

Despec Bilgisayar Pazarlama ve Ticaret A.Ş

1 Ocak – 30 Eylül 2013

Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolar ve Dipnotları

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş
FİNANSAL TABLOLARIN
İÇERDİKLERİ

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BAĞIMSIZ İNCELEME RAPORU.....	
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR.....	6- 47

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) (TL)

		İncelemeden Geçmemiş	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30.09.2013	31.12.2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		54.916.581	58.303.841
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	10.859.935	4.778.671
Finansal Yatırımlar	7	54.487	-
Ticari Alacaklar	10	23.170.139	25.747.316
-İlişkili Taraflardan Alacaklar	10-37	-	2.312.255
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	23.170.139	23.435.061
Diğer Alacaklar	11	4.389.494	13.712.673
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11-37	4.342.980	13.709.561
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	46.514	3.112
Türev Araçlar	12	39.416	-
Stoklar	13	14.864.696	12.996.005
Peşin Ödenmiş Giderler	15	971.549	428.546
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	566.865	640.630
(Ara Toplam)		54.916.581	58.303.841
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	-	-
Duran Varlıklar		427.881	433.182
Finansal Yatırımlar	7	10.190	28.618
Diğer Alacaklar	-	-	-
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	18.280	16.929
Maddi Duran Varlıklar	18	233.454	294.849
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	5.743	1.333
-Şerefiye	19	-	-
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	5.743	1.333
Peşin Ödenmiş Giderler	15	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	160.214	91.453
TOPLAM VARLIKLAR		55.344.462	58.737.023

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

(*) Yeniden düzenleme etkileri Not 2.06 karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzenlenmesi notunda açıklanmıştır.

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) (TL)

		İncelemeden Geçmemiş	Yeniden Düzenlenmiş (*) Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	30.09.2013	31.12.2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		10.088.901	16.736.521
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	57.494	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	7.473.039	13.897.541
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10-37	215.152	32.849
-İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	10	7.257.887	13.864.692
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	62.276	33.071
Diğer Borçlar	11	1.403.975	1.446.349
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11-37	1.331.881	1.384.358
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	72.094	61.991
Türev Araçlar	12	-	25.009
Ertelenmiş Gelirler	15	175.865	257.469
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	793.729	530.575
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	122.523	546.507
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	24	-	-
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	22	122.523	546.507
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
(Ara toplam)		10.088.901	16.736.521
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara	34	-	-
İlişkin Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Yükümlülükler		289.909	228.003
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	289.909	228.003
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	289.909	228.003
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	24	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		44.965.652	41.772.499
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	44.965.652	41.772.499
Ödenmiş Sermaye		23.000.000	23.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		437.133	(1.294.351)
Geri Alınmış Paylar (-)		-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri		2.967.707	2.748.459
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(32.461)	-
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(32.461)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		606.110	(628.883)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		606.110	(630.460)
- Finansal Riskten Korunma Fonu		-	1.577
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		4.129.678	3.457.316
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		8.813.537	6.557.147
Net Dönem Karı/Zararı		5.043.948	7.932.811
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		55.344.462	58.737.023

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

(*) Yeniden düzenleme etkileri Not 2.06 karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzenlenmesi notunda açıklanmıştır.

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)

		İncelemeden Geçmemiş 01.01.2013- 30.09.2013	İncelemeden Geçmemiş 01.07.2013- 30.09.2013	Yeniden Düzenlenmiş(*) İncelemeden Geçmemiş 01.01.2012- 30.09.2012	Yeniden Düzenlenmiş(*) İncelemeden Geçmemiş 01.07.2012- 30.09.2012
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
Hasılat	28	95.963.686	30.809.407	91.431.246	27.351.388
Satışların Maliyeti (-)	28	(85.230.223)	(27.493.663)	(81.211.091)	(24.975.930)
BRÜT KAR / (ZARAR)		10.733.463	3.315.744	10.220.155	2.375.458
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(3.311.620)	(978.333)	(2.687.544)	(907.062)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(1.377.471)	(478.893)	(1.493.511)	(428.929)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	4.098.353	1.709.988	2.328.373	493.467
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(2.043.057)	(846.264)	(2.428.474)	(546.364)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		8.099.668	2.722.242	5.938.999	986.570
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar		-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	-	-	-	-
Finansal Gelirler	33	2.693.775	1.018.810	1.641.508	(358.002)
Finansal Giderler (-)	33	(3.697.145)	(505.986)	(1.022.177)	1.118.191
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		7.096.298	3.235.066	6.558.330	1.746.759
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(2.052.350)	(636.390)	(897.528)	(235.484)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	35	(2.108.609)	(795.442)	(910.150)	(252.966)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	35	56.259	159.052	12.622	17.482
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		5.043.948	2.598.676	5.660.802	1.511.275
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	27	5.043.948	2.598.676	5.660.802	1.511.275
Pay Başına Kazanç	36	0,219302	0,112986	0,246122	0,065708
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		3.185.725	-	(1.703.058)	(662.964)
Yabancı Para Çevrim Farkı		3.187.302	-	(2.039.935)	(633.894)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		(1.577)	-	336.877	(29.070)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(32.461)	3.510	-	-
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		(32.461)	3.510	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		3.153.264	3.510	(1.703.058)	(662.964)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER				-	-
Toplam Kapsamlı Gelir/Giderin Dağılımı		8.197.212	2.602.186	3.957.744	848.311
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		8.197.212	2.602.186	3.957.744	848.311

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

(*) Yeniden düzenleme etkileri Not 2.06 karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzenlenmesi notunda açıklanmıştır.

NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)

		<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>Yeniden Düzenlenmiş(*) İncelemeden Geçmemiş</i>
	Dipnot Referansları	01.01.2013-30.09.2013	01.01.2012-30.09.2012
A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi karı		7.096.298	6.558.330
Net dönem karını işletme faal. elde edilen nakit ak. getirmek için yapılan düz. :			
Amortisman (+)	Not:18-19	58.084	53.699
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Artış / (Azalış)	Not:24	85.940	113.022
Alacaklar Reeskont Tutarındaki Artış / (Azalış)	Not:10	112.883	(39.014)
Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığındaki Artış / (Azalış)	Not:10	5.342	(39.402)
Stok Değer Düşüş Karşılığındaki Artış / (Azalış)	Not:13	176.043	45.371
Krediler Gerçekleşmemiş Kur Farkı (Geliri)/Gideri		-	-
Borç Senetleri Prekontundaki Azalış / (Artış)	Not:10	2.537	23.939
Faiz Gideri (+)	Not:33	924.460	882.580
Faiz Geliri (-)	Not:32	(1.438.401)	(1.207.688)
Gelir Tahakkuklarındaki Azalış / (Artış)	Not:26	243.041	283.528
Fiyat Farkı Karşılıklarındaki Artış / (Azalış)	Not:22	(423.984)	(581.579)
Dava Karşılıklarındaki Artış / (Azalış)	Not:22	-	-
Menkul Kıymet veya uzun vadeli yat. elde edilen kazançlar (-)	Not:7	-	(492.807)
İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)		6.842.243	5.599.979
Ticari İşlemlerdeki Azalış / (Artış)	Not:10	2.458.952	628.789
Diğer Alacaklardaki Azalış / (Artış)	Not:11	9.323.179	1.305.865
Stoklardaki Azalış / (Artış)	Not:13	(2.044.734)	1.831.824
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardaki Azalış / (Artış)	Not:7	-	-
Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış)	Not:10	(6.427.039)	(4.002.935)
Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış)	Not:11	(42.374)	1.583.937
Diğer Yükümlülüklerde Artış / (Azalış)	Not:26	-	-
Diğer Artışlar/Azalışlar (+)/(-)		2.258.201	(1.047.707)
Esas Faaliyet ile İlgili Oluşan Nakit (+)		12.368.428	5.899.752
Ödenen Faiz (-)	Not:32-33	513.941	200.085
Vergi Ödemeleri (-)	Not:35	(1.845.455)	(1.322.505)
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)	Not:24	(24.034)	(50.701)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit		11.012.880	4.726.631
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Maddi duran varlık alımları (-)	Not:18-19	(18.723)	(165.643)
Maddi duran varlık çıkışlarından elde edilen nakit (-)	Not:17-18-19	33.019	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		14.296	(165.643)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Finansal Borç Ödemeleri (-)/ Finansal Borç Alımından Kaynaklanan Nakit (+) (Net)	Not:8	57.494	(3.902.823)
Sermaye Artışı	Not:27	-	-
Ödenen Temettüleri (-)	Not:27	(5.004.059)	(5.072.119)
Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit		(4.946.565)	(8.974.941)
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		6.080.611	(4.413.953)
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	Not:6	4.778.671	14.045.702
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	Not:6	10.859.282	9.631.749

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
FİNANSAL TABLOLAR

Sayfa No: 5

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (TL)

