

**DATAGATE BİLGİSAYAR
MALZEMELERİ TİCARET A.Ş.**

**30 Eylül 2005 Tarihli
Mali Tablolar ve
Özel Bağımsız Denetim Raporu**

DATAGATE BİLGİSAYAR MALZEMELERİ TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2005 TARİHLİ (Seri : XI , No : 25) MALİ TABLOLAR İLE İLGİLİ
AÇIKLAYICI NOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
DENETÇİ RAPORU	
ÖZET BİLANÇO.....	1-2
ÖZET GELİR TABLOSU	3
NAKİT AKIM TABLOSU.....	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
MALİ TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR	6-29

GYM

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ
MÜŞAVİRLİK A.Ş.

**DATAGATE BİLGİSAYAR MALZEMELERİ TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

DATAGATE BİLGİSAYAR MALZEMELERİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'nin ve İştirakinin (Topluluk) 30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunu, aynı tarihte sona eren döneme ait gelir , nakit akım ve öz sermaye değişim tablosunu incelemiş bulunuyoruz. Söz konusu mali tabloların hazırlanması Topluluk yönetimi sorumluluğundadır. Bizim sorumluluğumuz ise yapılan denetim çalışmalarını sonucunda ekteki mali tablolar üzerinde görüş beyan etmektir.

Söz konusu mali tablolar üzerinde incelememiz genel kabul görmüş denetim ilke esas ve standartlarına uygun olarak yapılmış ve dolayısıyla hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının kontrolü ile gerekli gördüğümüz diğer denetim yöntem ve tekniklerini içermiştir.

İncelemelerimize göre, ekli mali tablolar **DATAGATE BİLGİSAYAR MALZEMELERİ TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**'nin 30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla gerçek mali durumunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemlerine ait faaliyet sonucunu, ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") Seri: XI No: 25 sayılı Tebliği' ne uygun olarak arz etmektedir.

(İstanbul, 06 Ocak 2006)

An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL
GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

GYM

GÜRELİ
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ANONİM ŞİRKETİ

Mustafa GÜNAL

Sorumlu Ortak Baş Denetçi

DATA GATE BİLGİSAYAR MALZEMELERİ TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ BİLANÇO
(Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

	Dışarı Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem 30.09.2006		Önceki Dönem 30.09.2004	
VARLIKLAR					
Cari / Dönen Varlıklar			47.636.042		33.714.242
Hazır Değerler	Not:4	1.067.715		196.374	
Mevcut Kıymetler (Net)	Not:5	-		-	
Ticarî Alacaklar (Net)	Not:7	22.286.432		18.278.933	
Finansal Kirlenme Alacakları (Net)	Not:8	-		-	
Birlikli Taraflardan Alacaklar (Net)	Not:9	3.122.009		2.217.000	
Diğer Alacaklar (Net)	Not:10	467		8.999	
Casus Varlıklar (Net)	Not:11	-		-	
Stoklar (Net)	Not:12	15.124.583		8.956.670	
Devam Eden İşleri Sözleşmelerinden Alacaklar (Net)	Not:13	-		-	
Erteleme Vergi Varlıkları	Not:14	-		-	
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	Not:15	3.434.836		3.858.170	
Cari Olmayan/Düzen Varlıklar			501.626		512.782
Ticarî Alacaklar (Net)	Not:7	1.009		1.804	
Finansal Kirlenme Alacakları (Net)	Not:8	-		-	
Birlikli Taraflardan Alacaklar (Net)	Not:9	-		-	
Diğer Alacaklar (Net)	Not:10	-		-	
Finansal Varlıklar (Net)	Not:16	290.430		225.111	
Pozitif / Negatif Jenerasyon (Net)	Not:17	-		-	
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Net)	Not:18	-		-	
Maddî Varlıklar (Net)	Not:19	104.821		161.977	
Maddî Olmayan Varlıklar (Net)	Not:20	64.083		115.596	
Erteleme Vergi Varlıkları	Not:14	40.654		10.043	
Diğer Cari Olmayan/Düzen Varlıklar	Not:15	30		184	
Toplam Varlıklar			48.137.708		34.227.024

Birlik Açıklaması notlar bu mali tablolara tamamlanmıştır.

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem 30.09.2005		Önceki Dönem 30.09.2004	
YÜKÜMLÜLÜKLER			43.658.708		31.844.733
Kısa Vadeli Yükümlülükler			43.390.511		30.997.883
Finansal Borçlar (Net)	Not:6	14.362.681		7.991.848	
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (Net)	Not:8	-		-	
Ticari Borçlar (Net)	Not:7	26.239.699		22.470.900	
Bilgili Taraflara Borçlar (Net)	Not:9	2.133.859		188.913	
Diğer Finansal Yükümlülükler (Net)	Not:10	-		-	
Alınan Avanslar	Not:21	116.059		42.557	
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Hükümlü Bedeller	Not:13	-		-	
Borç Karşılıkları	Not:23	-418.158		147.358	
Emisyon Vergi Yükümlülüğü	Not:14	-		-	
Diğer Yükümlülükler (Net)	Not:15	129.055		187.207	
Uzun Vadeli Yükümlülükler			58.639		46.852
Finansal Borçlar	Not:6	-		-	
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	Not:8	-		-	
Ticari Borçlar	Not:7	-		-	
Bilgili Taraflara Borçlar	Not:9	-		-	
Diğer Finansal Yükümlülükler (Net)	Not:10	-		-	
Alınan Avanslar	Not:21	-		-	
Borç Karşılıkları	Not:23	58.639		46.852	
Emisyon Vergi Yükümlülüğü	Not:14	-		-	
Diğer Yükümlülükler	Not:15	-		-	
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	Not:24				
ÖZSERMAYE			4.679.508		3.182.291
Sermaye	Not:25	1.550.000		1.550.000	
Karşılıklı İştirak Sermaye Dönüştürmesi		-		-	
Emisyon Primleri		-		-	
Sermaye Yedekleri	Not:26	2.808.314		2.808.314	
Ölçe Senedleri Dışındaki Primler		-		-	
Ölçe Senedi İstisna Karları		-		-	
Fondan Değerleme Fonu		-		-	
Finansal Varlıklar Değer Artışı Fonu		-		-	
Borsada Olmayan Değer Artışı		-		-	
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		2.808.314		2.808.314	
Birlikli Karlar Zararları ve Yasal Yedekler	Not:27	684.324		684.324	
Yasal Yedekler		55.531		55.531	
Sermaye Yedekleri		-		-	
Ölçümlenmiş Yedekler		628.793		628.793	
Özel Yedekler		-		-	
Sermayeye Eklentilerden İştirak İhtisarı ve Gayrimenkul Satış Kazançları		-		-	
Yabancı Para Çevrim Farkları		-		-	
Net Dönem Karı/Zararı		1.429.561		861.992	
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Not:28	(1.792.691)		(2.722.339)	
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler			48.137.788		34.227.024

Diğer Açıklamalar notlar ile mali tabloların tamamlayıcısıdır.

