kuru olan 1 ABD Doları = 1,7807 TL kullanılarak TL'ye çevrilerek sunulmaktadır.
- Bu işlemler sonucunda oluşan diğer tüm farklar özkaynaklar ve diğer kapsamlı gelir/gider ile ilişkilendirilmektedir. 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle TL/ABD Doları kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir:

Tarih

ABD Doları Kuru

31 Mart 2013 31 Aralık 2012 1,8087 1,7826

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 itibariyle 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.



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle 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 Elektroniği 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 1 / 111 10111 1		51,00
İndeks International FZE (**) (Indeks 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

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

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket'in özkaynak yöntemi ile konsolidasyona tabi tutulan müşterek yönetime tabi şirketlerin detayı aşağıda yer almaktadır:

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

İştirak yatırımları ve iş ortaklıkları, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir ve ilk olarak maliyet değeri ile kaydedilir. Yatırım maliyeti işlem maliyetlerini de içerir. Konsolide finansal tablolar, Grup'un iştirakteki önemli etkisinin veya müşterek kontrolün başladığı tarihten bittiği tarihe kadar, iştirak ile Grup arasındaki muhasebe politikalarının uyumu için yapılan düzeltme kayıtlarından sonraki Grup'un özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların kar veya zarar ile diğer kapsamlı gelirindeki payını içerir.



^{(**) 9} Mayıs 2012 tarihinde Birleşik Arap Emirliklerinde Indeks 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.

31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

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

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Grup'un bir iştirakin zararlarından kendisine düşen payı, söz konusu iştirakteki toplam payına eşit veya bu payın üstünde ise, iştirakteki payının defter değeri (varsa uzun vadeli yatırımları da içermek suretiyle) sıfırlanır ve Grup'un iştirak adına herhangi bir taahhüdü veya iştirak adına yaplmış ödemesi olmadığı durumlarda, ilave zararların kayıtlara alınması durdurulur.

Satın alım bedelinin, iştirakin satın alınma tarihindeki kayıtlı belirlenebilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve koşullu borçlarının gerçeğe uygun değerinin üzerindeki kısmı şerefiye olarak kaydedilir. Şerefiye, yatırımın defter değerine dahil edilir ve yatırımın bir parçası olarak değer düşüklüğü açısından incelenir. İştirakin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerinin satın alım bedelini aşan kısmı doğrudan dönem kar/zararına kaydedilir.

Datagate Bilgisayar Malzemeleri A.Ş., Neotech Teknolojik Ürünler Dağ. A.Ş., Teklos Teknoloji Lojistik Hizmetleri A.Ş., Artım Bilişim Çözüm ve Dağıtım A.Ş. ve İndeks International FZE'nin mali tabloları tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmiştir. Neteks İletişim Ürünleri Dağıtım A.Ş.'nin mali tabloları ise özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir.

Bağlı ortaklıkların bilanço ve gelir tabloları tam 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	31.03.2013
İnfin Bilgisayar Ticaret A.Ş.	99,8	58.906	863	59.769
Toplam İştirak Tutarı		58.906	863	59.769

İnfin Bilgisayar Ticaret A.Ş. işletmesinin 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.

31 Mart 2013 tarihi itibari ile konsolidasyon kapsamı dışında bırakılan şirketlerin finansal sonuçlarının konsolide finansal tablolarda yer alan sonuçlarla karşılaştırması aşağıda yer almaktadır.

31 Mart 2013 Finansal Sonuçları	Aktif Toplamı	Özkaynak Toplamı	Net Satışlar	Dönem Karı
Konsolidasyona Dahil Edilmeyen				
Şirketler	3.901.839	(192.076)	1.973.479	(105.797)
Konsolide Finansal Tablolar	596.855.224	145.706.068	392.680.408	3.670.745
%	0,65%	(0,13%)	0,50%	(2,88%)

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.



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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.

- UMS 1'de yapılan değişiklik ile diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplaması değiştirilmiş ve takip eden dönemlerde gelir tablosunda sınıflanma olasılığı olan kalemler ile böyle bir olasılık olmayan kalemler ayrı guplanarak raporlanmıştır. Yapılan değişiklikler geçmişe dönük olarak uygulanmıştır.
- Grup 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan UFRS 11 "Müşterek Anlaşmalar" standardını 31 Mart 2013 tarihli özet konsolide mali tabloların hazırlanması esnasında geriye dönük olarak 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren uygulamış ve standardın izin verdiği şekilde tek yıl karşılaştırmalı olarak finansal tablolarını sunmuştur.

Grup'un yapmış olduğu değerlendirme sonucunda 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablolarda oransal konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilen müşterek yönetime tabi ortaklıkdan Türkiye'de faaliyet gösteren %50 ortaklığı olan Neteks Bilgisayar A.Ş. 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren özkaynaktan pay alma metodu ile özet konsolide finansal tablolara dahil edilmitir.

Standarttaki değişikliklerin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012 tarihli konsolide bilançoya ve bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık döneme ait özet kar veya zarar tablosuna etkileri aşağıda sunulmuştur.

VARLIKLAR	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2012	Özkaynaktan Pay Alma Yöntemi İle Bilanço Dışı Kalan Kısım	Özkaynaktan Pay Alma Yöntemi İle Konsolide Edilen Kısım	Yeniden Düzenlenmiş 31.12.2012
Dönen Varlıklar	638.133.540	(31.811.396)		606.322.145
Nakit ve Nakit Benzerleri	51.259.440	(456.796)		50.802.644
Ticari Alacaklar	412.207.387	(22.896.538)		389.310.850
-İlişkili Taraflardan Alacaklar	443.442	934.959		1.378.401
-Diğer	411.763.945	(23.831.496)		387.932.450
Diğer Alacaklar	540.224	(6.804)		533.420
-İlişkili Taraflardan Alacaklar	294.094	-		294.094
-Diğer	246.130	(6.804)		239.326
Stoklar	131.530.291	(4.192.380)		127.337.911
Diğer Dönen Varlıklar	42.596.198	(4.258.879)		38.337.320
Duran Varlıklar	32.668.619	(123.133)	5.255.205	37.800.690
Diğer Alacaklar	42.015	(3.965)		38.050
Finansal Yatırımlar	61.242	568.874	(571.210)	58.906
Özkaynak Yöntemiyle Değ. Yatırımlar	-	-	5.826.415	5.826.415
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	2.643.041	-		2.643.041
Maddi Duran Varlıklar	26.000.955	(77.341)		25.923.614
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	167.073	(3.339)		163.734
Şerefiye	2.328.711	(571.210)		1.757.501
Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.425.582	(36.153)		1.389.429
TOPLAM VARLIKLAR	<u>670.802.159</u>	(31.934.529)	<u>5.255.205</u>	644,122,835



İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

KAYNAKLAR	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2012	Özkaynaktan Pay Alma Yöntemi İle Bilanço Dışı Kalan Kısım	Özkaynaktan Pay Alma Yöntemi İle Konsolide Edilen Kısım	Yeniden Düzenlenmiş 31.12.2012
Kısa Vadeli Yükümlülükler	523.820.818	(26.646.719)	_	497.174.099
Finansal Borçlar	24.067.293			15.056.902
Diğer Finansal Yükümlülükler	185.608			178.219
Ticari Borçlar	455.861.882			441.026.217
-İlişkili Taraflara Borçlar	445.233	(5.042)		440.191
-Diğer	455,416,649	(14.830.623)		440.586.026
Diğer Borçlar	12.106.977	(359.115)		11.747.862
-İlişkili Taraflara Borçlar	1.675	-		1.675
-Diğer	12.105.302	,		11.746.187
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	424.048			316.250
Borç Karşılıkları	15.141.019			14.481.614
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16.033.991			14.367.036
Uzun Vadeli Yükümlülükler	7.462.726			7.430.121
Finansal Borçlar	5.286.159			5.286.159
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.176.567	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	E 255 205	2.143.962
ÖZKAYNAKLAR	139.518.615		5.255.205 5.255.205	139.518.615 125.524.543
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Ödenmiş Sermaye	125.524.543 56.000.000		5.455.405	56.000.000
Sermaye Cevrim Farkı	(3.151.464		_	(3.151.464)
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	(3.131.404)	,		(3.131.404)
Finansal Riskten Korunma Fonu	(12.855)	`		(12.855)
Yabancı Para Çevrim Farkı	(4.467.721)		(200.666)	(4.467.721)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	6.680.109	,	95.362	6.680.109
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	53.830.180		3.691.812	53.830.180
Net Dönem Karı/Zararı	16.646.294		1.668.697	16.646.294
Azınlık Payları	13.994.072			13.994.072
TOPLAM KAYNAKLAR	670.802.159	(31.934.529)	5.255.205	644.122.835
	Bağımsız	Öskarraktan Dav	Örkaynaktan Pay	Vanidan
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER Satış Gelirleri	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 2012 – 31 Mart 2012 335.467.241	Özkaynaktan Pay Alma Yöntemi İle Bilanço Dışı Kalan Kısım (17.368.409)	Özkaynaktan Pay Alma Yöntemi İle Konsolide Edilen Kısım	Yeniden Düzenlenmiş 1 Ocak 2012 – 31 Mart 2012 318.098.832
Satışların Maliyeti (-)	(316.694.723)	16.759.046		(299.935.677)
BRÜT KAR / (ZARAR)	18.772.518	(609.363)		18.163.155
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(4.165.059)	122.145		(4.042.914)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.003.658)	149.495		(5.854.163)
Diğer Faaliyet Gelirleri	320.427	(54.779)		265.648
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(483.171)	5.786		(477.385)
FAALİYET KARI / (ZARARI) Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zarar. Paylar	8.441.057	(386.716)	466.707	8.054.341 466.707
•	16 019 221	(2.171.777)		14746 454
Finance Cidenter	16.918.231	(2.171.777)		14.746.454
Finansal Giderler (-)	(16.359.624)	2.003.376		(14.356.248)
VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	8.999.664	(555.117)		8.911.254
Vergi Gelir / (Gideri)	(695.733)	88.409		(607.324)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	(1.152.360)	113.903		(1.038.457)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)				
	456.627	(25.494)		431.133



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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.