Incelemeden Geçmemiş

İncelemeden Geçmemiş					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar				
Dipnote Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri/ İskontoları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç/(Kayıplar)	Yabancı Para Çevirim Farkları	Riskten Korunma Kazanç/ Kayıpları	Diğer Kazanç/(Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Özkaynaklar	
01.01.2013	27	23.000.000	(1.294.351)	-	2.748.459	-	-	(630.460)	12.350	(10.773)	3.457.316	6.557.147	7.932.811	41.772.499
Sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarına transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.932.811	(7.932.811)	-	-
Yedeklere transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	672.362	(672.362)	-	-	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.004.059)	-	(5.004.059)	-
Sermayeye İlave Edilecek İştirak Satış Kazancı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	1.731.484	-	219.248	(32.461)	-	1.236.570	(12.350)	10.773	-	-	5.043.948	8.197.212
Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.043.948	5.043.948
Yabancı para çevrim farkları		-	1.731.484	-	219.248	-	-	1.236.570	-	-	-	-	-	3.187.302
Değer Artış Kazancı		-	-	-	-	-	-	(12.350)	10.773	-	-	-	-	(1.577)
-Emeklilik planları aktüeryal kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	(32.461)	-	-	-	-	-	-	-	(32.461)
30.09.2013	27	23.000.000	437.133	-	2.967.707	(32.461)	-	606.110	-	-	4.129.678	8.813.537	5.043.948	44.965.652
İncelemeden Geçmemiş														
01.01.2012	27	11.500.000	-	-	2.912.355	-	-	-	(12.084)	570.196	2.515.128	14.381.944	9.689.510	41.557.049
Sermaye artırımı		11.500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.500.000)	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarına transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.689.510	(9.689.510)	-	-
Yedeklere transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	942.188	(942.188)	-	-	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.072.119)	-	(5.072.119)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	(1.268.781)	-	(160.658)	-	-	(610.496)	(25.913)	362.790	-	-	5.660.802	3.957.744
Yabancı para çevrim farkları		-	(1.268.781)	-	(160.658)	-	-	(610.496)	-	-	-	-	-	(2.039.935)
Sermayeye İlave Edilecek İştirak Satış Kazancı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Değer Artış Kazancı		-	-	-	-	-	-	(25.913)	362.790	-	-	-	5.660.802	5.997.679
30.09.2012	27	23.000.000	(1.268.781)	-	2.751.697	-	-	(610.496)	(37.997)	932.986	3.457.316	6.557.147	5.660.802	40.442.674

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Despec Bilgisayar Pazarlama ve Ticaret A.Ş. ("Despec", ya da "Şirket"), Türkiye genelinde bilgisayar firmalarına ve kırtasiyecilere ihtiyacı duyulan neredeyse tüm Bilişim Teknolojileri ("BT") tüketim malzemelerini (toner, mürekkep kartuş, şerit, yedekleme ürünleri, kağıt ürünleri, aksesuar vb) iyi organize olmuş bir distribütör kimliği ile dağıtmaktadır. 04.01.1995 tarihinde başka bir isim altında kurulan Şirket 02.08.1995 tarihinde ticaret unvanını İndeks Teknolojik Ürünler Dağıtım A.Ş. olarak, 09.10.1998 tarihinde ise Despec Bilgisayar Pazarlama ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirmiştir. Şirket esas faaliyetlerine 1998 yılının sonlarına doğru başlamıştır. Despec Bilgisayar Pazarlama ve Ticaret A.Ş. Şirket portföyünde bulunan ürünlerinin satış ve dağıtımını İstanbul Merkez, Ankara ve İzmir'deki şubelerinde bulunan satış ekipleri vasıtası ile ve buralardaki mevcut depolarından yürütmektedir.

Dönemler itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2013		31.12.2012	
Hissedar	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Desbil Teknolojik Ürünler A.Ş.(*)	% 30,25	6.956.268	% 30,25	6.956.268
Despec Group B.V.	% 30,33	6.975.000	% 30,33	6.975.000
Halka Açık Kısım	% 39,35	9.050.000	% 39,35	9.050.000
Diğer	% 0,07	18.732	% 0,07	18.732
Toplam	%100	23.000.000	%100	23.000.000

(*)Halka açık kısımda Desbil Teknolojik Ürünler A.Ş.' ne ait 225.994 adet pay yer almaktadır.

Yönetim Kurulu 14.03.2012 tarih ve 2012/03 nolu kararıyla, şirketin **11.500.000 TL** olan çıkarılmış sermayesinin **25.000.000 TL** kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak şartıyla % 100 artırılarak **23.000.000 TL'** ye çıkarılmasına, artırılacak sermaye tutarı olan **11.500.000 TL'** nin iç kaynaklardan karşılanmasına karar vermiştir.

Şirket satışlarının büyük bir bölümünü HP ürünleri (özellikle yazıcı toner ve kartuşları) oluşturmaktadır. Şirket'in dağıtımını üstlendiği diğer ürünler Epson, Imation, OKI, Sony, Canon, Xerox, Panasonic, IBM, Trust ve Targus'tur.

Şirket'in Merkez ofis operasyonları ve lojistik faaliyetleri Ayazağa, Şişli, İstanbul'daki merkez binasında yürütülürken, ayrıca Ankara ve İzmir'de de şubeleri bulunmaktadır. Ankara ve İzmir şubelerinde de lojistik, depolama, satış, ve finans bölümleri bulunmaktadır.

Sektöre ilişkin başlıca riskler aşağıda belirtilmiştir:

a- Alacak Riski: Dağıtım yapısı içerisinde klasik bayi olarak nitelendirilen bayi kanalının sermaye yapısı düşüktür. 3.000 civarında olduğu düşünülen bu grup bayiler sık el değiştirdiği gibi açılıp, kapanma oranları da oldukça yüksektir.

b- Sektörel Rekabet: Faaliyet gösterilen sektördeki üretici firmalar, markalar ve ürünler bazında dünya çapında yoğun rekabet içerisinde dirler. Üretici firmaların bu rekabet ortamı ulusal pazarlarda da fiyatlara yansımaktadır. Finans yapısı ve maliyet yapıları güçlü olmayan firmalar için bu durum oldukça risk taşımaktadır.

c- Kur Riski: Bilişim teknolojileri ürünlerinin büyük bir çoğunluğu yurtdışından ithal edilmekte ya da yurt içinden döviz cinsinden alınmaktadır. Ürünler alınırken genelde yabancı para birimi cinsinden borçlanılmakta ve ödemeleri de aynı para birimlerinden yapılmaktadır. Satış politikalarını ürün giriş para birimi üzerinden yapmayan firmalar kur artışlarında zarar riski ile karşı karşıya kalmaktadırlar.

d- Üretici firmaların distribütörlük atamalarında münhasırlık yoktur: Üretici firmalar ile yapılan distribütörlük anlaşmalarında karşılıklı münhasırlık ilişkisi yoktur. Üretici firmalar distribütörlük atamalarında, pazarın koşullarına göre başka bir distribütörlük atayabileceği gibi, aynı zamanda distribütör firmalarda diğer üretici firmalar ile distribütörlük anlaşmaları imzalayabilirler. Şirket yönetimi, sektörde uzun yıllardır faaliyet gösterildiğinden ve iyi derecede bir know-how seviyesine sahip olduğundan, distribütörlük anlaşmalarının feshi riskinin son derece düşük olduğunu düşünmektedir.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

e- İthalat rejimlerinde yapılan değişiklikler: Hükümetlerin bazı dönemlerde ithalat rejimlerinde yapmış oldukları değişiklikler ithalatı olumlu yönde etkilediği gibi bazen de olumsuz yönlerde etkileyebilmektedir.

Şirketin merkez ve şubelerinin adresleri aşağıdaki gibidir.

Ortaklığın merkezi : Ayazağa Mahallesi Ayazağa Cendere Caddesi No:13/3 34396 Şişli/İSTANBUL ‘dur. Ayrıca Ankara ve İzmir şubeleri bulunmaktadır.

Şube Adresleri

Ankara Şube: Çetin Emeç Bulvarı Öveçler 4.Cadde No:4/9 Dikmen/ANKARA

İzmir Şube:1370 Sokak No: 26 35320 Çankaya/İZMİR

Şirket’in dönemler itibari ile ortalama personel sayısı; 2013 yılı:28 (2012 yılı :29)’dir. Şirket personelinin tamamı idari personeldir.

2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar / (Uygunluk Beyanı)

Şirket yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayımladığı Genel Kabul Görmüş Muhasebe Politikalarına uygun olarak Şirket’in yasal kayıtlarında yapılan düzeltmeleri ve sınıflandırmaları içermektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 13 Haziran 2013 tarihli ve 28676 sayılı resmi gazete yayımlanan Seri II, 14.1 no’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile yürürlükten kaldırılmıştır.

Bu tebliğe istinaden, işletmeler Finansal Tabloların hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurulu (KGMDSK) tarafından yayımlanan TMS/TFRS’ leri esas alırlar. Finansal Raporlama ilke, usul ve esaslarının, açık ve anlaşılabilir hale gelmesini veya uygulama birliğinin sağlanmasını teminen, gerekli görülmesi halinde uygulamayı belirlemek üzere Sermaye Piyasası Kanunu’nun 14. Maddesi kapsamında Kurul’ca kararlar alınır. İşletmeler bu kararlara uymakla yükümlüdürler.

İlişikteki mali tablolar Seri II, 14.1 no’lu tebliğe göre hazırlanmış olup, mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

SPK’nın ilgili tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu tam set konsolide finansal tablolarını KGK’ nun finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlamıştır.

İlişikteki finansal tablolar, 30 Ekim 2013 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Yabancı Para İşlemlerin Fonksiyonel Para Birimi Cinsinden Değerlemesi

Şirketin fonksiyonel para birimi 30 Haziran 2013 tarihine kadar olan dönem için, alış ve satışların önemli ölçüde ABD Doları bazlı olması nedeniyle, 21 no’lu Uluslararası Muhasebe Standardı (“UMS”) “Kur Değişiminin Etkileri” uyarınca ABD Doları olarak belirlenmiştir. 1 Temmuz 2013’den itibaren alış ve satışların önemli ölçüde TL bazlı olarak değişmesi dolayısıyla fonksiyonel para biriminin TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

2012 yılı ve 1 Ocak 2013 - 30 Haziran 2013 tarihine kadar olan dönemde 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,

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

- 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. 30 Haziran 2013 tarihine kadar ABD Doları olarak hazırlanan finansal tabloların sunum amacına yönelik olarak Türk Lirası'na çevrimindeki ana hatlar aşağıda belirtilmiştir:

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

- 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren döneme ait gelir tablosu altı aylık ortalama yabancı para kuru olan 1 ABD Doları = 1,8094TL kullanılarak TL'ye çevrilerek sunulmaktadır.