DATAGATE BİLGİSAYAR MALZEMELERİ TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ GELİR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2005-30.09.2005	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.07.2005-30.09.2005	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2004 -30.09.2004	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.07.2004 -30.09.2004
ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
Satış Gelirleri (Net)	Not:36	142.914.545	56.112.489	104.341.399	39.727.991
Satışların Maliyeti (-)	Not:36	(137.831.993)	(53.786.922)	(100.387.937)	(38.964.868)
Hizmet Gelirleri (Net)	Not:36	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden Diğer Gelirler/Faiz+temettü+kira (net)	Not:36	-	-	-	-
BRÜT SATIŞ KARI/ZARARI	Not:36	5.082.552	2.325.567	3.953.462	763.123
Faaliyet Giderleri (-)	Not:37	(2.483.725)	(954.038)	(2.252.238)	(744.284)
NET ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		2.598.827	1.371.529	1.701.224	18.839
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	Not:38	3.029.018	452.897	2.460.259	331.730
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	Not:38	(2.706.991)	(396.035)	(1.369.329)	(262.425)
Finansman Giderleri (-)	Not:39	(1.187.936)	(403.934)	(2.472.650)	(318.304)
FAALİYET KARI/ZARARI		1.732.918	1.024.456	319.504	(230.160)
Net Parasal Pozisyon Karı/Zararı	Not:40	-	-	528.696	597.765
ANA ORTAKLIK DIŞI PAY	Not:24	-	-	-	-
VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARARI		1.732.918	1.024.456	848.200	367.605
Vergiler	Not:41	(303.357)	(254.647)	13.792	13.792
NET DÖNEM KARI/ZARARI		1.429.561	769.809	861.992	381.397

DATAGATE BİLGİSAYAR MALZEMELERİ TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
NAKİT AKIM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Cari Dönem	Önceki Dönem
Dönem Referansları	30.09.2005	30.09.2004
A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Net dönem karı	1.429.561	861.992
Düzeltilmeler:		
Amortisman (+)	Not:19 96.641	123.519
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Artış (+)	Not:23 9.731	6.680
Alacaklar Reeskontu Tutarı (+)	Not:7 Not:9 58.941	26.118
Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığı (+)	Not:7 Not:9 9.902	
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılığı (-)		(59.887)
Stok Değer Düşüş Karşılığı (+)	Not:12 57.650	
Borç Senetleri Prekontu (-)	Not:9 (84.537)	(43.851)
İştirak Değer Düşüklüğü Karşılığı(-)	Not:16	
Kur Farklarından Doğan Zarar (+)		
Menkul Kıymet veya uzun vadeli yatırımlardan elde edilen kazançlar (-)		
İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)	1.577.889	914.571
Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Alacaklardaki Artış(-)	Not:7 Not:9 (7.784.099)	(9.595.232)
Stoklarda azalış(+)	Not:10 (4.147.557)	(2.703.326)
Not:12		
Alım Satım amaçlı Menkul Kıymetlerdeki artış (-)		
Ticari Borçlardaki Ve Diğer Borçlardaki azalış(-)	Not:7 Not:9 9.190.464	8.786.690
Esas Faaliyet ile İlgili Oluşan Nakit (+)	(1.163.303)	(2.597.297)
Faiz Ödemeleri (-)		
Vergi Ödemeleri (-)	(41.267)	(11)
Diğer Artışlar/Azalışlar (+)/(-)	(876.657)	(1.416.076)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit	(2.081.227)	(4.013.384)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		
Mali Duran Varlık alımları net (-)		
Maddi duran varlık alımları (-)	Not:19 (26.552)	(13.088)
Maddi duran varlık çıkışları net değeri	Not:19 290	35.005
Tahsil Edilen Faizler (+)		
Tahsil Edilen Temettüleri (+)		
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit	(26.262)	21.917
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Hisse Senedi İhraçları Nedeniyle Oluşan Nakit Girişleri (+)		
Kısa vadeli mali borçlardaki artış (+)	Not:6 3.363.704	4.024.616
Uzun vadeli mali borçlardaki artış (+)	Not:6	
Ödenen Temettüleri (-)		
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit	3.363.704	4.024.616
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	1.256.215	33.149
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	Not:4 411.500	363.225
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	Not:4 1.667.715	396.374

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

DATA GATE BİLGİSAYAR MALZEMELERİ TİCARET A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

	Sermaye	Sermaye Yedekleri	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Birikmiş Karlar Zararları/Yasal yedekler	Özkaynak Toplamı
31.12.2003	1.550.000	2.800.795	(2.444.913)	(215.590)	630.007	2.320.299
Transfer		7.519	(277.426)	215.590	54.317	-
Sermaye Artışı						0
Kar Dağıtım						0
Dönem Karı				861.992		861.992
30.09.2004	1.550.000	2.808.314	(2.722.339)	861.992	684.324	3.182.291

	Sermaye	Sermaye Yedekleri	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Birikmiş Karlar Zararları/Yasal yedekler	Özkaynak Toplamı
31.12.2004	1.550.000	2.808.314	(2.722.339)	929.648	684.324	3.249.947
Transfer			929.648	-929.648		0
Sermaye Artışı						0
Kar Dağıtım						0
Dönem Karı				1.429.561		1.429.561
30.09.2005	1.550.000	2.808.314	(1.792.691)	1.429.561	684.324	4.679.508

Hiçlik açıklaması notlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır.

SERİ:XI NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Datagate Bilgisayar Malzemeleri Ticaret A.Ş. (Şirket) 1992 yılında Türkiye'de kurulmuş olup faaliyet konusu; bilgisayar ve bilgisayar yan ürünleri alım ve satımıdır.

30.09.2005 ve 30.09.2004 tarihleri itibariyle şirketin özkaynak yöntemine göre konsolidasyona tabi tutulan iştiraki 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	243.000	24	24

Şirketin en büyük ortakları İndeks Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (% 84,99) ve Tayfun Ateş (%15) dir.

Şirketin yıllar itibariyle ortalama personel sayısı 30.09.2005: **50**, (30.09.2004: **47**)'dir.

Şirket'in ticaret siciline kayıtlı adresi Cendere Yolu No.23 Kağıthane / İstanbul 'dur. Şirketin ana merkezi İstanbul olup, İstanbul Atatürk Havalimanı Serbest Bölgesinde, ve Dubai Jebel Ali Serbest Bölgesinde şubeleri bulunmaktadır. (Dubai Serbest Bölgesi şubesi 2005 yılında faaliyete başlamıştır.)

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**2.01. Uygulanan Muhasebe Standartları**

Şirket muhasebe kayıtlarını ve yasal mali tablolarını Yeni Türk Lirası cinsinden, Türk Ticaret Kanunu'na, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu tebliğlere ve Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak hazırlamaktadır.

Bu mali tablolar tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtların, Yeni Türk Lirasının genel satın alma gücüyle yeniden düzeltilmesini de kapsayan Uluslararası Muhasebe Standartları ve Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi Açıklamalarını da içeren Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Standartlarına uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

27.04.2004 tarih 79 nolu İMKB Bülteni çerçevesinde, Seri: XI, No: 20, Seri: XI, No: 21 ve Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğler ile Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ'in Geçici 1'inci maddesi ile kabul edilen Uluslararası Finansal Raporlama Standartları düzenlemeleri kapsamında, 30.09.2005 ve 30.09.2004 mali tabloları düzeltilmiştir.

2.02. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

Yeni Türk lirasının 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle alım gücünde oluşan değişim sonucunda mali tablolardaki enflasyon etkilerinin giderilmesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK), 15 Kasım 2003 tarihli Seri XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"ine dayanmaktadır. Tebliğ'e göre, hiperenflasyonist bir ekonomiye ait para birimiyle hazırlanan mali tablolar, bilanço tarihinde geçerli olan alım gücünde, geçmiş raporlama dönemlerine ait rakamlar da yine son bilanço tarihinde geçerli endekse düzeltilmek suretiyle ifade edilmelidir.