UMS 19'de yapılan değişiklik ile daha önce kar zarar tablosunda raporlanan kıdem tazminatı aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı gelirde raporlanmıştır. Şirket yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin 31 Aralık 2012 ve 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerindeki finansal tablolara olan etkisini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası etkilerin önemsiz seviyede görülmesi nedeniyle geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmemesine karar vermiştir.

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.

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 naktın para birimi v.b. hususlar göz önüne alınarak ve bu unsurlardaki gelecekte beklenen değişmeler 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 itibariyle 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.

UMS 19'de yapılan değişiklik ile daha önce kar zarar tablosunda raporlanan kıdem tazminatı aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı gelirde raporlanmıştır. Şirket yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin 31 Aralık 2012 ve 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerindeki finansal tablolara olan etkisini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası etkilerin önemsiz seviyede görülmesi nedeniyle geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmemesine karar vermiştir.



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 aksamları 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 güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi.

Grup'un satışını gerçekleştirdiği ürünlerin tamamına yakını yurtdışı menşeilidir. Alımların bir kısmı yurtdışı firmalardan bir kısmı ise yurtdışı firmaların Türkiye'deki yerleşik kuruluşlarından veya Türkiye'de yerleşik kuruluşlarından 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 ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

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 gerçekleşebilir değerin düşük olanıyla 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 gerçekleşebilir 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 itibariyle 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	31 Mart 2013 Oran (%)	31 Aralık 2012 Oran (%)
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	10	10
Binalar	2	2
Makine ve Tesisler	10-25	10-25
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.



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

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

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Maddi duran varlıklar her bilanço dönemi itibari 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 bünyesi içerisinde 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 amortismana tabi tutulmamaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar her bilanço dönemi itibari 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 kazanabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerin 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 31 Mart 2013 tarihi itibariyle yaptığı değerlendirmede Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, Maddi Duran varlıklar ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar üzerinde değer düşüklüğü oluşmuş olmasını gerektirebilecek bir durum tespit etmemiştir. Bu varlıkların 31 Mart 2013 tarihi itibariyle net defter değeri **28.684.669 TL** olup bu tutarın **25.555.539 TL**'si gayrimenkullerden **122.922 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



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

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

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 sürelere uygun şekilde teslim edilmeleri koşulunu 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 değerlenmesi 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 sınıflandırılırlar.

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.

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 değerlenmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkları 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 düşük karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilensi 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 değerlendirmeye tabi tutulur.



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

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

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 değer 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.

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 değerlenir. 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 itibariyle 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 azalıştan kaynaklanan kazanç veya kayıplar doğrudan gelir tablosu ile ilişkilendirilir.



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

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

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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.

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 itibariyle 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 kiralamalar finansal kiralama olarak tanımlanmakta ve rayiç bedel veya minimum kira ödemelerinden hangisi düşükse o tutar ile muhasebeleştirmektedir.

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 amortismana tabi tutulur.



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 yönteme göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Kiracı sıfatı ile taraf olunan kira sözleşmeleri İstanbul, Ankara, İzmir, Diyarbakır ofis ve depo kiralamalarına ve araç kiralarına 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 kiralanmasından 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 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle sahip olduğu 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 itibariyle 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 yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

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

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 itibariyle 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 itibariyle kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibariyle 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.

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 alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

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 Calışanlara 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 itibariyle 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.



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 menşeilidir. Alımların bir kısmı yurtdışı firmalardan bir kısmı ise yurtdışı firmaların Türkiye'deki yerleşik kuruluşlarından veya Türkiye'de yerleşik kuruluşlarından 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 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:

- UFRS 1 (Değişiklik) "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması" (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır.) Yapılan değişiklik, ilk kez UFRS uygulayan şirketlerin piyasa faiz oranından daha düşük bir faiz oranı ile kullandıkları kamu kredilerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin düzenlemeleri içermektedir.
- UFRS 7 (Değişiklik) "Finansal Araçlar: Açıklamalar" (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve geriye dönük olarak uygulanacaktır.) Dipnot açıklamalarının detaylandırılmasına ilişkin hükümler içermektedir. Değişiklikle UFRS ve diğer standartlara göre hazırlanmış mali tabloların karşılaştırılabilirliğinin arttırılması amaçlanmıştır.
- 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.
- 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.
- 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.
- UFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü" (Bu standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinden itibaren ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.) Standart gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir ve gerçeğe uygun değerin UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamaktadır. Bu standart gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir.



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

- UMS 1 (Değişiklik) "Finansal Tabloların Sunumu" (1 Temmuz 2012 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve geçmişe dönük uygulanacaktır.) Yapılan değişiklikle diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplaması değişmektedir. Takip eden dönemlerde gelir tablosunda sınıflanma olasılığı olan kalemler ile böyle bir olasılık olmayan kalemler ayrı guplar halinde raporlanacaktır.
- UMS 19 (Değişiklik) "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve geçmişe dönük olarak uygulanacaktır.) Yapılan değişiklikle uygulamaya ilişkin açıklamalar genişletilmiş ve kıdem tazminatı hesabında koridor metodu yürürlükten kaldırılmıştır. Değişiklik ayrıca, finansal giderlerin net fonlama esasına göre hesaplanması ve kısa uzun vade ayrımının personelin haketme prensibine göre değil, tahmini ödeme tarihine göre yapılması konusunda hükümler içermektedir.
- UMS 27 (Değişiklik) "Bireysel Finansal Tablolar" UFRS 10 ve UFRS 11'in yayınlanmasına paralel olarak bazı değişiklikler yapılmıştır. UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesini içermektedir. Geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır.
- UMS 28 (Değişiklik) "İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" UFRS 11 ve UFRS 12'nin yayınlanmasına paralel olarak bazı değişiklikler yapılmıştır. Yapılan değişiklikle UMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarını kapsamaktadır. Değişiklik sonrasında UMS 28 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesini içerir hale gelmiştir.

Cari dönemde yürürlüğe giren standart ve yorumların Grup mali tablolarına aşağıda açıklananlar dışında önemli bir etkisi olmamıştır.

UMS 1'de yapılan değişiklik ile diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplaması değiştirilmiş ve takip eden dönemlerde gelir tablosunda sınıflanma olasılığı olan kalemler ile böyle bir olasılık olmayan kalemler ayrı guplanarak raporlanmıştır. Yapılan değişiklikler geçmişe dönük olarak uygulanmıştır.

UMS 19'de yapılan değişiklik ile daha önce kar zarar tablosunda raporlanan kıdem tazminatı aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı gelirde raporlanmıştır. Şirket yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin 31 Aralık 2012 ve 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerindeki finansal tablolara olan etkisini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası etkilerin önemsiz seviyede görülmesi nedeniyle geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmemesine karar vermiştir.

Grup 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan UFRS 11 "Müşterek Anlaşmalar" standardını 31 Mart 2013 tarihli konsolide mali tabloların hazırlanması esnasında geriye dönük olarak 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren uygulamış ve standardın izin verdiği şekilde tek yıl karşılaştırmalı olarak finansal tablolarını sunmuştur. Standarttaki değişikliklerin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012 tarihli konsolide bilançoya ve bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık döneme ait özet kar veya zarar tablosuna etkileri Not:2.04'te sunulmuştur.

- ii) 31 Mart 2013 tarihi itibariyle yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulama tercihi kullanılmamış yeni standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:
 - UFRS 9 "Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Açıklama" (Aralık 2011'de yapılan değişiklikler ile uygulama tarihi 1 Ocak 2015 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacak şekilde ötelenmiştir. 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 değerlenmesini gerektirmektedir.
 - UMS 32 (Değişiklik) "Finansal Araçlar: Sunum" (1 Ocak 2014 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve geçmişe dönük olarak uygulanacaktır.) Yapılan değişiklikle standartta



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

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

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

bulunan uygulama rehberi güncellenmiştir. Bu güncelleme ile mali tablolarda bulunan finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi konusundaki uygulamaya açıklık getirilmesi amaçlanmıştır.

• 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 aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli UFRS 11 "Müşterek Anlaşmalar" standardının uygulanması nedeni ile mali tabloların yeniden düzenlenmesinin etkisi:

Grup 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan UFRS 11 "Müşterek Anlaşmalar" standardını 31 Mart 2013 tarihli özet konsolide mali tabloların hazırlanması esnasında geriye dönük olarak 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren uygulamış ve standardın izin verdiği şekilde tek yıl karşılaştırmalı olarak finansal tablolarını sunmuştur.

Grup'un yapmış olduğu değerlendirme sonucunda 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablolarda oransal konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilen müşterek yönetime tabi ortaklıkdan Türkiye'de faaliyet gösteren %50 ortaklığımız olan Neteks Bilgisayar A.Ş. şirketleri 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren özkaynaktan pay alma metodu ile özet konsolide finansal tablolara dahil edilmişlerdir.

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Cari Dönem

Yoktur.