- Bu işlemler sonucunda oluşan diğer tüm farklar özkaynaklar ve diğer kapsamlı gelir/gider ile ilişkilendirilmektedir.

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla TL/ABD Doları kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	ABD Doları Kuru
30 Haziran 2013	1,9248
31 Aralık 2012	1,7826
31 Aralık 2011	1,8889

1 Temmuz 2013 den itibaren alış ve satışların önemli ölçüde TL bazlı olarak değişmesi dolayısıyla fonksiyonel para biriminin TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir. Buna göre 1 Temmuz 2013 tarihinden sonra gerçekleşen işlemler TL olarak kabul edilerek muhasebeleştirilmiştir.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda yer alan parasal olmayan kalemler 30 Haziran 2013 tarihine kadar ABD Doları cinsi olarak kabul edilmiştir. Bu tarihten sonra gerçekleşen işlemler ise fonksiyonel para birimi TL olarak değiştirildiği için parasal olmayan kalemler TL olarak muhasebeleştirilmiştir.

Gelir tablosu hesapları ise yine parasal olmayan kalemlerde uygulanan muhasebe tekniği uygulanmış ve 30 Haziran 2013 tarihine kadar gerçekleşen işlemler ortalama ABD Doları kuru kullanılarak çevrime tabi tutulmuş olup, 1 Temmuz 2013 tarihinden itibaren ise TL olarak muhasebeleştirilmiştir.

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama'ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.03 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya Şirket'in mali durumu, performansı veya nakit akışları 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. Dönemler itibarıyla muhasebe politikalarında değişiklik yapılmamıştır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.04 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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.

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. Şirket Yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların yararlı ömürlerinin tespiti, kıdem tazminatı hesabında kullanılan aktüeryal varsayımlar, şirket lehine veya aleyhine devam eden dava ve icra takipleri için ayrılacak karşılıklar, stok değer düşüklüğünün tespiti gibi hususlarda muhasebe tahminlerine başvurmaktadır. Kullanılan tahminlere ilişkin detaylı açıklamalar aşağıda ilgili dipnotlarda yer almakta muhasebe tahminlerinde aşağıdaki değişiklik yapılmıştır.

UMS 21 Kur değişimlerinin etkileri standartı fonksiyonel Para birimini İşletmenin faaliyet gösterdiği temel ekonomik çevrenin para birimi olarak tanımlar. Bir işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevre, genel olarak nakit yarattığı ve harcadığı çevredir. Geçerli para birimi; mal ve hizmet satışlarının en çok etkileyen para birimi, işçilik v.b. giderlerin gerçekleştirildiği para birimi, finansman faaliyetlerinden sağlanan naktin para birimi v.b. hususlar göz önüne alınarak ve bu unsurlardaki gelecekte beklenen değişimler göz önüne alınarak Şirket Yönetimi tarafından belirlenmektedir. Şirket Yönetimi fonksiyonel para birimine ilişkin muhasebe tahminlerini ve uyguladığı politikaları her bilanço döneminde tekrar gözden geçirmektedir. Bu çerçevede yapılan değerlendirmede, son yıl gerçekleştirmeleri ve ileriye dönük beklentiler de dikkate fonksiyonel para biriminin 1 Temmuz 2013'den itibaren TL olarak değiştirilmesine karar verilmiştir. Değişikliğinin etkileri UMS 21 Paragraf 35-37 gereği ileriye dönük olarak uygulanmıştır. Diğer bir deyişle, işletme tüm kalemleri yeni geçerli para birimi değişim tarihi olan 30.06.2013 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 gelirden raporlanmıştır. Şirket yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin 31 Aralık 2012 ve 30 Eylül 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.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

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

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. **(Not:24)**
- Şirket, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Şirketin amortisman hesaplamaları ile ilgili herhangi bir tahmin değişikliği bulunmamaktadır. **(Not:18-19)**
- Şirket, alacaklarının tahsil edilmesi konusunda belirsizlik (şüphe) oluşması durumunda dava açılıp açılmadığına bakılmaksızın bu alacaklar için karşılık ayırmaktadır. Şirket, alacaklarının şüpheli hale gelmesini önlemek amacıyla riskli gördüğü firmalardan teminat almaktadır. **(Not:10)**

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

- Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerin düşük olmasıyla mali tablolara yansıtılmıştır. Değer düşüklüklerinin belirlenmesi sırasında şirket stoklarında yer alan ürünlerin teknolojik eskimelerini de dikkate almaktadır. **(Not:13)**
- Şirket, Distribütörlüğünü yapmış olduğu firmalardan satış veya alım üzerinden daha önce belirlenen oranlarda prim almaktadır. Prim tahakkukları hakediş esasına göre gelir yazılmaktadır. **(Not:26)**

2.05 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Mali tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.05.01 Gelir Kaydedilmesi

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

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 akışlarının finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark tahakkuk esasına göre mali tablolara yansıtılır.

Despec ağırlıklı olarak bilgisayar tüketim ürünleri satmakta olup, bunların büyük bir bölümünü HP ürünleri (özellikle yazıcı toner ve kartuşları) oluşturmaktadır. Şirket'in dağıtımını üstlendiği diğer ürünler Epson, Imation, OKI, Sony, Canon, Xerox, Panasonic, IBM, Trust ve Targus'dur. Şirket stok alımlarının yaklaşık % 90- % 95'i ilk büyük on satıcı firmadan sağlanmaktadır. Hewlett Packard'tan yapılan alışlar toplam stok alışların yaklaşık % 50- % 60'ıdır.

Şirketin satın alımlarının büyük çoğunluğu üretici firmalardan direkt olarak yapılmaktadır. Piyasa koşullarına göre fiyatlarda oluşabilecek farklılıklar, üretici firmalar tarafından karşılanarak, fiyat rekabeti sağlanmaktadır. Bunun dışında üretim hatası ihtiva eden ürünlere ilişkin zarar bedelleri üretici firma tarafından şirkete ödenmektedir. Ayrıca Kamu ve Özel Sektördeki büyük alımlarda, bayilere üretici firmalardan özel fiyatlar alınmakta, ve bu sektörlerde faaliyet gösteren firmalara en uygun koşullarla fiyatlandırma yapılmaktadır. BT sektörünün dinamik ve değişken yapısına bağlı olarak, yeni ürünler ve teknolojiler hakkında, direkt üretici firmalardan doğrudan sürekli olarak destek alınmaktadır.

Şirket distribütörlüğünü yapmakta olduğu firmalardan satmakta olduğu ürünlerin ithalatını yapmakta ve bu ürünleri pazarlamaktadır. Satışların tamamı 3.000'e yakın bayi kanalı ile yapılmakta olup son (nihai) kullanıcılara mal satışı gerçekleştirilmemektedir. Satışların yaklaşık % 50 – 55'i ilk on büyük bayi kanalıyla gerçekleştirilmektedir.

Stokta bekleyen ürünlerin üretici firmaların pazarlama stratejileri gereği talep etmeleri halinde alım fiyatının altında satılması durumunda üretici firmalar tarafından stok koruma adı altında ödeme yapılmaktadır. Alınan bu ödemeler stok maliyetinden düşülmektedir. Öte yandan satışa bağlı olarak alınan ciro primleri ise satış tutarına ilave edilmek suretiyle gelir kaydedilmektedir.

2.05.02 Stok Değerlemesi

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerin düşük olmasıyla mali tablolara yansıtılır. Şirket'in stokları kartuş, şerit, toner, kağıt ve aksesuar gibi bilgisayar tüketim ürünlerinden oluşmaktadır. Maliyet FIFO (İlk giren ilk çıkar) metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, satış fiyatından tahmini satış masraflarının düşülmesiyle bulunur.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Stokta bekleyen ürünlerin üretici firmaların pazarlama stratejileri gereği talep etmeleri halinde alım fiyatının altında satılması durumunda üretici firmalar tarafından stok koruma adı altında ödeme yapılmaktadır. Bu tür alınan ödemeler stok maliyetinden düşülmektedir. Öte yandan satışa bağlı olarak alınan ciro primleri ise satış tutarına ilave edilmek suretiyle gelir kaydedilmektedir. Ayrıca Şirket, bilanço sonrası dönemde değeri düşen ticari malları için net gerçekleşebilir değer hesabı yaparak değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. **(Not:13)**

2.5.03 Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Sabit kıymetler doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur. Sabit kıymetlerin faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

Ekonomik Ömür (yıl)

- Döşeme ve demirbaşlar	5-10
- Taşıtlar	5-10
- Özel Maliyetler	5-10

Bir maddi duran varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir tutarından fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle defter değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

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

2.05.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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 ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler.

Maddi olmayan varlıklar edinilmiş bilgi sistemleri ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilirler. Şirket Maddi Olmayan Duran Varlıkları için 5 ila 10 yıl ömürleri ile itfa payı ayırmaktadır.

2.05.05 Kiralama İşlemleri

Şirket'in Finansal Kiralama işlemi bulunmamaktadır. Şirket muhtelif operasyonel kiralama işlemlerine kiracı sıfatı ile taraf olmaktadır. Operasyonel kiralama işlemleri kiraya verenin kiralanan varlıkla ilgili önemli risk ve getirileri elinde tutmaya devam ettiği kiralamalardır. Bu kiralamalarla ilgili maliyetler Şirket tarafından doğrusal yöntemle gider olarak muhasebe kayıtlarına yansıtılmaktadır. Şirket'in en önemli operasyonel kiralaması Şirket merkezine ve deposuna ilişkin olarak ilişkili şirket Teklos Teknoloji Lojistik Hizmetleri A.Ş. (Teklos A.Ş.)' den yapılmış olan kiralama işlemidir. Kiralama işlemi yıllık olarak gerçekleştirilmekte, kira bedeli Teklos A.Ş. tarafından aylık olarak fatura edilmektedir. Şirketin ilişkili taraf alımlarına ilişkin açıklamalar **Not:37'** de yapılmıştır.