Yıllık bilanço tarihindeki fiyat endeksi rakamının ilgili hesap dönemi dahil önceki üçüncü hesap döneminin başındaki fiyat endeksi rakamının iki katını aşması ve ilgili dönemin bilanço tarihindeki fiyat endeksi rakamının, hesap döneminin başına göre %10 veya daha fazla bir oranda artması halinde içinde bulunulan yıllık hesap döneminden itibaren yüksek enflasyon dönemi başlar. Yukarıda belirtilen süreden daha kısa bir sürede fiyat endeksi rakamının iki katına ulaşması halinde de yıllık mali tablo tarihi itibariyle yüksek enflasyon dönemi başlar.

**SERİ:XI NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")**

Endeksleme işlemi, Devlet İstatistik Enstitüsü (DİE) tarafından açıklanan ve ülke çapında geçerli olan Toptan Eşya Fiyat Endeksi (TEFE)'nin esas alındığı düzeltme katsayıları ile yapılmaktadır.

Yukarıda bahsi geçen düzeltme ile ilgili önemli uygulamalar aşağıdaki gibidir:

- Hiperenflasyonist bir ekonominin para biriminde hazırlanmış mali tablolar, bilanço tarihinde geçerli olan alım gücünde, geçmiş raporlama dönemlerine ait değerler ise, yine en son bilanço tarihine endekslenerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve borçlar, halihazırda, bilanço tarihindeki parasal birim ile ifade edildiğinden, endekslenmemektedir.
- Parasal olmayan varlık ve borçlar ile özsermaye hesapları, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenmektedir. Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları aktife girdiği yılın ilgili ayının düzeltme katsayıları ile endekslenmektedir.
- Gelir tablosundaki tüm kalemler, ilgili ayın düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenmektedir.
- Önceki dönem mali tabloları, en son bilanço tarihindeki alım gücüne getiren genel enflasyon endeksi kullanılarak düzeltilmektedir.
- Enflasyonun net parasal pozisyon üzerindeki etkisi, gelir tablosuna net parasal kazanç veya zarar olarak dahil edilmiştir.
- Sermaye kalemlerinin düzeltiminden yeniden değerlendirilmeden dolayı oluşan sermayeye bedelsiz ilavelerin etkileri iptal edilmiş ancak geçmiş yıl karları ve benzeri kalemlerin etkileri yasal tarihinden itibaren düzeltilmiştir.

30.09.2004 tarihli mali tablolar Yeni Türk Lirasının 31.12.2004 Tarihli satınalma gücü ile ifade edilmiştir. 31.12.2004 tarihine kadar ekteki mali tabloların düzenlenmesinde kullanılan endeks ve düzeltme katsayılarının 2001/12 ve sonrası dönem sonlarına isabet eden kısmı örnek teşkil etmesi amacı ile aşağıda bilgi olarak verilmiştir.

TARİH	ENDEKS	DÜZELTME KATSAYISI
31.12.2001	4.951,7	1,697
31.12.2002	6.478,8	1,297
31.12.2003	7.382,1	1,138
30.09.2004	8.069,7	1,041
31.12.2004	8.403,8	1.000

2.03. Konsolidasyon Esasları

Şirket iştiraki Neteks'i özkaynak metoduna göre konsolidasyona tabi tutmuştur. Şirket'in yönetimine ve işletme politikalarının belirlenmesine katılma anlamında devamlı bir bağına veya doğrudan dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisinin bulunduğu yada sermayesine %20 veya daha fazla, % 50'den az oranda paya ve bu oranda yönetime katılma hakkına sahip olduğu şirketler iştirak olarak nitelenmiş ve özkaynak metoduna göre mali tablolara yansıtılmıştır.

Özkaynak yöntemi; iştiraklerin başlangıçta elde etme maliyeti ile kaydedilerek, bu tutarın iştirakin özkaynağından ana ortaklığın payına düşen kısmını gösterecek şekilde artırılması veya azaltılması suretiyle mali tablolara yansıtılması yöntemidir. İşletmelerin iştirak niteliği kazandığı tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında, bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın iştirakin sermayesinde sahip olduğu payların elde etme değeri ile bu payların iştirakin makul değerler esas alınarak düzenlenmiş bilançosundaki özsermayesinde temsil ettiği değer arasında oluşan fark pozitif şerefiye olarak nitelendirilmektedir. 31.12.2004 tarihi öncesinde oluşan şerefiyelerin tamamı itfa edilmiştir.

**SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")**

Özkaynak Yöntemine göre Konsolidasyona tabi iştirake ait Dönem Kar/Zararı aşağıdaki gibidir.

İştirak Adı	İştirak %	30.09.2005 Dönem Kar/ Zararı	30.09.2004 Dönem Kar/ Zararı
Neteks İletişim Ürünleri Dağıtım A.Ş. (Neteks)	24	274.243	459.980.

2.04. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tablolann Düzeltilmesi

Gerektiği durumlarda cari dönem mali tablolarındaki sınıflandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından önceki dönem mali tablolarına da uygulanır.

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.

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

3.01. Hasılat

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satışlardan gelirler, sahiplikten kaynaklanan önemli risk ve faydaların alıcıya transfer edilmesi suretiyle mali tablolara dahil edilir. Satışlarda önemli riskler ve faydalar mallar alıcıya teslim edildiğinde ya da yasal sahiplik alıcıya geçtiğinde devredilir. Net satışlar, teslim edilmiş malların fatura edilmiş bedelinin, satış iadelerinden ve satış iskontolarından arındırılmış halidir. Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman maliyeti içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

3.02. Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değer düşük olanıyla mali tablolara yansıtılır. Maliyet FIFO metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklar borçlanma maliyetlerini içermez. Net gerçekleşebilir değer satış fiyatından stokları satışa hazır hale getirebilmek için yapılan giderlerle pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir.

3.03. Maddi Varlıklar

Maddi varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Amortisman, normal amortisman metodu ile, her bir aktifin maliyetini iz bedel değerine getirmek üzere ekonomik ömürler esas alınarak aşağıdaki oranlara göre hesaplanmaktadır.

**SERİ:XI NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")**

CINSİ	30.09.2005 ORAN (%)	30.09.2004 ORAN (%)
Makine ve Tesisler	20	20
Döşeme ve Demirbaşlar	20-25	20-25
Nakil Vasıtaları	20	20

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.

3.04. Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maddi olmayan duran varlıklar haklar ve özel maliyetleri içermektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar maliyetten itfa ve tükenme paylarının düşülmesiyle ifade edilir. İtfa ve tükenme payları beş yıl ile on yıllık sürelerde normal amortisman yöntemiyle hesaplanmaktadır.

3.05. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Maddi duran varlıklar ile maddi olmayan duran varlıkları da içeren diğer duran varlıkların kayıtlı değerlerinin herhangi bir olay ve değişiklik sonucunda geri kazanım tutarlarının altında kalıp kalmadığı incelenir. Net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanı olarak belirlenen geri kazanım tutarının, kayıtlı değer altında kalması durumunda, kayıtlı değeri geri kazanım tutarına getirecek değer düşüklüğü mali tablolara dahil edilir.