Önceki Dönem

i) Indeks International FZE

9 Mayıs 2012 tarihinde Birleşik Arap Emirliklerinde Indeks International FZE ünvanlı yeni bir şirket kurulmuş olup bu şirkette sahip olunan sermaye payı % 100'dür. Bu şirket 30 Haziran 2012 tarihinden itibaren konsolide mali tablolara dahil edilmiştir. Şirkete kuruluşta iştirak edilmesi sebebi ile şerefiye oluşmamıştır.

ii) Datagate International FZE

Bağlı ortağımız olan Datagate A.Ş. tarafından 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. Bu şirket 30 Haziran 2012 tarihinden itibaren konsolide mali tablolara dahil edilmiştir. Şirkete kuruluşta iştirak edilmesi sebebi ile şerefiye oluşmamıştır.



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

4 MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ YATIRIMLAR

Şirketimizin müşterek yönetime tabi ortaklığı Neteks İletişim Ürünleri Dağıtım A.Ş. özvarlık yöntemine göre konsolide edilmektedir. Bu şirkete ait özet finansal bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Mali Tablo Kalemi	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönen Varlıklar	55.594.829	64.565.861
Duran Varlıklar	240.956	246.266
Aktif Toplamı	55.835.785	64.812.127
Kısa Vadeli Borçlar	44.582.634	54.236.506
Uzun Vadeli Borçlar	52.247	65.211
Özkaynak Toplamı	11.200.905	10.510.410
Pasif Toplamı	55.835.786	64.812.127
Mali Tablo Kalemi	1 Ocak 2013 31 Mart 2013	1 Ocak 2012 31 Mart 2012
Satışlar	38.851.967	35.791.508
Brüt Kar	2.715.203	1.775.191
Faaliyet Karı	1.489.106	773.429
Net Kar	525.044	933.414

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 aksamları satışlarından oluşmaktadır. Dönem sonları bazında Grup'un faaliyet bölümleri bazında brüt kar / zararlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

01 Ocak 2013-31 Mart 2013

Gelir Tablosu	Bilişim Teknolojileri	Lojistik	Toplam	Giderme	Konsolide *
Bölümdışı Gelir	391.685.009	995.399	392.680.408		392.680.408
Bölümlerarası Gelir		1.142.102	1.142.102	(1.142.102)	
Satış Gelirleri	391.685.009	2.137.502	393.822.510	(1.142.102)	392.680.408
Satışların Maliyeti (-)	(369.424.938)	(220.685)	(369.645.623)	-	(369.645.623)
Brüt Kar / Zarar	22.260.070	1.916.817	24.176.887	(1.142.102)	23.034.785
Faaliyet Giderleri (-)	(9.183.485)	(694.764)	(9.878.249)	1.142.102	(8.736.147)
Diğer Faaliyet Gelirleri	7.645	-	7.645		7.645
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(412.622)	(498)	(413.120)		(413.120)
Faaliyet Karı / (Zararı) Özkaynak Yön. Değer. Yatır. Kar	12.671.608	1.221.555	13.893.163		13.893.163
/ Zar. Paylar	262.522	-	262.522		262.522
Finansal Gelirler	8.399.328	31.421	8.430.750	(41.391)	8.389.359
Finansal Giderler (-)	(16.857.284)	(42.139)	(16.899.422)	41.391	(16.858.032)
Vergi Öncesi Kar /Zarar	4.476.175	1.210.838	5.687.012		5.687.012

Toplam Varlıklar	571.482.660	27.183.302	598.665.962	1.810.738	596.855.224
	450 055 420	(04.455	450.050.004	1.010.530	451 140 154
Toplam Yükümlülükler	452.275.439	684.455	452.959.894	1.810.738	451.149.156



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

01.01.2012-31.03.2012

Gelir Tablosu	Bilişim Teknolojileri	Lojistik	Toplam	Giderme	Konsolide
Bölümdışı Gelir	317.206.939	891.893	318.098.832		318.098.832
Bölümlerarası Gelir		1.107.205	1.107.205	(1.107.205)	-
Satış Gelirleri	317.206.939	1.999.098	319.206.037	(1.107.205)	318.098.832
Satışların Maliyeti (-)	(299.736.465)	(199.212)	(299.935.677)	-	(299.935.677)
Brüt Kar / Zarar	17.470.474	1.799.886	19.270.360	(1.107.205)	18.163.155
Faaliyet Giderleri (-)	(9.936.761)	(1.067.521)	(11.004.282)	1.107.205	(9.897.077)
Diğer Faaliyet Gelirleri	261.792	3.856	265.648		265.648
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(437.076)	(40.309)	(477.385)		(477.385)
Faaliyet Karı / (Zararı) Özkaynak Yön, Değer, Yatır, Kar	7.358.430	695.912	8.054.341		8.054.341
/ Zar. Paylar	466.707	-	466.707		466.707
Finansal Gelirler	14.571.599	705.010	15.276.609	(530.155)	14.746.454
Finansal Giderler (-)	(14.272.191)	(614.212)	(14.886.404)	530.155	(14.356.248)
Vergi Öncesi Kar /Zarar	8.124.544	786.710	8.911.254		8.911.254

Toplam Varlıklar	466.211.322	32.518.339	498.729.661	6.629.939	492.099.722
Toplam Yükümlülükler	358.326.498	1.083.435	359.409.934	6.629.939	352.779.995

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Dönem sonları itibariyle nakit ve benzerlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kasa	132.822	48.398
Banka (Vadesiz Mevduat)	21.589.844	26.498.049
Vadeye Kadar Elde Tut. Fin. Var. (Ters Repo)	28.882.831	23.132.941
Kredi Kartı Slipleri	224.369	1.123.256
Toplam	50.829.866	50.802.644

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

- 31 Mart 2013'de elde edilen ters repo işlemleri 3-10 günlük vadeli olup 13.545 TL faiz gelir tahakkuku yapılmıştır. Ters repo USD olarak yapılmış olup faiz oranları USD için % 1,35 % 1,57 arasındadır.
- 31 Aralık 2012'de elde edilen ters repo işlemleri 1-2 günlük vadeli olup 741 TL faiz gelir tahakkuku yapılmıştır. Ters repo USD olarak yapılmış olup faiz oranları USD için % 0,90 % 2,00 arasındadır.
- 31 Mart 2013 tarihi itibari ile Nakit ve Nakit benzerleri hesap grubunda bloke veya rehin olarak tutulan tutar mevcut değildir. (31 Aralık 2012 : Yoktur.)

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

Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Mart 2013
Nakit ve Nakit Benzerleri	50.829.866	29.507.599
Faiz Gelir Tahakkuku (-)	(13.545)	(1.708)
Toplam	50.816.321	29.505.891



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Yoktur.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Uzun vadeli finansal yatırımların tamamı satılmaya hazır finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Hisse Senetleri	59.769	58.906
-Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görenler		-
-Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyenler	59.769	58.906
Toplam	59.769	58.906

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Hisse Senedi Yatırımları:

	31 Mart 2	D13	31 Aralık 2	2012
Şirket Adı	Hisse Tutarı	Oran (%)	Hisse Tutarı	Oran (%)
İnfin A.Ş.	59.769	99,80	58.906	99,80
Neteks Dış Tic. Ltd.Şti.	-	-	1 ^	-
Toplam	59.769		58.906	

Bağlı Ortaklık Adı	İştirak Oranı %	Açılış Tutarı	Çevrim Farkı	31.03.2013
İnfin Bilgisayar Ticaret A.Ş.	99,8	58.906	863	59.769
Toplam İştirak Tutarı		58.906	863	59.769

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

31 Mart 2013

Şirket Adı	Aktif Toplamı	Borçlar Toplamı	Özkaynak Toplamı	Net satışlar	Dönem Net Karı
İnfin A.Ş.	3.901.839	4.093.915	(192.076)	1.973.479	(105.797)
Toplam	3.901.839	4.093.915	(192.076)	1.973.479	(105.797)

31 Aralık 2012

Şirket Adı	Aktif Toplamı	Borçlar Toplamı	Özkaynak Toplamı	Net satışlar	Dönem Net Karı
İnfin A.Ş.	2.760.485	2.846.764	(86.279)	5.474.967	(151.596)
Toplam	2.760.485	2.846.764	(86.279)	5.474.967	(151.596)

8 FİNANSAL BORÇLAR

Dönem sonları itibariyle kısa vadeli finansal borçlarının detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Banka Kredileri	50.851.887	15.056.902
Toplam .	50.851.887	15.056.902



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Kısa vadeli banka kredilerinin ayrıntısı aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2013

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
Kısa Vadeli Krediler			
TL Krediler		383.523	Faizsiz-12,89
USD Krediler	27.903.115	50.468.364	2,69-8,09
Toplam Krediler	- CHITTHE AND LOCAL COLUMN COL	50.851.887	
31 Aralık 2012 Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
Kısa Vadeli Krediler			233332 23332 (23)
TL Krediler		1.337.383	Faizsiz-12,89

Dönem sonları itibariyle uzun vadeli finansal borçlarının detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Banka Kredileri	4.812.640	5.286.159
Toplam	4.812.640	5.286.159

7.696.353

13.719.519

15.056.902

5.286.159

4,81-8,09

Uzun vadeli banka kredilerinin ayrıntısı aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2013

Toplam Krediler

USD Krediler

Toplam Krediler

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
Uzun Vadeli Krediler			
TL Krediler		-	-
USD Krediler	2.660.828	4.812.640	8,09
Toplam Krediler		4.812.640	
31 Aralık 2012			
Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
Uzun Vadeli Krediler			
TL Krediler		-	-
USD Krediler	2.965.421	5.286.159	8,09

Banka kredi borçlarının vadelerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
0-3 ay	48.842.384	13.043.849
3-12 ay	2.009.503	2.013.053
12-60 ay	4.812.640	5.286.159
60 ay ve üzeri	-	
Toplam	55.664.527	20.343.061
· ·		



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Diğer Finansal Yükümlülükler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Türev Finansal Araçlar	5.131	178.219
Toplam	5.131	178.219

Grup'un 31 Mart 2013 tarihi itibariyle 7.590.422 USD tutarında döviz alım sözleşmesi yapmıştır. Sözleşmelerin 7.502.765 USD 0-3 ay vadeli bakiye 87.657 USD ise 3-12 ay vadelidir. Bu sözleşmelerin 31Mart 2013 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri 13.733.928 TL olup oluşan değerleme farklarının 6.058 TL'sı özkaynaklar altında *'finansal araçlar riskten korunma fonu'*' olarak muhasebeleştirilmiş, bakiye tutar 927 TL ise gelir yazılmıştır. Değerleme farkına ilişkin olarak hesaplanan 1.026 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığının 1.212 TL'si özkaynaklar altında finansal araçlar riskten korunma fonundan mahsup edilmiştir.