2.05.06 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.05.07 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, ilgili varlığın kullanıma hazır olma süreci devam ettiği ve masraflar ile borçlanma giderleri gerçekleştiği zaman başlamaktadır. Borçlanma giderleri, varlıkların amaçlanan kullanıma hazır

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

oluncaya kadar aktifleştirilmektedirler. Borçlanma giderleri, faiz giderleri ve borçlanma ile ilgili diğer maliyetleri içermektedir. Şirket'in aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

2.05.08 Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara 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 kategoride 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 kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Şirketin dönemler itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır.

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirketin 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. Şirketin dönem sonları itibarıyla vadesine kadar elde tutulan finansal varlığı bulunmamaktadır.

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

d) Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, 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 azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda 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

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in 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 değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

b) Diğer finansal yükümlülükler

Yoktur.

2.05.09 Kur Değişiminin Etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.05.10 Hisse başına kar / zarar

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.

2.05.11 Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır. **(Not 40)**

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.05.12 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket’in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

2.05.13. İlişkili Taraflar

UMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamaları Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlara ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan firmalar, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler ile diğer kilit yönetici personeller "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır. Kilit yönetici personel, Şirket’in, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamaktadır. İlişkili taraf işlemlerine **Not 37**’de yer verilmiştir.

2.05.14 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. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(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 ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

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

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

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

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 alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

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

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

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 Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir. Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

2.05.15 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştikçe provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli mali tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak mali tablolara yansıtılmıştır. Emeklilik tazminat giderine dahil edilen faiz maliyeti faaliyet sonuçlarında kıdem tazminat gideri olarak gösterilmektedir.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.05.16 Nakit Akış Tablosu

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

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirketin esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği Nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.06 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in finansal durum tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolarda Diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 428.546 TL tutarındaki peşin ödenmiş giderler finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak,
- 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolarda Diğer borçlar hesap grubunda gösterilen 33.071 TL tutarındaki ödenecek vergi ve diğer kesintiler çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar içerisinde,
- 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolarda Diğer Borçlar hesap grubunda bulunan 210.811 TL tutarındaki alınan avanslar finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak ertelenmiş gelirler içerisinde,
- 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolarda Diğer kısa vadeli yükümlülükler hesap grubunda bulunan 46.658 TL tutarındaki gelecek aylara ait gelirler finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak ertelenmiş gelirler içerisinde,
- 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolarda Diğer finansal yükümlülükler içerisinde gösterilen 25.009 TL tutarındaki türev araçlara ilişkin yükümlülükler kısa vadeli türev araçlar içerisinde,

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihli kar veya zarar tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- Finansal gelirler hesap grubunda bulunan 95.555 TL tutarındaki kur farkı geliri ve gideri'nin (net) 1.423.754 TL si esas faaliyetlerden diğer gelirler kaleminde, 1.968.172 TL'sinin esas faaliyetlerden diğer giderlerinde, 380.480 TL'sinin finansman giderlerinde, 1.020.453 TL 'sinin ise finansman gelirlerinde gösterilmiştir.
- Finansal gelirler hesap grubunda bulunan 836.381 TL tutarındaki satışlardan elimine edilen faiz, cari dönem reeskont geliri ve önceki dönem reeskont iptali geliri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde,
- Finansal giderler hesap grubunda bulunan 408.539 TL tutarındaki alışlardan elimine edilen faiz, cari dönem reeskont gideri ve önceki dönem reeskont iptali esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde sınıflandırılmıştır.

2.07 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

2.08 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller kira ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, bilanço tarihi itibarıyla ekli finansal tablolarda düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden mali tablolara yansıtılmıştır. Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri arsalarından oluşmaktadır. (Not:17)

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

Söz konusu değişiklik diğer kapsamlı gelir tablosunda sunulan kalemlerin gruplama farklarını içermektedir. Değişiklik sadece diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sonraki dönemlerde gelir tablosunda yeniden sınıflandırılıp sınıflandırılmayacağı ile ilgili sunumunu etkilemiş olup, Grup'un/Şirket'in ara dönem finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 7 (Değişiklikler) Sunum – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi

Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilenmekte olup, Grup'un/Şirket'in ara dönem finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolar

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un / Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Grup'un/Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

TMS 27 Konsolide ve Bireysel Tablolar Standardı'nın konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Bu standart hangi şirketlerin konsolidasyon kapsamına gireceğini belirlemede kullanılacak yeni bir kontrol tanımı yapmıştır. Söz konusu standardın Grup'un/Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart kapsamında İş Ortaklıkları'nın oransal konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilemesi uygulamasına son verilmiş, bunun yerine özkaynaktan pay alma yönteminin uygulanması getirilmiştir. Söz konusu standardın Grup'un/Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Söz konusu standardın Grup'un/Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamaktadır ve gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili rehber niteliğindedir. Standart ile getirilen ek açıklama zorunlulukları bulunmaktadır. Söz konusu standardın Grup'un/Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat Maliyetleri

Söz konusu yorum Grup/Şirket ile ilgili değildir ve Grup'un/Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Söz konusu değişiklik tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kayıp/kazançların diğer kapsamlı gelir altında gösterilmesini kapsamaktadır.

Grup/Şirket TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” Standardı'nda meydana gelen ve 1 Ocak 2013'ten itibaren geçerli olan değişiklik çerçevesinde kıdem tazminatı karşılığına ilişkin tüm aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirmiştir. Grup/Şirket, etkisi önemlilik seviyesinde olmadığı için 2012 yılına ilişkin finansal tablolarını revize etmemiştir. Dönem içerisinde başka bir muhasebe politikasında değişiklik yapılmamış olup, uygulanan muhasebe politikaları önceki dönemlerle tutarlıdır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Uygulama Rehberi “TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişikliği”

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. Grup’un/Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TMS 32 Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi (Değişiklikler) (1 Ocak 2014) (Söz konusu standardın şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.)
- TFRS 9 Sınıflandırma ve Açıklama (1 Ocak 2015) (Söz konusu standardın şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik) (Söz konusu standardın şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.)
- TFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler (1 Ocak 2014) (Söz konusu yorumun şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.)

TFRS’deki iyileştirmeler

TMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık TFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır.

- TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu
- TMS 16 Maddi Duran Varlıklar
- TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

2.10. Finansal Risk Yönetimi

Tahsilat Riski

Şirket’in tahsilat riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı sözkonusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, şirket yönetimince geçmiş tecrübe ile birlikte piyasa koşulları ışığında ve alacak yaşlandırma çalışma sonuçlarına göre değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılmıştır (**Not 38**).

Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Şirket’in işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan yabancı para cinsinden işlemlerinin rapor tarihi itibarıyla bakiyeleri Not 38’de açıklanmıştır (**Not 38**).

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlüklerle karşılaşma riskini ifade eder. Şirket aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengeleyerek likidite riskini yönetmektedir (**Not 38**).

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket’in işletme birleşmesi çerçevesinde değerlendirilmesi gereken bir işlemi bulunmamaktadır.

4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket’in diğer işletmelerde payı bulunmamaktadır.

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket bilişim sektöründe faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlanmasına gerek duyulmamıştır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in dönemler itibarıyla Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2013	31.12.2012
Kasa	210.527	23.611
Banka (Vadesiz Mevduat)	4.338.747	4.281.609
Vadeye Kadar Elde Tut. Fin. Var. (Ters Repo)	6.202.517	-
Kredi Kartı Slipleri	108.144	473.451
Toplam	10.859.935	4.778.671

30 Eylül 2013'de elde edilen ters repo işlemleri 1-3 günlük vadeli olup 653 TL faiz gelir tahakkuku yapılmıştır. Ters repo USD olarak yapılmış olup faiz oranı % 0,30 ile % 1,89 arasındadır.(30.09.2012'de 103 TL' dir.)

Şirket'in nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerden faiz gelir tahakkuku düşülerek gösterilmektedir;

Hesap Adı	30.09.2013	30.09.2012
Nakit ve Nakit Benzerleri	10.859.935	9.631.852
Faiz Gelir Tahakkuku (-)	(653)	(103)
Toplam	10.859.282	9.631.749

Şirket'in bloke mevduatı bulunmamaktadır. Genel olarak kredi kartı slipleri satışın yapıldığı günden bir kaç gün sonra bankalardan tahsil edilmektedir. Kasa ve bankalarda yer alan dövizli bakiyelerin değerlemesi sonucunda oluşan kur farkı gelir/gideri finansal gelir / giderler hesabında raporlanmaktadır.

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirketin kısa ve uzun vadeli finansal yatırımları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2013	31.12.2012
Hisse Senetleri (İndeks) (*)	54.487	19.181
Bağlı Menkul Kıymetler (**)	10.190	9.437
Toplam	64.677	28.618

(*)Yukarıda belirtilen kısa vadeli finansal yatırımlar içerisinde yer alan İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.' ye ait paylar borsa rayici üzerinden değerlendirilerek finansal tablolara konu edilmiştir. İndeks Bilgisayar A.Ş.'ye ait paylar, önceki yıl uzun vadeli finansal yatırımlar içerisinde yer alırken cari dönemde kısa vadeli yatırımlarda gösterilmiştir.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü Standartına göre; gerçeğe uygun değer ölçümlerinde ve ilgili açıklamalarda tutarlılığı ve karşılaştırılabilirliği arttırmak amacıyla, gerçeğe uygun değeri ölçmek üzere kullanılan değerlendirme yöntemlerine ilişkin girdileri üç seviyede sınıflandıran bir gerçeğe uygun değer hiyerarşisi oluşturulmuştur. Seviye 1 girdileri, işletmenin ölçüm tarihinde erişebileceği, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları olup Şirket'in hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri belirlenirken 30.09.2013'teki BIST 2. Seans kapanış verileri baz alınmıştır.