3.06. Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma giderleri genel olarak oluştukları tarihte giderleştirilmektedirler. Borçlanma giderleri, bir varlığın elde edilmesiyle, yapımıyla veya üretimle doğrudan ilişkilendirilebiliyor ise aktifleştirilmektedirler. Borçlanma giderlerinin aktifleştirilmesi, ilgili varlığın kullanıma hazır olma süreci devam ettiği ve masraflar ile borçlanma giderleri gerçekleştiği zaman başlamaktadır. Borçlanma giderleri, varlıkların amaçlanan kullanıma hazır oluncaya kadar aktifleştirilmektedirler. Borçlanma giderleri, faiz giderleri ve borçlanma ile ilgili diğer maliyetleri içermektedir.

3.07. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ilk kayıt tarihinde işlem tarihi esasına göre kayıtlı değerleri ile muhasebeleştirilirler. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, Şirketin vade sonuna kadar elinde tutma niyet ve gücü olan finansal varlıklar, iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklüğü dikkate alınarak değerlendirilir. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar haricinde kalan alım satım amaçlı finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanır ve bilanço tarihindeki rayiç değerleri ile değerlendirilir. Alım satım amaçlı finansal varlıklardan kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar dönem kar zararında muhasebeleştirilir. Satılmaya hazır finansal varlıklardan kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar ise, satışa ya da sürekli değer düşüklüğüne karar verilene kadar, özkaynaklar altında muhasebeleştirilir ve satışa ya da değer düşüklüğünde daha önce özkaynaklar içinde oluşan kümülatif kar/zarar dönem kar zararına intikal ettirilir.

Aşağıda her mali enstrümanın gerçeğe uygun tahmini değerlerini belirlemede kullanılan yöntemler ve varsayımlar belirtilmiştir.

**SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR**
(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")

Nakit ve nakit benzeri kalemler

Yabancı para cinsinden olan kasa ve banka bakiyeleri cari dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir. Bilançodaki nakit ile bankadaki mevduatın mevcut değeri, bu varlıkların gerçeğe uygun tahmini değerleridir.

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar, gerçekleştirilebilir değerleriyle, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleştirilebilir değerlerinden olası şüpheli alacaklara ilişkin karşılıkların düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, Şirket Yönetimi'nce tahsil edilemeyen alacakların tutarı, alınan teminatlar, geçmiş tecrübeler ışığında ve mevcut ekonomik koşullar gözönünde bulundurularak ayrılmaktadır. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir.

Kullanılan krediler

Kullanılan krediler, kullanıldıkları tarihte geçerli olan faiz oranlarına tabidir. Banka kredileri elde edilen nakit tutarından muhasebeleştirilirler. Finansman giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir ve oluşturulan dönemde ödenmeyen kısım bilançodaki kredi tutarına eklenir.

Tahsilat riski

Şirketin tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacakların tamamına yakını bayilerden olan alacaklardan kaynaklanmaktadır. Şirket bayileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurmuş olup bu işlemlerden doğan kredi riski yönetimce takip edilmektedir ve her bir borçlu için bu riskler sınırlandırılmıştır. Bayilerden yeterli teminat alınması kredi riskinin yönetiminde kullanılan diğer bir yöntemdir. Şirket önemli tutarlarda az sayıda müşteri yerine, çok sayıda müşteriden alacaklı olması nedeniyle önemli bir ticari alacak riski bulunmamaktadır. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum gözönüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Likidite riski

Şirket genellikle kısa vadeli finansal enstrümanlarını nakde çevirerek, örneğin alacaklarını tahsil ederek, menkul kıymetlerini elden çıkararak kendisine fon yaratmaktadır. Bu enstrümanlardan elde edilen tutarlar gerçeğe uygun değerleriyle kayıtlarda yer almaktadır.

Kur riski

Şirket genellikle mal alımı yaptığı döviz cinsleri bazında mal satışlarını gerçekleştirmektedir. Dolayısıyla önemli bir kur riski taşımamaktadır.

3.08. İşletme Birleşmeleri

Şirketin 30.09.2005 ve 30.09.2004 tarihleri itibariyle işletme birleşmeleri kapsamında herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

3.09. Kur Değişiminin Etkileri

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri YTL'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 YTL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin YTL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

**SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")**

3.10. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmaktadır.

3.11. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket, 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.

3.12. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara alınmamakta ve 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.

3.13. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Mali tabloların hazırlanmasında ve sunulmasında, kullanılan ilkeler, esaslar, varsayımlar ve kurallar, SPK muhasebe standartları ve SPK'nın Seri:XI, No:25 sayılı tebliğine uygun olarak belirlenmekte ve tutarlı bir şekilde uygulanmaktadır.

Gerekli olması veya Şirketin 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.

Yapılan politika değişikliğinin uygulanması, gelecek dönemlere de yansması durumunda, ilgili politika değişikliğinin etkileri, değişikliğin yapıldığı dönemlerde mali tablolara alınır.

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

**SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")**

Muhasebe politikalarının yanlış uygulanması, bilgilerin yanlış yorumlanması, dikkatten kaçması ve matematiksel hataların olması durumunda, hata tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Hatanın fark edildiği dönemde kar veya zararın belirlenmesinde dikkate alınmaz. Hatanın niteliği, önceki dönemlerdeki düzeltmelerin toplam tutarı, karşılaştırmalı bilgi verilen her dönemdeki düzeltme tutarları konularında açıklama yapılır.

3.14. Kiralama İşlemleri

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, alım tarihindeki gerçeğe uygun değerleriyle şirkete ait bir varlık olarak görülür. Kiralayana karşı yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Toplam finansal kiralama taahhütü ile varlığın gerçeğe uygun değeri arasındaki farkın oluşturduğu finansal giderler, her muhasebe dönemine düşen yükümlülüğün sabit faiz oranı ile dağıtılması suretiyle kiralama süresi boyunca oluşturduğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

3.15. İlişkili Taraflar

Bu rapor kapsamında Şirketin hissedarları, Şirketin bağlı olduğu İndeks Grubu Şirketleri, bunların yöneticileri ayrıca bu şirketler tarafından kontrol edilen veya onlarla ilgili olan diğer şirketler ilişkili kuruluş olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla olan işlemler mali tablo dipnotlarında açıklanır.

3.16. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket ve bağlı ortaklıkları bilişim sektöründe faaliyet gösterdiğinden dolayı finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

3.17. İnşaat Sözleşmeleri

Şirketin faaliyet konusu gereği inşaat sözleşmelerine ilişkin hükümler kapsamında değerlendirilebilecek herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

3.18. Durdurulan Faaliyetler

İşletmelerin, durdurulan faaliyetle doğrudan ilişkilendirilebilen varlıklarının hemen hemen bütününe ilişkin bağlayıcı bir satış sözleşmesine taraf olması ya da yönetim kurulu veya benzer nitelikteki yönetim organının durdurma ile ilgili olarak ayrıntılı ve resmi bir planı onaylaması veya söz konusu planla ilgili duyuru yapması halinde kamuya açıklama yapılır. Durdurulan faaliyetlerin mali tablolara alınma ve değerlendirme prensipleri konusunda varlıklarda değer düşüklüğü, karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler, maddi varlıklar ve çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki ilgili hükümlere uyulur.