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 14.538.047 USD tutarında döviz alım sözleşmesi yapmıştır. Sözleşmelerin 11.691.069 USD 0-3 ay vadeli bakiye 2.846.978 USD ise 3-12 ay vadelidir. Bu sözleşmelerin 31Aralık 2012 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri 20.982.450 TL olup oluşan değerleme farklarının 16.068 TL'sı özkaynaklar altında *'finansal araçlar riskten korunma fonu'* olarak muhasebeleştirilmiş, bakiye tutar 162.151TL ise gider yazılmıştır. Değerleme farkına ilişkin olarak hesaplanan 35.644 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığının 3.214 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	31 Mart 2013	31 Arahk 2012
Ticari Alacaklar	235.508.690	244.323.201
İlişkili Taraflardan Tic. Al. (Not:37)	14.369.049	1.378.401
Diğer Alıcılar	221.139.641	242.944.800
Alacak Senetleri	109.493.376	147.295.401
Alacak Reeskontu (-)	(2.163.918)	(2.307.752)
Şüpheli Ticari Alacaklar	5.664.356	5.662.793
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(5.664.356)	(5.662.793)
Toplam	342.838.148	389.310.850

Grup'un dönem sonları itibariyle uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır. Grup'un 31 Mart 2013 tarihi itibariyle toplam 342.838.148 TL olan ticari alacağının 26.093.769 TL'si teminat kapsamındadır. 31 Aralık 2012 tarihi tarihi itibari ile ise 389.310.850 TL olan ticari alacakların 31.635.041 TL'si teminat kapsamındadır.

Süpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
Dönem başı bakiyesi (-)	(5.662.793)	(5.868.242)
Dönem içinde tahsil edilen tutarlar (+)	11.587	278.965
Kur Farkı	(2.951)	6.302
Dönem gideri (-)	(10.199)	(1.047.767)
Dönem sonu bakiyesi	(5.664.356)	(6.630.742)

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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
3 aya kadar	1.084.198	1.318.123
3-12 ay arası	36.655	181.829
1-5 yıl arası		-
Toplam	1.120.853	1.499.953



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

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

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Dönem sonları itibariyle ticari borçların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012	
Saticilar	325.996.140	403.429.969	
Diğer Satıcılar	325.059.666	402.989.778	
İlişkili Taraf Satıcıları (Not:37)	936.474	440.191	
Borç Senetleri	40.112.977	40.556.365	
Borç Reeskontu (-)	(2.858.461)	(2.960.118)	
Toplam	363.250.656	441.026.216	

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. 31 Mart 2013 Oranlar: TL %6,25, USD %0,73150, EURO % 0,42786 (31 Aralık 2012 Oranlar: TL %6, USD %0,84350, EURO % 0,44000)

11 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Dönem sonları itibariyle kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Verilen Depozito ve Teminatlar	10.077	22.913
Diğer Alacaklar	4.906	1.482
Personelden Alacaklar	232.231	214.931
İlişkili Taraflardan Tic. Olm.Al. (Not:37)	1.731.685	294.094
Toplam	1.978.899	533.420

Dönem sonları itibariyle uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Verilen Depozito ve Teminatlar	38.084	38.050
Toplam	38.084	38.050

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	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Öd. Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	3.858.370	3.339.704
Ödenecek SGK	576.098	394.959
Alınan Sipariş Avansları	3.398.633	7.771.607
Personele Borçlar	218.242	239.245
İlişkili Tar. Tic. Olm.Borçlar (Not:37)	1.675	1.675
Diğer Borçlar	<u>-</u>	672_
Toplam	8.053.018	11.747.862

12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur.

13 STOKLAR

Dönem sonları itibariyle stokların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ticari Mallar	121.067.160	123.943.528
Yoldaki Mallar	8.730.866	5.547.374
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(2.677.180)	(2.152.991)
Toplam	127.120.846	127.337.911



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Faturası düzenlenmiş ancak stoklara girişi daha sonra gerçekleşen ürünler "Yoldaki mallar" hesabına alınmaktadır. Stok Değer Düşüş karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak-	1 Ocak-
	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Dönem başı bakiyesi (-)	(2.152.991)	(1.768.627)
Çevrim Farkı	77.543	(113.403)
Net Gerçekleşebilir Değer artışı		
nedeniyle iptal edilen karşılık (+)	90.349	19.629
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık (-)	(692.081)	(89.315)
Dönem sonu bakiyesi	(2.677.180)	(1.951.716)

Stokta 3 aydan fazla bekleyen ticari mallar için stok bekleme sürelerindeki artışa bağlı olarak artan yüzdelerle stok değer düşüklüğü karşılığı hesaplanmaktadır. 31 Mart 2013 tarihi itibariyle stokların 11.261.081 TL' sı net gerçekleşebilir değeri ile bakiyesi ise maliyet bedeli ile mali tablolarda yer almaktadır.(31 Aralık 2012 tarihi itibariyle stokların 7.384.288 TL si net gerçekleşebilir değeri ile bakiyesi ise maliyet bedeli ile mali tablolarda yer almaktadır.) Stok değer düşüklüğü karşılığı satışların maliyeti hesabı ile ilişkilendirilmektedir.

Acıklama	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Maliyet Bedeli	13.938.261	9.537.279
Stok Değer Düşüş Karşılığı	2.677.180	2.152.991
Net Gerçekleşebilir Değer (a)	11.261.081	7.384.288
Maliyet Bedeli İle Yer alanlar (b)	115.859.765	119.953.623
Toplam Stoklar (a+b)	127.120.846	127.337.911

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

Kuruluş Adı	İştirak Oranı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012	
Neteks	50	6.171.662	5.826.415	
Toplam		6.171.662	5.826.415	

Özkaynaktan Pay Alma yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlara ilişkin Gerçeğe Uygun Değer Hareket Tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 20 <u>1</u> 3	31 Mart 2012
1 Ocak Açılış	5.826.415	4.423.400
Dönem Karından Pay	262.522	466.707
Çevrim Farkları	82.725	(140.133)
31 Mart Kapanış	6.171.662	4.749.974

Özkaynaktan Pay Alma yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlara ilişkin özet finansal bilgiler Not:4'te yer almaktadur.



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

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

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2013

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2012	Alış	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Mart 2013
Arsa ve Araziler	1.455.077	-		21.305	1.476.382
Binalar	1.194.724		- (77.000)	14.147	1.131.871
Toplam	2.649.801		- (77.000)	35.452	2.608.253

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2012	Dönem Gideri A.	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Mart 2013
Binalar	(6.760)	(5.620)	2.694	(95)	(9.781)
Toplam	(6.760)	(5.620)	2.694	(95)	(9.781)
Net Değer	2.643.041				2.598.472

Grup'un arsa ve arazileri üzerinde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkullerinin net defter değeri arsa 1.476.382 TL, bina 1.122.090 TL olmak üzere toplamda 2.598.472 TL'dir.

Binaları İstanbul ve Tekirdağ'da bayilerden olan alacağa karşılık iktisap edilen gayrimenkullerden oluşmaktadır. Grup Yönetimi binaların kayıtlı değerinin rayiç değerine eşit olduğunu düşünmektedir. Grup Yönetimi bu değerlendirmeyi yaparken söz konusu gayrimenkullerin bilanço tarihine çok yakın bir tarihte iktisap edilmiş olmasını dikkate almıştır.

Amortisman ve itfa payı giderlerinin muhasebeleştirildikleri hesaplara ilişkin bilgilere Not: 30-31'de yer verilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortisman oranlarına ve usullerine ilişkin bilgiler Not:2.08.16'da yer almaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden cari dönemde elde edilmiş bir kira geliri mevcut değildir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullere ait giderler faaliyet giderleri arasında muhasebeleştirilmiştir. (Not:31)

Şirket'in varlıkları üzerinde yer alan her türlü ipotek, kısıtlama ve şerhlere ilişkin bilgi Not:22'de yer almaktadır. Bunun dışında yatırım amaçlı gayrimenkullerin nakde çevrilebilme veya gelirlerinden elde edilen nakdin kullanımına ilişkin bir kısıtlama mevcut değildir.

Aktif değerler üzerindeki sigorta teminatlarına Not:22'de yer verilmiştir.

31 Mart 2012

Yoktur.

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.

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Dönem sonu itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2013

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2012	Alış	Satış (-)	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Mart 2013
Arsa ve Araziler	14.919.671	-	-	218.446	15.138.117
Yer Altı Yer Üstü	36.998	-	-	542	37.540
Binalar	11.622.147	3.655	-	170.167	11.795.969
Makine Tesis ve Cihazlar	1.297.362	-	-	18.995	1.316.357
Nakil Vasıtaları	2.431.467	2.431	-	33.384	2.467.282
Döşeme Demirbaşlar	5.201.147	120.074	<u>-</u>	74.005	5.395.226
Özel Maliyetler	263.484	_	-	3.770	267.254
Toplam	35.772.276	126.160	-	519.309	36.417.745



31 Mart 2013 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 2012	Dönem Amor.	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Mart 2013
Yer Altı Yer Üstü	(36.998)	-	_	(542)	(37.540)
Binalar	(3.865.694)	(58.721)		(52.604)	(3.977.019)
Makine Tesis ve					
Cihazlar	(1.263.475)	(2.466)	-	(18.548)	(1.284.489)
Nakil Vasıtaları	(988.854)	(128.500)	-	(15.212)	(1.132.566)
Döşeme Demirbaşlar	(3.543.432)	(145.791)	-	(47.489)	(3.736.712)
Özel Maliyetler	(150.209)	(9.926)		(3.087)	(163.222)
Toplam	(9.848.662)	(345.404)	-	(137.482)	(10.331.548)

Net Değer	25.923.614	26.086.197

(*) Not:3

Diğer Bilgiler:

Amortisman gideri ve itfa paylarının tamamı faaliyet giderlerinde yer almaktadır.