(**)Uzun vadeli finansal yatırımlar içerisinde yer alan İnterpromedya Yayıncılık Etkinlik Yönetim ve Pazarlama A.Ş.'nin 1.000 adet hissesini 2011 yılı içerisinde 10.000 TL'ye alınmıştır. İnterpromedya A.Ş.'nin sermayesi 500.000 TL olup % 0,2 sine Şirket ortaktır.

Şirketin uzun vadeli finansal yatırımlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	Bağlı Menkul Kıymetler
01.01.2013 Açılış	9.437
Finansal Varlık Alış/Satış	-
Yabancı Para Çevrim Farkı	753
30.09.2013 Bakiye	10.190

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	İndeks Bilgisayar	Bağlı Menkul Kıymetler	Toplam
01.01.2012 Açılış	1.160.283	10.000	1.170.283
Finansal Varlık Satışı	(1.150.000)	-	(1.150.000)
Yabancı Para Çevrim Farkı	(222)	(563)	(785)
Değer Artışı	9.120	-	9.120
31.12.2012 Bakiye	19.181	9.437	28.618

31 Aralık 2012 tarihi itibari ile İndeks Bilgisayar A.Ş.'ye ait 4.471 adet hisse bulunmaktadır. Şirket 2012 yılı içerisinde **504.471** adet olan İndeks Bilgisayar A.Ş.'ye ait olan hissesinin 500.000 adedini yıl içinde satmış ve **1.269.817 TL** kar elde etmiştir.

8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLAMALAR

30.09.2013

Şirket'in dönemler itibariyle Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2013	31.12.2012
Banka Kredileri	57.494	-
Toplam	57.494	-

Finansal Borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Krediler	30.09.2013	31.12.2012
0-3 ay	57.494	-
3-12 ay	-	-
13-36 ay	-	-
37-60 ay	-	-
Toplam	57.494	-

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibariyle uzun vadeli finansal borçları bulunmamaktadır.

31.12.2012

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal borçları bulunmamaktadır.

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin kısa vadeli finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in dönemler itibariyle Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2013	31.12.2012
Ticari Alıcılar	19.342.520	20.177.794
İlişkili Tar. Ticari Alac. (Not:37)	-	2.312.255
Diğer Alıcılar	19.342.520	17.865.539
Alacak Senetleri	4.075.732	5.704.752
Alacak Reeskontu (-)	(248.113)	(135.230)
Şüpheli Ticari Alacaklar	1.484.283	1.478.941
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(1.484.283)	(1.478.941)
Toplam	23.170.139	25.747.316

Şirket'in dönemler itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibariyle toplam **23.170.139 TL** olan ticari alacağının **1.460.402 TL**' si, 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle toplam **25.747.316 TL** olan ticari alacağının **1.276.690 TL**' si teminat kapsamındadır. Ticari alacaklarda risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin ek açıklamalar **Not:38**'de yer almaktadır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şüpheli alacaklar karşılığundaki hareketler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012
Dönem başı bakiyesi	1.478.941	1.583.963
Dönem içinde İptal Edilen Karş./ Tahsilat (-)	-	(39.402)
Dönem gideri	5.342	-
Dönem sonu bakiyesi	1.484.283	1.544.561

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

	30.09.2013	31.12.2012
3 aya kadar	420.604	64.379
3-12 ay arası	28.691	-
1-5 yıl arası	-	-
Toplam	449.295	64.379

Şirket'in dönemler itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2013	31.12.2012
Satıcılar	7.513.608	11.182.708
Diğer Satıcılar	7.298.456	11.149.859
İlişkili Taraf Satıcıları (Not:37)	215.152	32.849
Borç Senetleri	-	2.757.939
Borç Reeskontu (-)	(40.569)	(43.106)
Toplam	7.473.039	13.897.541

Şirket'in dönemler itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

Ticari alacakların ortalama vadesi 60-90 gün borçların ortalama vadesi 30-40 gün arasında değişmektedir. 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.

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in dönemler itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.09.2013	31.12.2012
Personelden Alacaklar	39.500	11
İlişkili Taraf. Diğer Alac. (Not:37)	4.342.980	13.709.550
Verilen Depozito ve Teminatlar	7.014	3.112
Toplam	4.389.494	13.712.673

Şirket'in dönemler itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Alacakları bulunmamaktadır.

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

Şirket'in dönemler itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıdaki gibidir

Hesap Adı	30.09.2013	31.12.2012
Öd. Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	72.094	61.991
İlişkili Taraf. Ticari Olmayan Borç (Not:37)	1.331.881	1.384.358
Toplam	1.403.975	1.446.349

12 TÜREV ARAÇLAR

Dönen Varlıklar içerisinde yer alan türev araçlar;

Hesap Adı	30.09.2013	31.12.2012
Türev Finansal Araçlar Alacağı	39.416	-
Toplam	39.416	-

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şirket 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 3.020.000 USD tutarında döviz alım sözleşmesi yapmıştır. Sözleşmelerin tamamı 0-3 ay vadelidir. Bu sözleşmelerin 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 6.103.869 TL olup oluşan değerleme farkı olan 39.416 TL gelir yazılmıştır.

Kısa Vadeli yükümlülükler içerisinde yer alan türev araçlar;

Hesap Adı	30.09.2013	31.12.2012
Türev Finansal Araçlar Borcu	-	25.009
Toplam	-	25.009

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 2.659.270 USD tutarında döviz alım sözleşmesi bulunmaktadır. Sözleşmeler 0-3 ay vadelidir. Bu sözleşmelerin 31 Aralık 2012 itibarıyla gerçeğe uygun değeri 4.765.424 TL olup oluşan değerleme farklarının 11.543 TL'si gider olarak yazılmış, 13.466 TL'si özkaynaklar altında "finansal araçlar riskten korunma fonu" olarak muhasebeleştirilmiştir. Değerleme farkına ilişkin olarak hesaplanan 2.693 TL tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü finansal araçlar riskten korunma fonundan mahsup edilmiştir.

13 STOKLAR

Şirket'in dönemler itibarıyla Stokları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2013	31.12.2012
Ticari Mallar	13.015.861	10.249.072
Yoldaki Mallar	2.142.114	2.864.169
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(293.279)	(117.236)
Toplam	14.864.696	12.996.005

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla stokların **1.610.190 TL**'si (31 Aralık 2012 **1.308.614 TL**) net gerçekleşebilir değeri ile geriye kalan ise maliyet bedeli ile mali tablolara alınmıştır.

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

Stok Değer Düşüş karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012
Dönem başı bakiyesi (-)	117.236	130.704
Net Gerçekleşebilir Değer artışı nedeniyle iptal edilen karşılık (+)	-	-
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık (-)	176.043	45.371
-Dönem sonu bakiyesi (-)	293.279	176.075

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olmasıyla mali tablolarda yansıtılmıştır.

Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilen stok bulunmamaktadır. Aktif değerlerin sigorta teminat tutarına **Not:22**'de yer verilmektedir.

1 Ocak 2013 - 30 Eylül 2013 ve 1 Ocak 2012 - 30 Eylül 2012 dönemleri itibarıyla sırasıyla **(85.230.223) TL** ve **81.211.091 TL** tutarındaki ticari mal satılan malın maliyeti olarak gider yazılmıştır.

14 CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli :

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Peşin Ödenmiş Giderler aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2013	31.12.2012
Gelecek Aylara Ait Giderler	241.950	326.161
Verilen Sipariş Avansları	729.599	102.385
Toplam	971.549	428.546

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Ertelenmiş Gelirler aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2013	31.12.2012
Alınan Sipariş Avansları	155.935	210.811
Gelecek Aylara Ait Gelirler	19.930	46.658
Toplam	175.865	257.469

Uzun Vadeli :

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Peşin Ödenmiş Giderler bulunmamaktadır.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Ertelenmiş Gelirleri bulunmamaktadır.

16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur.

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirketin Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2013	Alış	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	30.09.2013
Arsalar	16.929	-	-	1.351	18.280
Toplam	16.929		-	1.351	18.280

Hesap Adı	30.09.2013	31.12.2012
Arsalar	18.280	16.929
Toplam	18.280	16.929

Şirketin Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri Mersin ilinde yer alan arsadan oluşmaktadır. Şirket Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri değerlemesi için maliyet yöntemini tercih etmiştir. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller üzerinde herhangi bir kısıtlama mevcut değildir. Şirket Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri üzerinden herhangi bir kira geliri elde etmemektedir. Arsanın yer aldığı bölgede yapılmış olan araştırma neticesinde rayiç bedelin yaklaşık **20.000 - 25.000 TL** civarında olduğunu tahmin edilmektedir.

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in dönemler itibarıyla Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2013	31.12.2012
Maliyet Değeri	581.627	595.242
Birikmiş Amortisman	(348.173)	(300.393)
Toplam	233.454	294.849

30.09.2013

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2013	Alış	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	30.09.2013
Taşıtlar	192.064	-	(70.752)	10.809	132.121
Demirbaşlar	222.875	13.306	-	18.632	254.813
Özel Maliyetler	180.303	-	-	14.390	194.693
Toplam	595.242	13.306	(70.752)	43.831	581.627

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2013	Dönem Amor.	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	30.09.2013
Taşıtlar	51.576	19.269	(37.733)	3.043	36.155
Demirbaşlar	163.420	16.102	-	14.577	194.099
Özel Maliyetler	85.397	21.343	-	11.179	117.919
Toplam	300.393	56.714	(37.733)	28.799	348.173
Net Değer	294.849				233.454

30.09.2012

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2012	Alış	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	30.09.2012
Taşıtlar	123.231	120.056	-	(6.796)	236.491
Demirbaşlar	224.080	11.418	-	(12.361)	223.137
Özel Maliyetler	154.889	34.169	-	(8.544)	180.514
Toplam	502.200	165.643	-	(27.701)	640.142

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2012	Dönem Amor.	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	30.09.2012
Taşıtlar	63.274	16.996	-	(3.603)	76.667
Demirbaşlar	151.764	15.144	-	(8.472)	158.436
Özel Maliyetler	59.744	21.245	-	(3.437)	77.552
Toplam	274.782	53.385	-	(15.512)	312.655
Net Değer	227.418				327.487

Diğer Bilgiler:

Amortisman ve itfa paylarının tamamı faaliyet giderlerinde yer almaktadır. Aktif değerlerin sigorta teminat tutarına **Not:22'**de yer verilmektedir. Aktif değerler üzerinde ipotek, kısıtlama ve şerh mevcut değildir.