3.19. Devlet Teşvik ve Yardımları

Hükümet teşvikleri, Şirketin bu teşviklerle ilgili gerekleri yerine getirdiği ve bu teşvikin alınacağı ile ilgili makul bir sebep oluşmadığı sürece muhasebeleştirilmez.

Bu teşvikler karşılımları beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir. Hükümetin sağladığı teşviklerden elde edilen gelir uygun bir gider kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir.

3.20. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Şirketin yatırım amaçlı gayrimenkulu bulunmamaktadır.

**SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")**

3.21. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Şirket , Kurumlar Vergisi Kanunu'na tabidir. Şirketin Kurum Kazancı üzerinden istisna mahiyetindeki kazançlar düşüldükten ve ilave mahiyetindeki gider kalemleri eklendikten sonra ortaya çıkan matrah üzerinden % 30 oranında kurumlar vergisi hesaplanmaktadır.

Ortaklara kar dağıtımı nedeniyle oluşacak gelir vergisi kar dağıtımı esnasında muhasebeleştirilir.

3.22. Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket , emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla 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.

3.23. Emeklilik Planları

Şirketin emeklilik planları başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

3.24 Tarımsal Faaliyetler

Şirketin faaliyet konusu gereği tarımsal faaliyetler kapsamında herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

3.25. Nakit Akım Tablosu

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

4. HAZIR DEĞERLER

Şirketin 30.09.2005 ve 30.09.2004 tarihleri itibariyle Hazır Değerleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2005	30.09.2004
Nakit	2.901	1.495
Banka (Vadesiz Mevduat)	310.530	300.661
Diğer Hazır Değerler (Kredi Kartı Slip Alacakları)	1.354.284	94.218
Toplam	1.667.715	396.374

5. MENKUL KIYMETLER

Şirketin 30.09.2005 ve 30.09.2004 tarihleri itibariyle Menkul Kıymetleri bulunmamaktadır.

6. FİNANSAL BORÇLAR

Şirketin 30.09.2005 ve 30.09.2004 tarihleri itibariyle Finansal Borçları aşağıdaki gibidir:

**SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR**
(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")

30.09.2005

Nev'i	Döviz Tutarı	YTL Tutarı	Faiz Oranı (%)
USD Krediler	10.165.731.	13.694.256	5,15-5,9
YTL Krediler	-	668.425	Faizsiz
TOPLAM	10.165.731	14.362.681	

30.09.2004

Nev'i	Döviz Tutarı	YTL Tutarı	Faiz Oranı (%)
USD Krediler	4.804.354,54	7.529.512	% 4,75-% 5,5
YTL Krediler	-	461.528	Faizsiz -
TOPLAM	4.804.354,54	7.991.040	

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirketin 30.09.2005ve 30.09.2004 tarihleri itibariyle Ticari Alacakları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2005		30.09.2004	
	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Ticari Alacaklar	14.071.211	-	7.762.831	-
Alacak Senetleri	8.332.122	-	10.563.932	-
Alacak Reeskontu (-)	(116.901)	-	(47.830)	-
Verilen Depozito ve Teminatlar		1.606	-	1.869
Şüpheli Ticari Alacaklar	351.640	-	456.143	-
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (-)	(351.640)	-	(456.143)	-
Toplam	22.286.432	1.606	18.278.933	1.869

Şirketin 30.09.2005 ve 30.09.2004 tarihleri itibariyle Ticari Borçları aşağıdaki gibidir:

Hesap ismi	30.09.2005	30.09.2004
Ticari Borçlar	26.122.052	22.476.706
Borç Senetleri	272.614	48.072
Alınan Depozito ve Teminatlar	-	18.264
Borç Prekontu (-)	(154.967)	(72.236)
Toplam	26.239.699	22.470.806

**SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR**
(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

Cinsi	30.09.2005		30.09.2004	
	YTL	USD	YTL	USD
Teminat Senetleri	-	43.000	-	23.000
Teminat Çekleri	201.000	1.178.027	128.092	881.500
Teminat Mektubu	-	20.000	-	-
İpotekler	250.000	-	-	-
Toplam	451.000	1.241.027	128.092	904.500

8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Şirketin 30.09.2005 ve 30.09.2004 tarihleri itibarıyla Finansal Kiralama Alacak ve Borcu bulunmamaktadır.

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirketin 30.09.2005 ve 30.09.2004 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacakları ve borçları aşağıdaki gibidir:

30.09.2005

1) İlişkili Taraflar	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ortaklar	-	89.582	-	-
İndeks A.Ş.	1.958.852	-	1.408.472	-
Neteks	-	-	-	-
Infin A.Ş.	851.028	-	655.645	-
Neoteck A.Ş.	9.082	-	8.179	-
Despec A.Ş.	212.465	-	252	-
Personel	1.000	-	61.311	-
Toplam	3.032.427	89.582	2.133.859	-
Toplam Alacak / Toplam Borç	3.122.009		2.133.859	

SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")

30.09.2004

1) İlişkili Taraflar	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ortaklar	-	99.883	-	-
İndeks A.Ş.	2.020.723	-	96.339	-
Neteks	-	-	110	-
Infin A.Ş.	91.467	-	-	-
Despec A.Ş.	5.020	-	1.108	-
Personel	-	-	61.356	-
Toplam	2.117.210	99.883	158.913	-
Toplam Alacak / Toplam Borç	2.217.093		158.913	

10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirketin 30.09.2005 ve 30.09.2004 tarihleri itibariyle Diğer Alacakları ve Borçları aşağıdaki gibidir:

Alacaklar

Hesap İsmi	30.09.2005	30.09.2004
Diğer	467	6.999
Toplam	467	6.999

11. CANLI VARLIKLAR

Şirketin 30.09.2005 ve 30.09.2004 tarihleri itibariyle Canlı Varlığı bulunmamaktadır.

12. STOKLAR

Şirketin 30.09.2005 ve 30.09.2004 tarihleri itibariyle Stokları aşağıdaki gibidir:

Hesap İsmi	30.09.2005	30.09.2004
Ticari Mallar	10.473.136	3.562.299
Diğer Stoklar	57.650	-
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(57.650)	-
Verilen Sipariş Avansları	4.651.447	5.394.371
Toplam	15.124.583	8.956.670

**SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")**

13. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ HAKEDİŞ BEDELLERİ

Şirketin faaliyet alanına inşaat girmediklerinden böyle bir işlem ve bakiye bulunmamaktadır.

14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi:

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirketin cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettümler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranları:

2004 yılı için geçerli kurumlar vergisi oranı % 33'tür. 5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 25. Maddesinde belirlendiği şekilde 2005 yılından itibaren kurumlar vergisi oranı % 30 olarak uygulanacaktır.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Geçici kurumlar vergisi oranı 24 Nisan 2003 tarihinden geçerli olmak üzere %25'den % 30'a yükseltilmiştir. Bu oran 2004 yılında ise %33 olarak belirlenmiştir.

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 15 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, tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren %10 olarak ilan edilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 2002 ve öncesinde kurumlar vergisinden istisna edilen bazı kazançlar üzerinden dağıtıma bağlı olmaksızın yapılan istisna kazanç stopajı genel olarak kaldırılmıştır. Ancak, 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden hala %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Şirket, karı yatırım indirimi istisnası tutarına ulaşıncaya dek, bu indirimden yararlanabilir. Şirketin kar etmemesi ya da zararda olması durumunda bu indirim hakkı sonraki yıllarda elde edilecek karlar üzerinden hesaplanacak vergiden düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir. Bu durumda sonraki yıla taşınan yatırım indirimi tutarı önceki yılın TEFE artış oranında artırılır.