Aktifte yer alan binaların üzerinde 4.161.967 USD tutarında ipotek mevcuttur.

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

Grup'un yönetim merkezi ve lojistik faaliyetlerinin yürütüldüğü Şişli İlçesi Ayazağa Mahallesi Cendere yolu No: 13 adresinde yer alan gayrimenkule ilişkin olarak 17 Mart 2013 tarihinde Seba Vadi İnşaat Sanayi A.Ş ile hasılat paylaşımı usulüne göre inşaat sözleşmesi imzalanmıştır. (Not:40) 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle faaliyetlerde kullanılan ve maddi duran varlıklar arasında sınıflanan bu gayrimenkulün inşaat yapılmak üzere inşaat firmasına boş olarak teslimi ile birlikte kullanım vasfı değişecek ve yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılacaktır. Bu gayrimenkulün defter değerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Hesap Adı	Maliyet Bedeli	Birikmiş Amortisman	Net Değeri
Arsalar	15.138.117	-	15.138.117
Yer altı Yer Üstü Düzenleri	37.540	(37.540)	-
Binalar	11.795.969	(3.977.019)	7.818.950
Toplam	26.971.626	(4.014.559)	22.957.067

31 Mart 2012

Maliyet Bedeli

	1 Ocak			Yabancı Para	
Hesap Adı	2012	Alış	Satış (-)	Çevrim Farkı	31 Mart 2012
Arsa ve Araziler	17.320.543	-	-	(1.063.680)	16.256.863
Yer Altı Yer Üstü	39.204	-	-	(2.408)	36.796
Binalar	12.409.106	26.221	(93.135)	(757.333)	11.584.859
Makine Tesis ve Cih.	1.413.477	-	_	(86.803)	1.326.674
Nakil Vasıtaları	2.311.211	429.551	(290.995)	(136.242)	2.313.525
Döşeme Demirbaşlar	4.797.934	137.338	-	(265.918)	4.669.354
Özel Maliyetler	237.139	718		(14.244)	223.613
Toplam	38.528.614	593.828	(384.130)	(2.326.628)	36.411.684



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Birikmis Amortisman

	1 Ocak	Dönem		Yabancı Para	
Hesap Adı	2012	Amor.	Satış (-)	Çevrim Farkı	31 Mart 2012
Yer Altı Yer Üstü	(39.204)	-	-	2.408	(36.796)
Binalar	(3.835.642)	(55.625)	1.087	215.492	(3.674.688)
Makine Tesis ve Cih.	(1.338.765)	(4.795)	-	82.262	(1.261.298)
Nakil Vasıtaları	(827.353)	(105.424)	235.221	48.852	(648.704)
Döşeme Demirbaşlar	(3.308.867)	(105.179)	-	192.343	(3.221.703)
Özel Maliyetler	(124.172)	(7.847)	-	7.576	(124.443)
Toplam	(9.474.003)	(278.870)	236.308	548.933	(8.967.632)

Toplam	29.054.611	27.444.052

(*) 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 5.346.631 USD tutarında ipotek mevcuttur.

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

19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2013

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2012	Alış	Sa	tış (-)	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Mart 2013
Haklar	610.613		-	-	7.326	617.939
Diğer Maddi Olmayan						
Duran Varlıklar	121.147		-	-	1.774	122.921
Toplam	731.760		-	-	9.100	740.860

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	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Mart 2013
Haklar	(568.026)	(9.022)	-	(7.026)	(584.074)
Toplam	(568.026)	(9.022)	-	(7.026)	(584.074)
Net Değer	163.734				156.786

(*) Not:3



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

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

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Mart 2012

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2012	Alış	Satış (-)	Yabancı Para Çevrim Farkı	31 Mart 2012
Haklar	637.104	994	-	(32.418)	605.680
Diğer Maddi					
Olmayan Varlıklar	128.372	-	-	(7.884)	120.488
Toplam	765.476	994		(40.302)	726.168

Birikmiş İtfa Payı

		Dönem İtfa		Yabancı Para	
Hesap Adı	1 Ocak 2012	Payı	Satış (-)	Çevrim Farkı	31 Mart 2012
Haklar	554.964	10.210		(29.769)	535.406
Toplam	554.964	10.210	-	(29.769)	535.406
Net Değer	210.512				190.763

(*) Not:3

Amortisman gideri ve itfa paylarının tamamı faaliyet giderlerinde yer almaktadır.

20 ŞEREFİYE

Serefiye	31.03.2013	31.12.2012
Açılış Bakiyesi	1.757.501	1.862.304
İlaveler	-	2.928.585
Çıkışlar / Satışlar	-	(2.928.585)
Yabancı Para Çevrim Farkı	25.733	(104.803)
Kapanış Bakiyesi	1.783.234	1.757.501

Önceki 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. Sözkonusu iştirak 28.12.2012 tarihinde satılmış olup dönem sonu itibari ile Grup'un Alkım A.Ş. üzerinde iştiraki bulunmamaktadır.

Açılıştan gelen şerefiye tutarı ise ise bağlı ortaklık Datagate Bilgisayar A.Ş.'den kaynaklanmaktadır. Bu şirketle ilgili şerefiye tutarı yılda en az bir kez gözden geçirilmektedir. Datagate için en son değerlendirme 31 Mart 2013 tarihi itibari ile yapılmış olup bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Yapılan değerlendirmede gelecekteki nakit akışlarının bugüne indirgenmesinde kullanılan faiz oranı %10, büyüme oranı %4 dür.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır. Grup'un şerefiyesi bağlı ortaklığı olan Datagate Bilgisayar A.Ş.'den kaynaklanmaktadır. Bu şirket için hesaplanan şerefiye tutarı her bilanço dönemi itibari ile tekrar gözden geçirilmektedir. Gözden geçirilme esnasında sözkonusu şirket tarafından elde edilen nakit tutarların bugünkü değeri hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibari ile 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	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Fiyat Farkı Karşılıkları	8.839.598	6.460.370
TT Net Kampanya Karşılıkları	5.930.958	6.393.165
Dava Karşılıkları	1.662.382	1.628.079
Toplam	16.432.938	14.481.614



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

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

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Mart 2013	Dava Karşılığı	Fiyat Farkı	TTNet Karsılıkları	Toplam
			6.393.165	14.481.614
1 Ocak itibariyle	1.628.079	6.460.370	0.393.103	
İlave karşılık	40.347	8.839.598	-	8.879.945
Ödeme / Mahsup	-	(6.460.370)	(462.207)	(6.922.577)
İptal edilen karşılıklar	(6.044)	-	-	(6.044)
31 Mart 2013	1.662.382	8.839.598	5.930.958	16.432.938
itibariyle				

31 Mart 2012	Dava Karşılığı	Fiyat Farkı	TTNet Karşılıkları	Toplam
1 Ocak itibariyle	1.960.228	8.158.310	2.412.995	22.531.533
İlave karşılık	47.139	6.140.391	-	6.187.530
Ödeme / Mahsup	-	(8.158.310)	(490.182)	(8.648.492)
İptal edilen karşılıklar	(91.574)	-	-	(91.574)
31 Mart 2012 itibariyle	1.915.793	6.140.391	11.922.813	19.978.997

Dava karşılıklarının tamanına yakını gümrük davalarından kaynaklanmaktadır.

TT Net A.Ş. ile İndeks Bilgisayar A.Ş. ve Datagate Bilgisayar A.Ş. arasında 4. Bilgisayar kampanyası kapsamında anlaşma yapılmıştır. Yapılan anlaşma ile Nisan 2011 ile Nisan 2012 dönemi arasında bazı markalı ürünlerin birkaç modelinin satışı 24- 36 ay vadeli olarak gerçekleştirilmiştir. TT net karşılığı olarak görünen tutarlar bayilere ve TT Net'e ödenecek olan prim ve komsiyonlardan 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;

31 Mart 2013

31 Mart 2013 tarihi itibariyle grup aleyhine açılan **1.662.382 TL** tutarındaki davaların tümü için yasal karşılık ayrılmış olup söz konusu tutarlar mali tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2012

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle grup aleyhine açılan **1.628.079 TL** tutarındaki davaların tümü için yasal karşılık ayrılmış olup söz konusu tutarlar mali tablolara yansıtılmıştır.

iii) Pasifte yer almayan taahhütler;

31 Mart 2013

	TL	USD	EURO
Verilen Kefaletler	7.379.116	3.020.000	1.000.000
Verilen Teminat Çekleri ve Senetleri		•	•
İpotek	•	4.161.967	-
Verilen Teminat Mektupları	2.810.719	21.993.000	4.600.000
TOPLAM	10.189.835	29.174.967	5.600.000



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Aralık 2012

	TL	USD	EURO
Verilen Kefaletler	7.281.600	3.020.000	1.000.000
Verilen Teminat Çekleri ve Senetleri		-	-
İpotek	-	4.466.846	-
Verilen Teminat Mektupları	2.620.003	22.893.000	4.600.000
TOPLAM	9.901.603	30.379.846	5.600.000