19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in dönemler itibarıyla Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2013	31.12.2012
Maliyet Değeri	143.736	127.780
Birikmiş Amortisman	(137.993)	(126.447)
Toplam	5.743	1.333

30.09.2013

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2013	Alış	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	30.09.2013
Diğer Mad. Olm. Varlık	127.780	5.417	-	10.539	143.736
Toplam	127.780	5.417	-	10.539	143.736

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2013	Dönem Amor.	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	30.09.2013
Diğer Mad. Olm. Varlık	126.448	1.371	-	10.174	137.993
Toplam	126.448	1.371	-	10.174	137.993
Net Değer	1.333				5.743

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30.09.2012

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2012	Alış	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	30.09.2012
Diğer Mad. Olm. Varlık	135.400	-	-	(7.469)	127.931
Toplam	135.400	-	-	(7.469)	127.931

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2012	Dönem Amor.	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	30.09.2012
Diğer Mad. Olm. Varlık	133.547	314	-	(7.369)	126.492
Toplam	133.547	314	-	(7.369)	126.492

Net Değer	1.853	1.439
------------------	--------------	--------------

Amortisman ve itfa paylarının tamamı faaliyet giderlerinde yer almaktadır.

20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2013	31.12.2012
Personele Borçlar	30.224	
Ödenecek SGK	32.052	33.071
Toplam	62.276	33.071

21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Karşılıklar

Hesap Adı	30.09.2013	31.12.2012
Fatura ve Fiyat Farkı Karşılıkları	122.523	546.507
Toplam	122.523	546.507

30 Eylül 2013	Fatura ve Fiyat Farkı Karş.
1 Ocak itibarıyla	546.507
İlave karşılık	122.523
İptal Edilen Karşılık	(546.507)
Toplam	122.523

30 Eylül 2012	Fatura ve Fiyat Farkı Karş.
1 Ocak itibarıyla	648.984
İlave karşılık	67.404
İptal Edilen Karşılık	(648.984)
Toplam	67.404

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Şirket aleyhine açılan davalar

Şirket'in aleyhine açılan dava bulunmamaktadır.

Şirket tarafından açılan icra takipleri

Şirketin alacakları için açmış olduğu icra takiplerinin TL tutarı **1.484.283 TL** olup, bu icra takiplerinin tamamı için mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.(31.12.2012 **1.478.941 TL**'dir.)

iii) Pasifte yer almayan taahhütler:

30.09.2013

	TL	USD	EURO
Verilen Teminat Mektupları	4.200	1.550.000	1.950.000
TOPLAM	4.200	1.550.000	1.950.000

31.12.2012

	TL	USD	EURO
Verilen Teminat Mektupları	4.200	1.550.000	1.950.000
TOPLAM	4.200	1.550.000	1.950.000

iv) Şirket Tarafından Verilen Teminat Rehin İpotekler ve Özkaynaklara Oranı :

Şirket tarafından verilen TRİ' ler	30.09.2013	31.12.2012
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	8.516.590	7.353.045
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı		
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı		
iii. C maddesi kap. girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı		
Toplam	8.516.590	7.353.045

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

Şirket tarafından verilen diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı % 0'dır: (31.12.2012: % 0)

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

Aktif Değerler Üzerinde İpotek ve Teminat bulunmamaktadır.

vi) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

30.09.2013

Sigortalanan Aktifin Cinsi	USD	TL
Ticari Mallar	6.557.500	-
Taşıtlar	-	105.000
İşyeri Makina Tesis ve Cihaz	590.000	-
Toplam	7.147.500	105.000

31.12.2012

Sigortalanan Aktifin Cinsi	USD	TL
Ticari Mallar	9.620.000	-
Taşıtlar	-	178.274
İşyeri Makina Tesis ve Cihaz	590.000	-
Toplam	10.210.000	178.274

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

23 TAAHHÜTLER

Yoktur.

24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Hesap Adı	30.09.2013	31.12.2012
Kıdem Tazminatı Karşılığı	289.909	228.003
Toplam	289.909	228.003

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, 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. 1 Temmuz 2013 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 3.254,44 TL (31 Aralık 2012: 3.129,25 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 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). Şirketin reel iskonto oranlarına ilişkin olarak yapmış olduğu varsayımlar her bilanço döneminde gözden geçirilmektedir.

Kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin ayrılmama olasılığı tahmini 30.09.2013 tarihi için %97,81' dir.(31.12.2012 : % 97,09)

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012
1 Ocak	228.003	185.289
Cari Hizmet Maliyeti	29.974	44.370
Faiz Maliyeti	15.390	27.610
Aktüeryal Kazanç	40.576	41.042
Ödenen	(24.034)	(50.701)
Kapanış Bakiyesi	289.909	247.610

Cari dönem kıdem tazminat karşılık giderlerinin (gelirlerinin) muhasebeleştirildikleri hesaplar aşağıdaki gibidir.

	01.01.2013 30.09.2013
Genel Yönetim Giderleri	45.364
Konusu Kalmayan Gelir(-)	-
Kar Zararda Muhasebeleştirilen Gider / (Gelir)	45.364
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kayıplar (*)	40.576
Toplam Dönem Gideri / (Geliri)	85.940

TMS 19'da 1 Ocak 2013 itibarıyla yürürlüğe giren düzenleme gereği aktüeryal kayıp ve kazançlar diğer kapsamlı gelir olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmeye başlanmıştır. Cari dönemde aktüeryal kazanç olarak giderleştirilen tutar 40.576 TL'dir. Bu tutara isabet eden ertelenmiş vergi gelirinin de aynı şekilde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmesi sonucu diğer kapsamlı gelir tutarı 32.461 TL olmuştur.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	01.01.2013 30.09.2013
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen aktüeryal kayıplar	40.576
Vergi Etkisi % 20	(8.115)
Net Tutar	32.461

Şirket Yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin 31 Aralık 2012 ve 30 Eylül 2012 tarihleri 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. Bu çerçevede 1 Ocak 2012- 30 Eylül 2012 dönemi kıdem tazminat giderlerinin muhasebeleştirildikleri hesaplar aşağıdaki gibidir.

	01.01.2012 30.09.2012
Genel Yönetim Giderleri	113.022
Kar zararda Muhasebeleştirilen Tutar	113.022

Şirket Yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin 31 Aralık 2012 ve 30 Eylül 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.

25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

Yoktur.

26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in dönemler itibarıyla Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2013	31.12.2012
Ciro Primi Gelir Tahakkuku	355.371	598.412
Devreden KDV	198.853	40.994
İş Avansları	12.641	1.224
Toplam	566.865	640.630

Şirket'in dönemler itibarıyla Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

27 ÖZKAYNAKLAR

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Yoktur.

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirket'in **23.000.000 TL** olan sermayesi **4.000 TL** tutarındaki A Grubu nama yazılı ve **22.996.000 TL** tutarındaki B Grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır. A Grubu payların yönetim kurulu seçiminde imtiyaz mevcut olup B Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur. A grubu nama yazılı hisse senetleri Desbil Teknolojik Ürünler Dağıtım A.Ş.' ye aittir. (Desbil' in %100' üne Nevres Erol Bilecik sahiptir.)

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Dönemler itibarıyla itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2013		31.12.2012	
Hissedar	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Desbil Teknolojik Ürünler A.Ş.	% 30,25	6.956.268	% 30,25	6.956.268
Despec Group B.V.	% 30,33	6.975.000	% 30,33	6.975.000
Halka Açık Kısım	% 39,35	9.050.000	% 39,35	9.050.000
Diğer	% 0,07	18.732	% 0,07	18.732
Toplam	%100	23.000.000	%100	23.000.000

Yönetim Kurulu 14.03.2012 tarih ve 2012/03 nolu kararıyla, şirketin **11.500.000 TL** olan çıkarılmış sermayesinin **25.000.000 TL** kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak şartıyla % 100 artırılarak **23.000.000 TL** 'ye çıkarılmasına, artırılacak sermaye tutarı olan **11.500.000 TL**'nin iç kaynaklardan karşılanmasına karar vermiştir.

Şirket esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 9. Maddesine göre A Grubu nama yazılı paylar sahiplerine Yönetim Kurulu üyelerini belirleme imtiyazı sağlar. Buna göre; Yönetim Kurulunun 5 veya 6 üyeden oluşması durumunda 4 üye, 7 veya 8 üyeden oluşması durumunda 5 üye, 9 üyeden oluşması durumunda ise 6 üye (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

A Grubu pay sahiplerinin Yönetim Kurulu üyelerini belirleme imtiyazı mevcut olduğundan halka arz edilen B grubu payların çoğunluğu ele geçirmesi durumunda bile yönetim hakimiyeti el değiştirmeyecektir. Yönetim hakimiyeti her halükarda A grubu pay sahiplerinde olmaya devam edecektir.

(iii) Paylara İlişkin Primler/ İskontolar

Grup'un sermaye yedekleri pay senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır. Cari dönemde bir hareket yoktur.

(iv) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirlerin (Giderlerin) analizi aşağıda yer almaktadır.