Ertelenmiş Vergi:

Şirketin vergiye esas yasal mali tabloları ile SPK Seri XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"ine göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici

**SERİ:XI NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")**

zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Seri XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" ine göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları ve yararlanılacak yatırım indirimi tutarları üzerinden hesaplanmaktadır.

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 25. Maddesinde belirlendiği şekilde 2005 yılından itibaren kurumlar vergisi oranının % 30 olarak uygulanacak olması nedeniyle 30 Eylül 2005 ve 30 Eylül 2004 yılı mali tablolarında ertelenmiş vergi hesabında % 30 oranı kullanılmıştır.

Ertelenmiş vergiye ve kurumsal vergiye baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir

	30.09.2005	
	Birikmiş geçici Farklar	Ertelenmiş vergi alacağı/ (borcu)
Sabit Kıymetler	57.303	(17.191)
Reeskont Gideri	116.901	35.070
Kıdem Tazminatı Karşılığı	58.689	17.607
Dava Karşılığı	69.511	20.853
SPK Kur Farkı	45.032	13.510
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	57.650	17.295
Prekont Geliri	154.967	(46.490)
Toplam Ertelenmiş Vergi Alacağı/(Borcu)		40.654

	30.09.2004	
	Birikmiş geçici Farklar	Ertelenmiş vergi alacağı/ (borcu)
Sabit Kıymetler	80.435	(24.130)
Reeskont Gideri	41.696	12.509
Kıdem Tazminatı Karşılığı	46.852	14.056
SPK Kur Farkı	97.600	29.280
Prekont Geliri	72.236	(21.672)
Toplam Ertelenmiş Vergi Alacağı/(Borcu)		10.043

15. DİĞER CARİ / CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA / UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Cari Varlıklar (Kısa Vadeli)

Şirketin 30.09.2005 ve 30.09.2004 tarihleri itibarıyla Diğer Cari Varlıkları aşağıdaki gibidir:

**SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR**
(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")

Hesap İsmi	30.09.2005	30.09.2004
Gelecek Aylara Ait Giderler	23.575	18.618
Gelir Tahakkukları	1.438.232	1.655.017
Devreden KDV	3.773.198	2.026.714
Peşin Ödenen Vergiler	67.696	-
Personel Avansları	18.490	-
İş Avansları	7.274	2.416
Diğer	106.411	155.408
Toplam	5.434.876	3.858.173

Diğer Cari Olmayan Varlıklar (Uzun Vadeli)

Hesap İsmi	30.09.2005	30.09.2004
Gelecek Yıllara ait Giderler	30	184

Diğer Yükümlülükler

Hesap İsmi	30.09.2005	30.09.2004
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	62.890	52.955
Diğer	66.165	134.252
Toplam	129.055	187.207

16. FİNANSAL VARLIKLAR

Şirketin 30.09.2005 ve 30.09.2004 tarihleri itibarıyla Finansal Varlıkları aşağıdaki gibidir:

Hesap İsmi	30.09.2005	30.09.2004
İştirak (Neteks A.Ş.)	290.430	223.111
Toplam	290.430	223.111

17. POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

Şerefiyeler oluştuğu dönemde gelir tablosuna intikal ettirildiğinden dönem sonlarında bakiye vermemektedir.

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirketin Yatırım Amaçlı Gayrimenkulu bulunmamaktadır.

**SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR**
(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")

19. MADDİ VARLIKLAR

Şirketin maddi varlık hareketleri aşağıdaki gibidir.

30.09.2005**Aktif Değer**

Hesap Adı	31.12.2004	Alış	Satış	30.09.2005
Makina Tesis Cihazlar	3.709	-	-	3.709
Nakil Vasıtaları	47.295	16.720	-	64.015
Döşeme Demirbaşlar	731.013	8.721	1.459	738.275
Toplam	782.017	25.441	1.459	805.999

Birikmiş Amortismanlar

Hesap Adı	31.12.2004	Dönem Amort.	Satış Amort.	30.09.2005
Makina Tesis Cihazlar	1.604	556	-	2.160
Nakil Vasıtaları	39.314	3.892	-	43.206
Döşeme Demirbaşlar	604.733	52.248	1.169	655.812
Toplam	645.651	56.696	1.169	701.178
Net Değer	136.366			104.821

30.09.2004**Aktif Değer**

Hesap Adı	31.12.2003	Alış	Satış	30.09.2004
Makina Tesis Cihazlar	3.708	-	-	3.708
Nakil Vasıtaları	75.382	-	27.353	48.029
Döşeme Demirbaşlar	737.119	6.167	12.273	731.013
Toplam	816.210	6.167	39.626	782.751

Birikmiş Amortismanlar

Hesap Adı	31.12.2003	Dönem Amort.	Satış Amort.	30.09.2004
Makina Tesis Cihazlar	861	556	-	1.418
Nakil Vasıtaları	36.149	7.204	5.014	38.340
Döşeme Demirbaşlar	506.172	75.256	412	581.016
Toplam	543.183	83.016	5.426	620.774
Net Değer	273.027			161.977

**SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR**
(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")

20. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

Dönem içerisinde maddi olmayan varlık hareketleri aşağıdaki gibidir.

30.09.2005**Aktif Değer**

Hesap Adı	31.12.2004	Alış	Satış	30.09.2005
Haklar	196.149	1.111	-	197.261
Özel Maliyetler	75.416	-	-	75.416
Toplam	271.566	1.111	-	272.677

Birikmiş Amortismanlar

Hesap Adı	31.12.2004	Dönem Amort.	Satış Amort.	30.09.2005
Haklar	134.921	28.589	-	163.510
Özel Maliyetler	33.727	11.356	-	45.083
Toplam	168.648	39.945	-	208.593
Net Değer	102.917			64.085

30.09.2004**Aktif Değer**

Hesap Adı	31.12.2003	Alış	Satış	30.09.2004
Haklar	189.228	6.921	-	196.149
Özel Maliyetler	77.646	-	3.099	74.547
Diğer	-	-	-	-
Toplam	266.875	6.921	3.099	270.697

Birikmiş Amortismanlar

Hesap Adı	31.12.2003	Dönem Amort.	Satış Amort.	30.09.2004
Haklar	95.793	29.321	-	125.114
Özel Maliyetler	21.097	11.182	2.294	29.985
Toplam	116.890	40.503	2.294	155.099
Net Değer	149.895			115.598

21. ALINAN AVANSLAR

Şirketin 30.09.2005 ve 30.09.2004 tarihleri itibarıyla Alınan Avansları aşağıdaki gibidir:

Alınan Avanslar	30.09.2005	30.09.2004
Alınan Sipariş Avansları	116.059	42.557
Toplam	116.059	42.557

**SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")**

22. EMEKLİLİK PLANLARI

Şirketin emeklilik planları başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

23. BORÇ KARŞILIKLARI

Şirketin 30.09.2005ve 30.09.2004 tarihleri itibariyle Borç Karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli	30.09.2005	30.09.2004
Vergi karşılığı	339.058	-
Diğer (Elektrik, Telefon, Su, Risturn.)	79.100	147.358
Toplam	418.158	147.358

Uzun Vadeli	30.09.2005	30.09.2004
Kıdem tazminatı Karşılığı	58.689	46.852
Toplam	58.689	46.852

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapılması zorunludur.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 30 Eylül 2005 için **1.727,15- YTL** tavanına tabidir (30 Eylül 2004 : **1.574,74.- YTL**)

Türkiye'de kıdem tazminatı karşılığı için fon oluşturma zorunluluğu olmadığından dolayı mali tablolarda herhangi bir özel fon ayrılmamıştır.