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;

31 Mart 2013

Sigortalanan Aktifin Cinsi	USD	EUR	TL
Ticari Mallar	39.581.274	-	-
Taşıtlar	<u>-</u>	_	2.097.599
İşyeri, Makine Tesis Cihaz	6.371.402	-	-
Diğer	1.030.000	_	-
Toplam	46.982.676	_	2.097.599

31 Arahk 2012

Sigortalanan Aktifin Cinsi	USD	EUR		TL
Ticari Mallar	39.581.274		-	-
Taşıtlar	-		-	2.097.599
İşyeri, Makine Tesis Cihaz	6.371.402		-	_
Diğer	1.030.000		-	-
Toplam	46.982.676		<u>-</u>	2.097.599

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

Grup tarafından verilen TRİ' ler	31 Mart 2013	31 Mart 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2012
_	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	<u>-</u>	60.784.148	-	62.209.483
Teminat Mektubu (USD)	21.993.000	39.778.739	22.893.000	40.809.062
Teminat Mektubu (EUR)	4.600,000	10.666.940	4.600.000	10.817.820
Teminat Mektubu (TL)	2.810,719	2.810.719	2.620.003	2.620.003
Teminat Senetleri ve Çekleri (TI.)				
Rehin				
<i>Ipotek (USD)</i> B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine	4.161.967	7.527.750	4.466.846	7.962.599
verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	•	15.160.290	-	15,016.752
Kefalet (USD)	3.020.000	5.462.274	3.020.000	5.383.452
Kefalet (EURO)	1.000,000	2.318.900	1.000.000	2.351.700
Kefalet (TL) C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	7.379.116	7.379.116	7.281.600	7.281.600
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 tutan iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı				
Toplam	-	75.944.438	-	77.226.235



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Grup tarafından verilen diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı % 0'dır: (31 Aralık 2012: % 0)

23 TAAHHÜTLER

Yoktur.

24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.599.566	2.143.962
Toplam	2.599.566	2.143.962

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. 01 Nisan 2013 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 3.129,25 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) tavanına tabidir.

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 değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

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. 31 Mart 2013 tarihi itibariyle, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2013 tarihi itibariyle, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31Mart 2013 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık %5 enflasyon oranı ve %9 iskonto oranı varsayımına göre, %3,81 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2012: %3,81 reel iskonto oranı). Grup reel iskonto oranlarına ilişkin olarak yapmış olduğu varsayımlar her bilanço döneminde gözden geçirilmektedir.

	1 Ocak 2013	1 Ocak 2012
	31 Mart 2013	31 Mart 2012
1 Ocak	2.143.962	1.451.314
Hizmet Maliyeti	75.354	138.076
Aktüeryal Kazanç	362.309	208.714
Faiz Maliyeti	48.239	87.443
Ödeme Faydalarınıkn Kısılması İşten çıkarılma		
dolayısıyla oluşan kayıp	70.946	
Ödeme (-)	(101.243)	(145.498)
Kapanış Bakiyesi	2.599.566	1.740.049

Kıdem tazminat karşılık giderlerinin tamamı faaliyet giderleri arasında muhasebeleştirilmiştir.

UMS 19'da 1 Ocak 2013 itibariyle yürürlüğe giren düzenleme gereği aktüeryal kayıp ve kazançlar diğer kapsamlı gelir olarak geçmiş yıl kar zararında muhasebeleştirilmeye başlanmıştır. Cari dönemde aktüeryal kayıp olarak giderleştirilen tutar 362.309 TL'dir. Bu tutara isabet eden ertelenmiş vergi gelirinin de aynı şekilde diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilmesi sonucu diğer kapsamlı gelir tutarı 289.647 TL olmuştur.

Şirket yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin 31 Aralık 2012 ve 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerindeki finansal tablolara olan etkisini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası etkilerin önemsiz seviyede görülmesi nedeniyle geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmemesine karar vermiştir.

	01.01.2013
	31.03.2013
Diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen aktüeryal kayıplar	362.309
Vergi Etkisi % 20	72.462
Net Tutar	289.847



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

25 EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Dönem sonları itibariyle diğer dönen varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.287.723	995.379
Credit Note Gelir Tahakkuku	17.209.070	23.067.746
Devreden KDV	10.212.447	10.289.853
İş Avansları	97.304	80.124
Verilen Sipariş Avansları	7.195.697	3.896.772
Peşin Ödenen Vergiler	-	7.446
Toplam	36.002.241	38.337.320

Dönem sonları itibariyle kısa vadeli diğer yükümlülüklerin detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Gelecek Aylara Ait Gelirler	3.690.935	14.367.036
Toplam	3.690.935	14.367.036

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 2013	1 Ocak 2012
	31 Mart 2013	31 Arahk 2012
Açılış	23.067.747	16.156.969
Dönem İçi Tahakkuk	39.379.026	81.075.301
Tahsilat / Cari hesap virmanı	(45.237.703)	(74.164.524)
Dönem sonu bakiyesi	17.209.070	23.067.746



31 Mart 2013 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	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ana Ortaklık Dışı Paylar	14.467.690	13.994.072
Toplam	14.467.690	13.994.072
Hesap Adı	1 Ocak 2013 31 Mart 2013	1 Ocak 2012 31 Aralık 2012
Açılış	13.994.072	13.687.301
Ana Ortaklık Dışı Kar/Zarar	268.724	968.272
Yabancı Para Çevrim Farkı	204.894	(770.269)
Bağlı Ortaklık iktisabı (Not:3)	- ·	2.036.467
Bağlı Ortaklık Satışı (Not:3)	-	(1.927.699)
Toplam	14.467.690	13.994.072

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 Mart 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 Nisan 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 Haziran 2007 tarih ve 25/699 sayılı Kurul Kararı ile uygun görülmüştür. Söz konusu sermaye artışı 10 Temmuz 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.

31 Mart 2013		31 Mart 2013	31 Aralık 2012	
Hissedar	Pay Orani %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Nevres Erol Bilecik	% 55,93	31.320.551	% 66,20	37.070.552
Halka Açık	% 41,70	23.351.995	% 31,43	17.601.994
Diğer	% 2,37	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. (31 Aralık 2012 sonrası dönemde önemli işlemler için Bkz. Not: 40)

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



31 Mart 2013 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 Ocak 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	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Sermaye	56.000.000	56.000.000
Sermaye Çevrim Farkı	(2.377.680)	(3.151.464)
Finansal Riskten Korunma Fonu	(4.846)	(12.855)
Yabancı Para Çevrim Farkı	(2.916.557)	(4.467.721)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	6.680.109	6.680.109
- Yasal Yedekler	5.533.059	5.533.059
- Kurumlar Vergisinden İstisna Edilmiş İştirak		
Satış Karları	1.147.050	1.147.050
Geçmiş Yıl Kar / Zararları	70.186.627	53.830.180
Net Dönem Kar / Zararı	3.670.745	16.646.294
Ana Ortaklığa Ait Özkaynak	131.238.378	125.524.543
Azınlık Payları	14.467.690	13.994.072
Toplam Özkaynaklar	145.706.068	139.518.615

Grubun SPK Standartlarına göre hazırlanmış mali tablolarındaki birikmiş karları 73.857.372 TL'dir. Şirket'in yasal kayıtlarındaki dağıtılabilir birikmiş kar tutarı ise 43.286.253 TL (cari dönem kar zararı dahil) 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

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihlerinde sona eren üç aylık hesap dönemlerine ait satışlar ve satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	1 Ocak-31 Mart 2013	1 Ocak-31 Mart 2012
Yurtiçi Satışlar	386.649.089	309.660.523
Yurtdışı Satışlar	1.849.994	2.983.604
Diğer Satışlar	15.118.114	15.353.835
Satıştan İadeler (-)	(9.462.786)	(9.007.327)
Satış İskontoları (-)	(955.977)	(728.866)
Diğer İndirimler (-)	(518.026)	(162.937)
Net Satışlar	392.680.408	318.098.832
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(369.645.623)	(299.935.677)
Brüt Kar / (Zarar)	23.034.785	18.163.155



31 Mart 2013 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

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihlerinde sona eren üç aylık hesap dönemlerine ait faaliyet giderleri aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	1 Ocak-31	1 Ocak-31
	Mart 2013	Mart 2012
Paz. Satış Dağıtım Gid. (-)	(3.788.748)	(4.042.914)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.947.399)	(5.854.163)
Toplam Faaliyet Giderleri	(8.736.147)	(9.897.077)

30 NITELIKLERINE GÖRE GIDERLER

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihlerinde sona eren üç aylık hesap dönemlerine ait niteliklerine göre giderler aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	1 Ocak-31	1 Ocak-31
	Mart 2013	Mart 2012
Pazarlama Satış Dağıtım ve Genel		
Yönetim Giderleri (-)	(8.736.147)	(9.897.076)
- Personel Giderleri	(5.376.688)	(5.269.022)
- Nakliye ve Depolama Giderleri	(1.153.610)	(822.734)
- Amortisman Giderleri	(360.046)	(289.080)
- Kiralama Giderleri	(205.181)	(173.198)
- Haberleşme Giderleri	(71.057)	(57.665)
- Seyahat Giderleri	(122.765)	(108.663)
- Nakil Vasıta Giderleri	(205.519)	(205.181)
- Müşavirlik ve Denetim Giderleri	(121.600)	(172.875)
- Sigortalama Giderleri	(129.755)	(134.960)
- Bakım Onarım Giderleri	(45.651)	(105.529)
- Reklam ve Tanıtım Gideri	(274.792)	(187.722)
- Vergi, Resim ve Harçlar	(35.241)	(19.174)
- Kıdem Tazminat Karşı. Gid.	(194.537)	(288.737)
- Satış ve Dış Ticaret Gid.	(213.678)	(172.374)
 Süpheli Alacak Karşılığı Gid. 	(10.198)	(768.802)
- Diğer Giderler	(215.829)	(1.121.361)
Toplam Faaliyet Giderleri	(8.736.147)	(9.897.077)