Hesap Adı	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Aktüeryal Kazanç ve (Kayıplar) (Not:24)	40.576	-
Vergi Etkisi (Not:24, Not:35)	(8.115)	-
Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar (Net)	32.461	-
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	32.461	-
Diğer Kazanç ve Kayıplar	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)	32.461	-

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
1 Ocak Açılış	-	-
İlave	40.576	-
Ertelenmiş Vergi Mahsubu (-)	(8.115)	-
Dönem Sonu Bakiye	32.461	-

(v) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)

Hesap Adı	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Yabancı Para Çevrim Farkları	606.110	(630.460)
Vergi Etkisi	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları (Net)	606.110	(630.460)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç ve Kayıpları (*)	-	1.971
Vergi Etkisi	-	(394)
Riskten Korunma Kazanç ve Kayıpları (Net)	-	1.577
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)	606.110	(628.883)

(*) Not:12 no'lu dipnotta yer almaktadır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Yabancı Para Çevrim Farklarının Hareket Tablosu Aşağıdaki Gibidir.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
1 Ocak Açılış	(630.460)	-
İlave	1.236.570	(630.460)
Kar veya Zarar Tablosuna Transfer	-	-
Dönem Sonu Bakiye	606.110	(630.460)

Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç ve Kayıpları Hareket Tablosu Aşağıdaki Gibidir.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
1 Ocak Açılış	1.577	-
İlave	-	-
Kar veya Zarar Tablosuna Transfer	(1.577)	-
Dönem Sonu Bakiye	-	-

iv) Kardan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

v) Geçmiş Yıl Karları

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

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

Şirket'in dönemler itibarıyla Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2013	31.12.2012
Sermaye	23.000.000	23.000.000
Sermaye Çevrim Farkları	437.133	(1.294.351)
Hisse Senedi İhraç Primleri	2.967.707	2.748.459
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer		
Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(32.461)	1.577
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç Kayıpları	(32.461)	-
- Satılmaya Hazır Fin. Varlık Değer Artışı	-	12.350
- Riskten Korunma Fonu (Not:9)	-	(10.773)
Yabancı Para Çevrim Farkları	606.110	(630.460)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.129.678	3.457.316
- Yasal Yedekler	4.129.678	3.457.316
Geçmiş Yıl Kar / Zararları	8.813.537	6.557.147
Net Dönem Kar / Zararı	5.043.948	7.932.811
Toplam	44.965.652	41.772.499

Yukarıda belirtilen ve satılmaya hazır finansal varlık olarak mali tablolarda yer alan İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.' ye ait hisse senetleri Borsa Rayici üzerinden değerlendirilerek finansal tablolara konu edilmiştir.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Dönemler itibarıyla satışlar ve satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
Yurtiçi Satışlar	94.603.195	30.807.466	88.738.362	26.280.959
Yurtdışı Satışlar	218.765	100.533	83.071	38.985
Diğer Satışlar	3.825.781	1.029.333	4.186.430	1.509.979
Satıştan İadeler (-)	(2.590.365)	(1.055.703)	(1.492.004)	(439.780)
Satış İskontoları (-)	(81.579)	(65.539)	(84.613)	(38.755)
Diğer İndirimler (-)	(12.111)	(6.683)	-	-
Net Satışlar	95.963.686	30.809.407	91.431.246	27.351.388
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(85.230.223)	(27.493.663)	(81.211.091)	(24.975.930)
Ticari Faal. Brüt Kar / (Zarar)	10.733.463	3.315.744	10.220.155	2.375.458

Amortisman giderleri ve itfa payları genel gider niteliğinde olduğundan faaliyet giderleri hesabı içerisinde gösterilmektedir.

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

Dönemler itibarıyla Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.311.620)	(978.333)	(2.687.544)	(907.062)
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	(1.377.471)	(478.893)	(1.493.511)	(428.929)
Toplam Faaliyet Giderleri	(4.689.091)	(1.457.226)	(4.181.055)	(1.335.991)

30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Dönemler itibarıyla Niteliklerine Göre Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
- Personel Giderleri	(2.870.959)	(987.812)	(2.826.774)	(975.639)
- Nakliye ve Depolama Giderleri	(314.994)	(100.386)	(276.295)	(87.198)
- Reklam Tanıtım Giderleri	(535.892)	(19.205)	(111.793)	(32.865)
- Kiralama Giderleri	(192.830)	(71.420)	(170.523)	(56.515)
- Müşavirlik ve Denetim Giderleri	(120.301)	(42.312)	(137.058)	(35.245)
- Dış. Sağ. Fayda ve Hizmetler	(148.276)	(52.602)	(142.734)	(46.520)
- Satış ve Dış Ticaret Giderleri	(62.592)	(19.006)	(48.155)	(16.129)
- Diğer Giderler	(443.247)	(164.483)	(467.723)	(85.880)
Toplam Faaliyet Giderleri	(4.689.091)	(1.457.226)	(4.181.055)	(1.335.991)

Şirketin muhasebe, finans, denetim, cari hesaplar, depo, lojistik, ithalat, ihracat ve kiralama hizmetlerinin önemli bir kısmı grup şirketleri olan İndeks Bilgisayar A.Ş. ve Teklos Lojistik A.Ş. tarafından verilmektedir. Söz konusu hizmetler karşılığında şirkete aylık fatura düzenlenmektedir. Bu tutarlar faaliyet giderleri içerisinde yer almaktadır. İlişkili taraflar tarafından kesilen fatura tutarlarına ilişkin bilgiler **Not:37'** de açıklanmıştır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

Dönemler itibarıyla Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderler aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
Esas Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	4.098.353	1.709.988	2.328.373	493.467
Konusu Kalm. Şüpheli Alacak Karş.	-	-	39.402	(7.450)
Satışlardan Elimine Edilen Faiz	967.903	417.227	653.648	198.253
Cari Dönem Reeskont Geliri	40.569	4.555	21.243	(7.905)
Önceki Dönem Reeskont İptali	135.230	-	161.490	165
Kur Farkı Gelirleri (Ticari Alacaklar ve borçlar)	2.943.014	1.287.000	1.423.754	301.844
Diğer Gelirler ve Karlar	11.637	1.206	28.836	8.560
Esas Faaliyetlerinden Diğer Giderler (-)	(2.043.057)	(846.264)	(2.428.474)	(546.364)
Alımlardan Elimine Edilen Faiz	(456.536)	(262.300)	(240.883)	(86.921)
Cari Dönem Reeskont Gideri	(248.113)	(63.124)	(122.311)	38.310
Önceki Dönem Reeskont İptali	(43.106)	-	(45.345)	-
Kur Farkı Giderleri(Ticari Alacaklar ve borçlar)	(1.249.957)	(504.553)	(1.968.172)	(484.953)
Diğer Giderler ve Zararlar (-)	(45.345)	(16.287)	(51.763)	(12.800)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	2.055.296	863.724	(100.101)	(52.897)

32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Dönemler itibarıyla Yatırım Faaliyet Gelirleri ve Giderleri bulunmamaktadır.

33 FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER

Dönemler itibarıyla Finansal Gelirler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
Faiz Gelirleri	466.451	138.824	554.040	151.882
Temettü Gelirleri	4.047	-	67.015	-
Kur Farkı Gelirleri	2.223.277	879.986	1.020.453	(509.884)
Toplam Finansal Gelirler	2.693.775	1.018.810	1.641.508	(358.002)

Dönemler itibarıyla Finansal Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
Banka ve Faiz Giderleri	(467.925)	(141.025)	(641.697)	(156.855)
Kur Farkı Giderleri	(1.016.499)	(364.961)	(1.893.648)	(238.122)
Çevrim Farkı	(2.212.721)	-	1.513.168	1.513.168
Toplam Finansal Giderler	(3.697.145)	(505.986)	(1.022.177)	1.118.191

Şirket'in aktifleştirilen finansman gideri bulunmamaktadır.

34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

35 GELİR VERGİLERİ

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

Dönemler itibarıyla vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(2.108.609)	(795.442)	(910.150)	(252.966)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	56.259	159.052	12.622	17.482
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(2.052.350)	(636.390)	(897.528)	(235.484)
Hesap Adı	30.09.2013	31.12.2012		
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	2.108.609	1.441.525		
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(1.314.880)	(910.950)		
Toplam Ödenecek Net Vergi	793.729	530.575		

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2009 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.

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.

Dönemler itibarıyla ticari kar ve mali kar rakamlarına ait detaylar:

Hesap Adı	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012
Yasal Kayıt. Ticari Kar / (Zarar)	10.292.498	4.480.707
Matraha İlaveler	282.130	162.883
Kıdem Tazminatı Karşılığı	61.906	62.322
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	175.818	37.063
Çek ve Senet Reeskont Giderleri	-	11.736
Diğer Kan. Kabul Edilmeyen Giderler	44.406	51.762
Matrahtan İndirimler (-)	31.583	92.839
Şüpheli Alacak Karşılığı	-	6.324
Çek ve Senet Reeskontları	27.536	19.499
İştiraklerden Temettü Geliri	4.047	67.016
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	10.543.045	4.550.751

Gelir Vergisi Stopajı:

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

ii) Ertelenmiş Vergi:

Şirket'in 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 muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Hesap Adı	30.09.2013 Birikmiş Geçici Farklar	31.12.2012 Birikmiş Geçici Farklar	30.09.2013 Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	31.12.2012 Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)
Sabit Kıymetler	(44.834)	(19.821)	(8.967)	(3.964)
Hisse Senedi Değerleme Farkı	(7.767)	(15.438)	(1.553)	(3.088)
Reeskont Giderleri	236.510	135.230	47.302	27.046
Kıdem Tazminatı Karşılığı	289.909	228.003	57.982	45.601
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	293.279	117.236	58.656	23.447
Stokların Kayıtlı Değerleri ile Vergi				
Matrahları Arasındaki Fark	74.542	(7.412)	14.908	(1.482)
Prekont Geliri	(40.569)	(43.106)	(8.114)	(8.621)
Riskten Korunma Fonu	-	25.009	-	5.002
Diğer	-	37.562	-	7.512
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yük)			160.214	91.453

	30.09.2013	30.09.2012
Dönem Başı Ert. Vergi Var. / (Yük.)	91.453	(21.211)
Özk. İçerisinde Yer Alan Ert. Vergi	394	(91.916)
Diğer Kapsamlı Gelirden Muhasebeleştirilen Gelir	(8.115)	-
Yabancı Para Çevrim Farkı	12.985	1.170
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	63.497	12.622
Dönem Sonu Ert. Vergi Var. / (Yük.)	160.214	(99.335)

Kullanılmamış Vergi Avantajlarına İlişkin Açıklama:

Şirket'in dönem sonları itibariyle sonraki dönemlere devreden mali zararı bulunmamaktadır.