Net farkı reel iskonto oranını veren tahmini bir enflasyon beklentisi ve uygun bir iskonto oranı belirlenmelidir. Hesaplanan reel iskonto oranı gelecekte ödenecek kıdem tazminatı ödemelerinin bilanço tarihi itibariyle bugünkü değerlerinin hesaplanmasında kullanılmalıdır.

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmalıdır.

Sonuç olarak, 30 Eylül 2005 itibariyle **58.689-YTL** tutarındaki (30 Eylül 2004: **46.852.- YTL**), Şirketin elemanlarının gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli mali tablolara yansıtılmıştır. Yukarıdaki tarihler itibariyle kıdem tazminatı yükümlülükleri, yıllık %16 DİS Faiz oranı ve %10 Enflasyon oranı tahmin edilerek hesaplanan yıllık % 6 reel iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.

**SERİ:XI NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")**

Kıdem tazminatı hareketi aşağıdaki gibidir.

	TUTAR
31.12.2003 Karşılık	40.172
Dönem gideri	6.680
30.09.2004 Karşılık	46.852

31.12.2004 Karşılık	48.958
Dönem gideri	9.731
30.09.2005 Karşılık	58.689

24. ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR ZARAR

Şirketin tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide olan bağlı ortaklığı olmadığından mali tablolarda Ana Ortaklık dışı payları bulunmamaktadır.

25. SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Şirketin 30.09.2005 ve 30.09.2004 tarihleri itibarıyla şirketin sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortağın Adı	30.09.2005	
	Pay Tutarı	Pay Oranı
İndeks A.Ş.	1.317.345	%84,99
Tayfun Ateş	232.500	%15,00
Diğer	155	%0,01
TOPLAM	1.550.000	%100

Ortağın Adı	30.09.2004	
	Pay Tutarı	Pay Oranı
İndeks A.Ş.	1.317.345	%84,99
Tayfun Ateş	232.500	%15,00
Diğer	155	%0,01
TOPLAM	1.550.000	%100

26. SERMAYE YEDEKLERİ

Seri: XI, No:25 sayılı tebliğ uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo düzenlenmesi sonucunda öz sermaye kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedekler" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir. Bu hesap kalemlerinin düzeltilme farkları toplu halde öz sermaye grubu içinde "öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer alır.

**SERİ:XI NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")**

Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda; olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını, nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilirlerdir.

Yukarıdaki hususa göre Şirket'in Seri: XI, No:25 sayılı tebliğine göre kar dağıtımında esas alınacak öz sermaye tablosu 30.09.2005 ve 30.09.2004 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir.

	30.09.2005	30.09.2004
Sermaye	1.550.000	1.550.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-
Yasal yedekler	55.531	55.531
Olağanüstü Yedekler	628.793	628.793
Öz Sermaye Enf.Düzeltilme Farkı	2.808.314	2.808.314
Net Dönem Karı (Zararı)	1.429.561	861.992
Geçmiş Yıl Karları (Zararı)	(1.792.691)	(2.722.339)
Toplam Öz Sermaye	4.679.508	3.182.291

	30.09.2005	30.09.2004
Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	2.261.502	2.261.502
Yasal Yedekler Enflasyon Düzeltme Farkı	44.833	44.833
Olağanüstü Yedekler Enflasyon Düzeltme Farkı	501.979	501.979
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	2.808.314	2.808.314

27. KAR YEDEKLERİ

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, tarihi ya da tescil edilmiş Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 30 Eylül 2005 tarihinde şirketin yedek akçeleri **55.531 YTL**. Şirket'in 30 Eylül 2005 mali tablosunda da **628.793 YTL** tutarında olağanüstü yedeği bulunmaktadır. (30 Eylül 2004 Yasal Yedek **55.531YTL**, Olağanüstü Yedek **628.793 YTL**)

28. GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ Kısım Onbeş madde 399 uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte, "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

29. YABANCI PARA POZİSYONU

Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir.

**SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR**
(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")

30.09.2005

DÖVİZ	TUTAR	YTL KARŞILIĞI
Kasa		
USD	637,00	853,96
Banka		
USD	158.559,58	212.564,97
EURO	1.017,88	1.645,00
GBP	91,46	216,41
Alıcılar		
USD	12.128.642,00	16.259.657,47
EURO	3.878,30	6.267,72
Alacak Senetleri		
USD	6.209.351,16	8.324.256,17
Şüpheli Ticari Alacaklar ve Karşılıklar		
USD	262.300,38	351.639,89
Ortaklardan Alacaklar		
USD	64.823,00	89.582,89
Verilen Sipariş Avansları		
USD	3.414.569,77	4.599.737,72
Gelir Tahakkukları		
USD	1.072.826,79	1.438.231,59
Verilen Depozito ve Teminatlar		
USD	1.198,00	1.606,04
Banka Kredileri ve Faiz Karşılıkları		
USD	10.165.731,00	13.694.256,00
Satıcılar		
USD	20.758.990,28	27.963.880,03
Diğer Çeşitli Borçlar		
USD	49.069,00	66.100,85
Borç Senetleri		
USD	202.371,00	272.613,97
Alınan Sipariş Avansları		
USD	82.686,14	111.386,50

30.09.2004

DÖVİZ	TUTAR	YTL KARŞILIĞI
Kasa		
USD	266	414,88
EURO	250	480,38
Banka		
USD	118.830	185.338
EURO	1.656	3.182
GBP	86	242,48
Alıcılar		
USD	6.129.206,77	9.559.727
EURO	3.878,30	7.452.354

**SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR**
(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")

Alacak Senetleri		
USD	5.590.872,06	8.720.086
Ortaklardan Alacaklar		
USD	64.040	99.883
Verilen Sipariş Avansları		
USD		
Banka Kredileri ve Faiz Karşılıkları		
USD	1.719.946	2.695.540
Satıcılar		
USD	8.366.805,91	13.112.656
EURO	11.036,13	21.205,33
Diğer Borçlar		
USD	54.170	84.895
Alınan Sipariş Avansları		
USD	1.153,27	1.807

30. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin 30.09.2005 tarihi sonu itibariyle şirket aleyhine açılan 69.511.YTL tutarındaki davaların tümü için yasal karşılık ayrılmış olup sözkonusu tutarlar mali tablolara yansıtılmıştır.

AKTİF DEĞERLER ÜZERİNDEKİ SİGORTA TUTARI**30.09.2005**

30.09.2005 tarihi itibariyle aktif değerler üzerindeki toplam sigorta tutarı **59.990 YTL** ve **3.880.000 USD'** dir.

30.09.2004

30.09.2005 tarihi itibariyle aktif değerler üzerindeki toplam sigorta tutarı **59.459 YTL** ve **5.880.000 USD'** dir.