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

31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihlerinde sona eren üç aylık hesap dönemlerine ait diğer faaliyetlerden gelir ve giderlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	1 Ocak-31 Mart 2013	1 Ocak-31 Mart 2012 38.133
Dava Karşılığı İptali	-	
Diğer Gelirler	7.645	227.515
Diğer Gelirler Toplamı	7.645	265.648
Diğer Giderler Toplamı (-) (*)	(413.120)	(477.385)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	(405.475)	(211.737)

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



31 Mart 2013 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

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihlerinde sona eren üç aylık hesap dönemlerine ait finansal gelirlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	1 Ocak-31 Mart 2013	1 Ocak-31 Mart 2012
Faiz Gelirleri	306.038	237.577
Yabancı Para Çevrim Farkları (Kur		
Farkı Gelirleri)	-	3.625.411
Satışlardan Elimine Edilen Faiz	2.917.109	3.664.690
Cari Dönem Reeskont Geliri	2.858.461	3.645.868
Önceki Dönem Reeskont İptali	2.307.751	3.572.908
Toplam Finansal Gelirler	8.389.359	14.746.454

33 FİNANSAL GİDERLER

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihlerinde sona eren üç aylık hesap dönemlerine ait finansal giderlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak-31	1 Ocak-31
Hesap Adı	Mart 2013	Mart 2012
Banka Masrafları ve Faiz Gid. (-)	(5.339.755)	(5.567.339)
Kur Farkı Giderleri (-)	(3.561.527)	1.643.069
Alımlardan Elimine Edilen Faiz (-)	(2.832.714)	(3.274.898)
Cari Dönem Reeskont Gideri (-)	(2.163.919)	(2.786.093)
Önceki Dönem Reeskont İptali (-)	(2.960.117)	(4.370.987)
Toplam Finansal Giderler	(16.858.032)	(14.356.248)

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	31 Mart 2012	31 Aralık 2012
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	1.455.320	2.368.607
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(2.935)	(2.052.357)
Toplam Ödenecek Net Vergi	1.452.385	316.250

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihlerinde sona eren üç aylık hesap dönemlerine ait vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	1 Ocak-31	1 Ocak-31
	Mart 2013	Mart 2012
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(1.455.320)	(1.038.457)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(292.223)	431.133
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(1.747.543)	(607.324)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle 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.



31 Mart 2013 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 İle 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 Temmuz 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 aktifi 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	31 Mart 2013 Birikmiş Geçici Farklar	31 Mart 2013 Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	31 Aralık 2012 Birikmiş Geçici Farklar	31 Aralık 2012 Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)
Sabit Kıymetler	537.750	107.550	936.550	187.310
Reeskont Giderleri	2.163.919	432.784	2.307.752	461.550
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.599.566	519.913	2.143.961	428.792
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	2.677.180	535.436	2.152.991	430.598
Prekont Geliri	(2.858.462)	(571.692)	(2.960.117)	(592.023)
Finansal Riskten Korunma Fonu	5.131	1.026	178.219	35.644
Diğer	830.016	166.003	2.187.788	437.558
Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yük.		1.191.020		1.389.429

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı/		
(Yükümlülüğü)	1.389.429	1.043.225
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri	(292.223)	431.133
Fins.Riskten Korunma Fonu (Not:7-9)	8.009	(22.450)
Yabancı Para Çevrim Farkı	85.805	(62.479)
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi varlığı /		
Yükümlülüğü	1.191.020	1.389.429



31 Mart 2013 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 31 Mart 2013 itibariyle sonraki döneme devreden mali zararı bulunmamaktadır. Ertelenmiş vergi hesabında dikkate alınmayan geçmiş yıl zararı bulunmamaktadır.

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihlerinde sona eren oniki aylık hesap dönemlerine ait vergi karşılıklarının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart	1 Ocak-31 Mart
Vergi karşılığının mutabakatı:	2013	2012
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	5.687.012	8.911.254
Gelir vergisi oranı %20	(1.137.402)	(1.782.251)
Vergi etkisi:		
Özsermaye kalemlerinin yabancı para çevriminden dolayı vergiye olan etkisi	(505.965)	1.477.584
- Kanunen kabul edilmeyen	(303.303)	1.177.501
gelirler/(giderler)	(104.176)	(302.657)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(1.747.543)	(607.324)

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-31 Mart 2013	1 Ocak-31 Mart 2012
Dönem Karı / (Zararı)	3.670.745	7.674.356
Ortalama Hisse Adedi	56.000.000	56.000.000
Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	0,065549	0,137042
İmtiyazlı Hisselere İsabet Eden Kazanç	576,83	1.205,98
Adi Hisselere İsabet Eden Kazanç	0,062272	0,130191

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

	Alacal	dar	Borç	lar
31 Mart 2013	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Şahıs Ortaklar	-	-	-	1.675
Neteks A.Ş.	13.075.570	_	7.259	
Homend A.Ş.	21.233	1.564.970	5.095	-
Desbil A.Ş.	17.235	166.715	-	-
İnfin A.Ş.	1.130.722	-	879.593	-
Neteks Dış Tic.	14.475	-	21.806	-
Despec A.Ş.	109.814	-	22.721	-
Toplam	14.369.049	1.731.685	936.474	1.675



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara Iliskin Dipnotlar (Seri: XI No:29) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Alacal	klar	Borç	lar
31 Aralık 2012	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Şahıs Ortaklar	-	-	-	1.675
Neteks A.Ş.	935.218		-	
Homend A.Ş.	9.397	131.908	216.060	-
Desbil A.Ş.	15.838	162.186	-	-
İnfin A.Ş.	386.687	-	161.262	-
Neteks Dış Tic.	-	-	21.255	-
Despec A.Ş.	31.261	· · · · ·	41.614	-
Toplam	1.378.401	294.094	440.191	1.675

Şahıs ortaklara ticari olmayan borçların tamamına yakını temettü borçlarından kaynaklanmıştır.

lişkili 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 kullandırımları 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. 2013 yılı üç aylık dönemde faiz oranları sırasıyla % 4,5, % 4,5 ve % 7 'dir. (31 Mart 2012 USD % 5,50) dir.

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

b) İlişkili taraflardan alımlar ve İlişkili taraflara satışlar:

1 Ocak 2013-31 Mart 2013

İlişkili Taraflara Satışlar	Mal ve Hizmet Satışları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Toplam Gelirler / Satışlar
Desbil A.Ş.	-	809	4.213	5.022
Despec A.Ş.	13.039	551.321	50.011	614.371
Homeend A.Ş.	36.425	49.762	43.871	130.058
İnfin A.Ş.	905.388	1.200	8.021	914.609
Neteks Dış Ltd.Şti.	14.439	-	29	14.468
Neteks A.Ş.	5.042	277.681	70.857	353.580
TOPLAM	974.333	880.773	177.002	2.032.108

İlişkili Taraflarlardan Alımlar	Mal ve Hizmet Alımları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Gideri	Toplam Giderler/ Alıml <u>ar</u>
Desbil A.Ş.	-	-	-	-
Despec A.Ş.	69.173	3.989	388.057	461.219
Homeend A.Ş.	10.337	2.650	1.382	14.369
İnfin A.Ş.	42.820	-	13.825	56.645
Neteks Dış Ltd.Şti.	3.243	-	239	3.482
Neteks A.Ş.	36.705	26.303	33.038	96.046
TOPLAM	162.278	32.942	436.541	631.761



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

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

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1 Ocak 2012 - 31 Mart 2012

İlişkili Taraflara Satışlar	Mal ve Hizmet Satışları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Toplam Gelirler / Satışlar
Desbil A.Ş.	-	799	2.243	3.042
Despec A.Ş.	321.540	530.064	53.310	904.914
Homeend A.Ş.	1.799.219	63.931	124.072	1.987.222
İnfin A.Ş.	1.388.156	1.200	10.955	1.400.311
Neteks A.Ş.	228.506	255.850	27.945	512.301
TOPLAM	3.737.421	851.844	218.525	4.807.790

İlişkili Taraflarlardan 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.	424.615	3.046	126.188	553.849
Homeend A.Ş.	1.697.498	20	78.281	1.775.799
İnfin A.Ş.	964.695	-	87.138	1.051.833
Neteks Dış Ltd.Şti.	-		21.474	21.474
Neteks A.Ş.	20.606	22.381	135.071	178.058
TOPLAM	3.107.414	25.447	457.145	3.590.006

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

Hesap Adı	1 Ocak - 31	1 Ocak - 31
	Mart 2013	Mart 2012
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	726.880	702.178
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	_	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	<u>-</u>
Toplam	726.880	702.178

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.

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



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Toplam Borçlar	451.149.156	504.604.220
Eksi (-) Nakit ve Nakit Benzereri	(50.829.866)	(50.802.644)
Net Borç	400.319.290	453.801.576
Toplam Özsermaye	145.706.068	139.518.615
Toplam Sermaye	546.025.358	593.320.191
Oran % (Net Borç/ Toplam Sermaye)	73,31 %	76,49 %

Grup'un spekülatif 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 getirememe 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 bulunduğundan kur değişimlerinden değişimin yönüne bağlı olarak kur riskine maruz kalmaktadır.



iNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Döviz Pozisyonu Tablosu

		Cari Dönem			Önceki Dönem	
	TL Karşılığı	TL	Avro	TL Karşılığı	TL	Avro
1. Ticari Alacaklar	156.514.477	150.939.291	2.404.238	131.197.206	125.453.586	2.442.327
2a. Parasal Finansal Varliklar	7.330.906	5.806.191	657.517	7,900,633	5.466.639	1.034.993
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar		•	,	•		•
3. Diğer	19.405.858	19.205,330	86.475	23,362,875	23.156.273	87.852
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	183,251,242	175,950.812	3.148.230	162.460.714	154.076.498	3.565.173
5. Ticari Alacaklar	1,226,792	1.226.792		1.425.201	1.425.201	•
6a. Parasal Finansal Varlıklar	•	,	•	•	•	•
6b. Parasal Ohnayan Finansal Varlıklar		,				•
7. Diğer	•		•	•		,
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	1.226.792	1.226.792	•	1.425.201	1.425.201	1
9. Toplam Varlıklar (4+8)	184.478.034	177.177.604	3.148.230	163.885.916	155.501.699	3.565.173
10. Ticari Borçlar	(172.119.767)	(169.472.664)	(1.141.534)	(151.742.660)	(148.087.400)	(1.554.305)
11. Finansal Yükümlülükler	(775.392)	(775.392)	•	(1.943.293)	(1.943.293)	•
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(15.164,548)	(15.148.190)	(7.054)	(13.191.469)	(13.160.438)	(13.195)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	٠		•		•	1
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	(188.059.706)	(185.396.246)	(1.148.588)	(166.877.421)	(163.191.132)	(1.567.500)
14. Ticari Borçlar			•	•	•	1
15. Finansal Yükümlülükler		•	•	•	•	,
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	(2.599,566)	(2.599.566)	•	(2.143.960)	(2.143.960)	•
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	•	•			•	•
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	(2.599.566)	(2.599,566)	•	(2.143.960)	(2.143.960)	'
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(190,659.272)	(187.995.812)	(1.148.588)	(169.021.382)	(165.335.092)	(1.567.500)
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	•	•				
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	•		•	•	•	•
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutan		•		•	•	•
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(6.181.239)	(10.818.207)	1.999.642	(5.135.466)	(9.833.393)	1.997.673
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(25.587.097)	(30.023.538)	1.913.166	(28.498.341)	(32,989.665)	1.909.820
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	•	•	'		1	•
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	•	•	•	•	•	•
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı				•	•	•
23. İhracat		•	•		•	•
24. İthalat			•	ī	•	•



Verg no

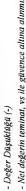


31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

c2) Kredi Riski ve Yönetimi:		Alacaklar				Bankalardaki	
FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARİYLE MARUZ KALINAN KREDİ RİSKİ	Ticari Alacaklar	caklar	Diğer Alacaklar	ıklar	Dip	Mevduat	Dip
CARI DÖNEM	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Not	Ve Repo	Not
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	14.369.049	328,469,099	1.731,685	285.298		50.482.675	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	•	26.093.769	•	٠			
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	14.369.049	327.348.247	1.731.685	285.298	10-11	50.482.675	9
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finasal yarlıkların defter doğeri	,	937 415			16-11	•	9
C. Vadesi geemis ancak dever düsüklüöüne nõramamis varlıkların net defter deveri	,	183.438	,	٠		,	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	•	183.438	,	•	10-11	,	9
D. Deger düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	•			,		•	
- Vadesi Geçmiş (brüt dester değeri)	•	5.664.356	•	•	10-11	•	9
- Deger Dūṣuklugu (-)	•	(5.664,356)	,	•	10-11	•	9
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	•		•		10-11	,	9
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	•	•	•	•	10-11	•	9
- Değer Düşükliğü (-)					10-11	•	9
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					10-11	•	9
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar							
		Alacaklar				Bankalardaki	
ÖNCEKİ DÖNEM	Ticari Alacaklar	ıcaklar	Diğer Alacaklar	klar	Dip	Mevduat	Dip
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Not	Ve Repo	Not
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*) - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	1.378,401	387.932.449	294.094	277.376		49,630.990	

ONCER! DONEM	Ticari Alacaklar	ıcaklar	Diğer Alacaklar	ıklar Dip	Mevauat	Dip
	İlişkili	Diğer	Îlişkili	Diğer Not	Ve Repo	Not
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*) - Azami riskin teminal, vs ile givence altına alınmış kısmı	1,378,401	387.932.449	294.094	277.376	49,630.990	06
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.378.401	386.432.495	294.094	277.376 10-11	49.630.990	9 06
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finacal varlıkların deften değeri		1174 411	•	- 10-11		9
C. Vadesi occmis ancak dever düsüklüğüne uğramamış varlıkların net defter deveri		325.542	•	,		. ,
- Teminat vs. ile givence altına alınmış kısmı		325.542	,	10-11		9 -
D. Deger düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	•	•	•			
- Vadesi Geçmiş (brût defter değeni)	•	5.662.793	•	11-01 -		9 -
- Değer Düşüklüğü (-)	•	(5.662.793)	•	- 10-11		9 -
- Net degerin teminat, vs ile gävence altına alınmış kısmı	•		•	10-11		9 -
- Vadesi Geçmemiş (brût defter değeni)	,	•	,	- 10-11		9 -
- Değer Düşüklüğü (-)				10-11		9 -
- Net degerin teminat, vs ile gävence altına alınmış kısmı				10-11		9 -



Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı
 E. Bilanço dışı kıredi riski içeren unsurlar
 (*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

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

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Alacaklar			
Cari Dönem (31 Mart 2013)	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	936.964		-	
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	106.381		-	
Vadesi üzerinden 3-aydan fazla geçmiş	77.508		-	
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	183.438		-	

	Alacaklar			
Önceki Dönem (31 Aralık 2012)	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	817.338		-	
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	196.265		-	
Vadesi üzerinden 3-aydan fazla geçmiş	486.350		-	
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	325.542		-	

Güvence olarak elde bulundurulan teminat ve kredi güvenirliliğinde artış sağlayan unsurlar olarak müşterilerden alınan ipotekler, avallı 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 yönetimince 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 doldurmamış firmalar ile nakit çalışma: Sektörde bir yılını doldurmamış 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).



31 Mart 2013 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	28.882.831	23.132.941
Finansal Yükümlülükler	55.314.026	19.070.732
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

31 Mart 2013 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 66.078 TL daha düşük olacaktı. (31 Aralık 2012: 40.622 TL daha fazla). Grup'un sabit faizli varlık ve yükümlülüklerinin önemli kısmı kısa vadelidir. Bu nedenle faiz riski hesabında sabit faizli varlık ve yükümlükler de dikkate alınmıştır. Sadece değişken faizli varlık ve yükümlülükler dikkate alındığında faiz riski mevcut değildir.

(c4) Likidite risk 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.

31 Mart 2013

Sözleşme Uyarınca Nakit Cıkışlar

C2-1 W- J-1	D.6 D	Tanlam	2 A d 1/	2 12	1.5	C
Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan						
Finansal						
Yükümlülükler	426.968.200	430.838.57	5 423.074.7	40 2.117.4	10 5.646.4	26
Banka Kredileri	55.664.527	56.676.44	1 48.912.6	05 2,117.4	10 5,646.4	26 -
Borçlanma Senedi İhraçları Finansal Kiralama	-		-			
Yükümlülükleri						
Ticari Borçlar	, 363.250.656	366.109.11	7 366.109.1	17	-	
Diğer Borçlar	8.053.018	8.053.01	8 8.053.0	18	-	-
Diğer	-		-	-	-	



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Sözleşme Jyarınca Nakit

Sözlesme Vadeleri	Defter Değeri	Çıkışlar Toplamı	3 Avdan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal	Detter Degeri	Торгани	5 Aydan Kisa	arası	arası	3 yildan uzun
Yükümlülük.	(5.131)	(52.948)	(50.493)	(2.454)	-	-
Türev Nakit Girişleri	13.728.796	13.728.796	13.570.251	158.545	-	-
Türev Nakit Çıkışları	(13.733.927)	(13.781.744)	(13.620.744)	(161.000)	_	-

(*) Forward işlemleri **7.590.422 USD** karşılığı Türk Lirası'ndan oluşmaktadır. Yükümlülük hesaplanırken türev nakit çıkışları vade sonundaki kurlar dikkate alınarak hesaplanmıştır. Türev nakit girişleri ise 31 Aralık 2012 kuru dikkate alınarak hesaplanmıştır. Gerçek kar-zarar vade tarihinde belli olacaktır.

31 Aralık 2012

Sözleşme Uyarınca Nakit

		Çıkışlar				
Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan						
Finansal						
Yükümlülükler	473.117.141	477.202.06.	5 468,821,23	30 2.120.27	71 6.260.5	65 -
Banka Kredileri	20.343.061	21.467.86	8 13.087.03	33 2.120.27	6.260.5	65 -
Borçlanma Senedi						
İhraçları	-		-	-	-	
Finansal Kiralama						
Yükümlülükleri	-		-	-	-	-
Ticari Borçlar	441.026.216	443.986.33	5 443.986.33	35	-	
Diğer Borçlar	11.747.862	11.747.86	2 11.747.80	62	_	-
Diğer	_		_	_	-	

Sözleş	me
Uvarınca	Nakit

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Çıkışlar Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülük.	(178.219)	(303.498)	(194.619)	(108.880)	-	_
Türev Nakit Girişleri	25.915.523	25.915.523	20.840,499	5.075.024	-	-
Türev Nakit Cıkışları	(26.093.742)	(26.219.022)	(21.035,118)	(5.183.904)	_	-

^(*) Forward işlemleri **14.538.047 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.



31 Mart 2013 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 değerleme 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 çevrilmektedir. 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 çevrilmektedir. 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 gözlenebilir girdilerdir.

Seviye 3 : Gözlenebilir 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.



31 Mart 2013 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar (Seri: XI No:29) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Grup 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 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.