Pasifte yer almayan taahütlerin toplam tutarı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2005	30.09.2004
Verilen Teminat Mektupları	4.400.000 USD	3.900.000 USD
Verilen Teminat Çekleri	-	21.283 USD
TOPLAM	4.400.000 USD	3.921.283 USD

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat;

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan ipotek ve teminat tutarı yoktur.

**SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR
(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")**

32. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bilanço dönemleri itibarıyla herhangi bir işletme birleşmesi olmamıştır.

33. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket ve bağlı ortaklıkları bilişim sektöründe faaliyet gösterdiğinden dolayı finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır. Şirketin satış miktarları aşağıdaki gibidir.

Ürün	30.09.2005	30.09.2004	Değişim % 2005-2004
İŞLEMCI	331,646	254,662	30%
HARD DISK	177,502	159,902	11%
ANAKART	76,312	53,751	42%
MONİTÖR	10,658	31,698	-66%
BELLEK	91,224	69,555	31%
DİSKET SÜRÜCÜ	164,030	120,860	36%
EKRAN KARTI	65,508	60,248	9%
OPTİK ÜRÜNLER	30,737	0	100%
SUNUCU ÜRÜNLERİ	3,823	2,761	38%
YAZICI	9,444	5,458	73%
DİZ ÜSTÜ BİLGİSAYAR	2,644	501	428%
DİĞER	39,357	27,503	43%
	1,002,885	786,899	

34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket Yönetim Kurulu 11.10.2005 tarihli 84 sıra nolu Kararı ile sermayesinin **1.550.000.YTL**'den **6.600.000.YTL**'ye çıkarılmasına, artırılan sermayenin **2.261.502 YTL**'sinin Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Olumlu Farklarından, **788.498.YTL**'sinin Olağanüstü Yedeklerden, kalan **2.000.000 YTL**'lik kısmın ise mevcut ortakların rüçhan haklarının tamamıyla kısıtlanması suretiyle Halka Arz edilerek karşılanmasına karar vermiştir.

35. DURDURULAN FAALİYETLER

Bilanço tarihi itibarıyla Şirketin durdurulan faaliyeti yoktur.

36. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Satışlar	01.01.2005 30.09.2005	01.07.2005 30.09.2005	01.01.2004 30.09.2004	01.07.2004 30.09.2004
Yurtiçi Satışlar	117.891.219	43.732.963	101.783.212	36.735.848
Yurtdışı Satışlar	19.711.841	9.548.388	1.151.897	218.286
Diğer Satışlar	7.688.637	3.747.772	7.153.467	3.161.736
İndirimler	(2.377.152)	(916.634)	(5.747.177)	(387.879)

**SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR**
(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")

Satış Gelirleri (Net)	142.914.545	56.112.489	104.341.399	39.727.991
Satışların Maliyeti	(137.831.993)	(53.786.922)	(100.387.937)	(38.964.868)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	-	-	-
Brüt Esas Faaliyet Karı / Zararı	5.082.552	2.325.567	3.953.462	763.123

37. FAALİYET GİDERLERİ

Hesap ismi	01.01.2005 30.09.2005	01.07.2005 30.09.2005	01.01.2004 30.09.2004	01.07.2004 30.09.2004
Pazarlama satış dağıtım giderleri	(1.561.519)	(575.895)	(1.399.784)	(475.778)
Personel giderleri	(997.973)	(375.835)	(878.644)	(289.653)
Reklam ve Tanıtım Gideri	(82.039)	(23.081)	(110.119)	(63.309)
Nakliye Gideri	(245.415)	(109.000)	(116.140)	(35.690)
Diğer	(236.092)	(67.979)	(294.881)	(87.126)
Genel Yönetim Giderleri	(922.206)	(378.143)	(852.454)	(268.506)
Personel giderleri	(470.431)	(130.506)	(466.404)	(70.782)
Müşavirlik ve Denetim Giderleri	(38.151)	(11.543)	(53.022)	(19.277)
Amortisman ve Tükenme Payları	(96.641)	(28.202)	(123.520)	(87.891)
Kiralama Giderleri	(42.534)	(14.565)	(55.427)	(26.532)
Diğer	(274.449)	(193.327)	(154.081)	(64.025)
Toplam Faaliyet Giderleri	(2.483.725)	(954.038)	(2.252.238)	(744.284)

38. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

DİĞER gelirler:	01.01.2005 30.09.2005	01.07.2005 30.09.2005	01.01.2004 30.09.2004	01.07.2004 30.09.2004
Faiz Geliri	3.800	3.800	-	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	11.513	-	43.680	17.531
Kur Farkı Geliri	2.233.682	236.351	1.850.746	79.012
Vade Farkı Geliri	491.381	135.217	345.744	115.248
Reeskont Geliri	213.392	50.316	93.948	93.948
İştirak Geliri	65.818	21.361	110.395	25.252
Diğer	9.432	5.852	15.746	739
Toplam Diğer gelirler:	3.029.018	452.897	2.460.259	331.730
DİĞER giderler:				
Cari Dönem Satış Maliyetinden Elemine Edilen Faiz	(269.095)	(78.162)	(321.417)	(107.139)
Kur Farkı Giderleri	(2.144.671)	(256.084)	(911.843)	(78.313)
Reeskont Gideri	(187.796)	(39.150)	(76.215)	(61.945)
Diğer	(105.429)	(22.639)	(59.854)	(15.028)
Toplam Diğer Giderler:	(2.706.991)	(396.035)	(1.369.329)	(262.425)
DİĞER gelirler/(giderler) - net	322.027	56.862	1.090.930	69.305

SERİ:X1 NO:25 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ MALİ TABLOLARA AİT
DİPNOTLAR

(Para Birimi- Aksi belirtilmedikçe- YTL "Yeni Türk Lirası")

39. FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman Giderleri:	01.01.2005 30.09.2005	01.07.2005 30.09.2005	01.01.2004 30.09.2004	01.07.2004 30.09.2004
Faiz Gider	(555.935)	(205.667)	(138.592)	(47.006)
Kur Farkı ve Banka Masrafları	(632.001)	(198.268)	(2.334.058)	(271.298)
Toplam Finansman Gideri	(1.187.936)	(403.934)	(2.472.650)	(318.304)

40. NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI

Şirketin net parasal pozisyon karı Parasal olmayan varlıklarının enflasyona göre düzeltilmesinden oluşan gelir ile parasal olmayan pasiflerinin enflasyona göre düzeltilmesinden oluşan giderden oluşmaktadır.

41. VERGİLER

	01.01.2005 30.09.2005	01.07.2005 30.09.2005	01.01.2004 30.09.2004	01.07.2004 30.09.2004
Kurumlar Vergisi Karşılık Gideri	(339.058)	(273.617)	-	-
Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri) (Not: 14)	35.701	18.970	13.792	13.792
Dönem Vergi (Gelir) / Gideri	(303.357)	(254.647)	13.792	13.792

42. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2005 30.09.2005	01.07.2005 30.09.2005	01.01.2004 30.09.2004	01.07.2004 30.09.2004
Net Dönem Karı	1.429.561	769.809	861.922	381.397
Nominal değeri 0,001 YTL olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı	1.550.000.000	1.550.000.000	1.550.000.000	1.550.000.000
Hisse Başına Kar	0,00092	0,00049	0,00055	0,00024

43. NAKİT AKIM TABLOSU

Nakit akım tablosu mali tablolar ile birlikte gösterilmiştir.

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

Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli başka bir husus bulunmamaktadır.