Dönemler itibariyle vergi karşılıklarının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012
Devam eden faal. elde edilen kar	7.096.298	6.558.330
Kurumlar vergisi oranı %20	(1.419.260)	(1.311.666)
Vergi etkisi:		
Özsermaye kalemlerinin yabancı para çevriminden dolayı vergiye olan etkisi	(637.460)	407.987
- Kanunen kabul edilmeyen giderler / gelirler	4.370	6.151
Gelir tab. vergi karşılığı gideri	(2.052.350)	(897.528)

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

36 PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

Pay başına kar miktarı, net dönem karının Şirket paylarının yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Şirket'in Pay Başına Kazanç / Kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012
Dönem Karı / (Zararı)	5.043.948	2.598.676	5.660.802	1.511.275
Ortalama Pay Adedi	23.000.000	23.000.000	23.000.000	23.000.000
Pay Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	0,2193	0,1130	0,2461	0,0657

Pay başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edildiğinden 2012 yılı karı 23.000.000 adet hisseye bölünerek bulunmuştur.

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

30 Eylül 2013	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
İndeks A.Ş.	-	-	162.528	-
Desbil A.Ş.	-	1.512.974	-	-
Ortaklara Temettü Borcu	-	-	-	1.331.881
Neotech A.Ş.	-	-	92	-
Teklos A.Ş.	-	-	32.732	-
İnfin A.Ş.	-	2.740.782	-	-
Datagate A.Ş.	-	-	-	-
Neteks A.Ş.	-	-	19.800	-
Homend A.Ş.	-	79.512	-	-
Personelden Alacaklar	-	-	-	-
Artım A.Ş.	-	9.712	-	-
Toplam	-	4.342.980	215.152	1.331.881

31 Aralık 2012	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
İndeks A.Ş.	-	12.928.635	453	-
Desbil A.Ş.	-	777.591	-	-
Ortaklara Temettü Borcu	-	-	-	1.384.358
Neotech A.Ş.	-	-	141	-
Teklos A.Ş.	-	-	30.537	-
İnfin A.Ş.	2.312.255	-	-	-
Datagate A.Ş.	-	2.081	-	-
Neteks A.Ş.	-	1.243	-	-
Homend A.Ş.	-	-	1.718	-
Personelden Alacaklar	-	11	-	-
Toplam	2.312.255	13.709.561	32.849	1.384.358

Şirket, dönem içerisinde cari hesap bakiyeleri için USD, EUR ve TL üzerinden faiz çalıştırmakta olup, 2013 yılı dokuz aylık dönemde faiz oranları sırasıyla % 4,5 , % 4,5 ve % 11'dir. (30 Eylül 2012'de faiz oranları USD % 5,50-6) dır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar ve ilişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir.

30.09.2013

İlişkili Taraflara Satışlar	Mal ve Hizmet Satışları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Toplam Gelirler / Satışlar
Artım A.Ş.	1.092	-	179	1.271
Datagate A.Ş.	123.985	527	1.424	125.936
Desbil A.Ş.	-	-	155.149	155.149
Homend A.Ş.	630	-	113.495	114.125
İndeks A.Ş.	144.259	6.798	626.093	777.150
İnfin A.Ş.	499	-	378.368	378.867
Neotech A.Ş.	267	-	23	290
Neteks A.Ş.	265	-	20	285
Teklos A.Ş.	-	-	201	201
TOPLAM	270.997	7.325	1.274.952	1.553.274

İlişkili Taraflardan Alışlar	Mal ve Hizmet Satışları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Toplam Gelirler / Satışlar
Datagate A.Ş.	62.534	-	121	62.655
Desbil A.Ş.	-	-	265	265
Homend A.Ş.	2.712	-	50.027	52.739
İndeks A.Ş.	465.649	1.229.814	79.914	1.775.377
İnfin A.Ş.	-	-	789	789
Neotech A.Ş.	6.910	1.653	82	8.645
Neteks A.Ş.	-	454	46	500
Teklos A.Ş.	19.278	216.524	3.960	239.762
TOPLAM	557.083	1.448.445	135.204	2.140.732

Şirket'in ilişkili taraflarından alınan ve verilen teminatları bulunmamaktadır.

30.09.2012

İlişkili Taraflara Satışlar	Mal ve Hizmet Satışları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Toplam Gelirler / Satışlar
Artım A.Ş.	1.220	-	-	1.220
Datagate A.Ş.	360.813	431	947	362.191
Desbil A.Ş.	-	-	42.798	42.798
Homend A.Ş.	705	-	55.687	56.392
İndeks A.Ş.	340.208	8.368	485.350	833.926
İnfin A.Ş.	27.323	-	222.734	250.057
Neotech A.Ş.	954	-	602	1.556
Neteks A.Ş.	960	-	88	1.048
Teklos A.Ş.	-	-	2.446	2.446
TOPLAM	732.183	8.799	810.652	1.551.634

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

İlişkili Taraflara Alışlar	Mal ve Hizmet Satışları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Toplam Gelirler / Satışlar
Artım A.Ş.	-	-	-	-
Datagate A.Ş.	274.383	-	3.233	277.616
Desbil A.Ş.	-	-	47.197	47.197
Homend A.Ş.	11.389	-	53.941	65.330
İndeks A.Ş.	365.362	1.151.162	138.499	1.655.023
İfin A.Ş.	-	-	259.740	259.740
Neotech A.Ş.	4.566	-	49	4.615
Neteks A.Ş.	-	-	699	699
Teklos A.Ş.	660	203.780	971	205.411
TOPLAM	656.360	1.354.942	504.329	2.515.631

Şirket'in ilişkili taraflarından alınan ve verilen teminatları bulunmamaktadır.

İndeks Bilgisayar Sis. Müh.San ve Tic. A.Ş (İndeks)

İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 10.07.1989 yılında bilgisayar sektöründe faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur. Şirket Nisan 2000'de A.Ş.'ne dönüşmüştür. Ağustos 2000'de Yunanistan merkezli Pouliadis Group'u ortakları arasına alan Şirket'in merkezi İstanbul'da olup, Bilişim Teknolojileri ("BT") sektöründe yer alıp, her türlü bilgisayar alım satımı, teknik ve yazılım desteği ve satışı ile bilgisayar malzemeleri ve veri iletim ekipmanları alım satımı konularında faaliyet göstermektedir. 24.06.2004 tarihinde İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda INDES kodu ile ulusal pazarda hisse senetleri işlem görmektedir. Şirketin % 41,70'i halka açıktır. HP, IBM, MICROSOFT, TOSHİBA, ASUS, DELL, APPLE, SONY,OKİ, EPSON, LG gibi bir çok markanın distribütörlüğünü yapmaktadır.

Şirketin Ortaklık Yapısı,

Ortaklığın Adı	Ülkesi	Pay Oranı	Pay Adedi	Pay Tutarı
Nevres Erol Bilecik	T.C.	35,93%	20.120.551	20.120.551
Alfanor 13131 AS	Norveç.	20,00%	11.200.000	11.200.000
Halka Açık	T.C.	41,70%	23.351.994	23.351.994
Diğer	T.C.	2,37%	1.327.455	1.327.455
TOPLAM		100%	56.000.000	56.000.000

Şirketin İndeks firması ile olan ilişkileri üç ana başlık halinde toplanmaktadır.

- Mal ve hizmet alış satışı
- Nakit Para Kullandırımı
- Ortak Giderlere katılım payları

Nakit para kullandırım nedeniyle oluşan cari hesap bakiyesi ticari olmayan alacaklar içerisinde tasnif edilmekte olup sözkonusu alacağa üçer aylık dönemler halinde faiz hesaplanmakta ve fatura edilmektedir.

Şirket ticari mal alımlarının ve ticari mal satışlarının bir kısmını İndeks firması aracılığı ile de yapmaktadır. Vadesinde ödenmeyen ticari alacaklar için karşılıklı olarak üçer aylık dönemler itibariyle faiz tahakkuk ettirilmekte ve faturalanmaktadır.

Şirket, dönem içerisinde cari hesap bakiyeleri için USD, EUR ve TL üzerinden faiz çalıştırmakta olup, 2013 yılı dokuz aylık dönemde faiz oranları sırasıyla % 4,5 , % 4,5 ve % 11'dir.(30 Eylül 2012'de faiz oranları USD % 5,50-6) dır.

İndeks A.Ş şirkete ortak katılım payı hizmeti vermektedir. Bu hizmetler, personel ücret giderleri, yemek giderleri, kırtasiye giderleri, Şube ofis ve Şube depo kira giderleri ve bilgi işlem tamir bakım giderleridir.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Datagate Bilgisayar Malzemeleri Ticaret A.Ş. (Datagate)

Datagate Bilgisayar Malzemeleri Ticaret A.Ş. (Datagate) Türkiye'nin OEM ürünleri olarak bilinen bitmemiş ürünler ve orijinal bilgisayar parçaları alanında faaliyet gösteren dağıtım şirketlerinden birisidir.

Şirket 1.400'den fazla BT ürününün dağıtımını yapmakta ve dünyanın önde gelen şirketlerinin bilgisayar parçaları, donanım ve yazılım ürünlerini Türkiye'de 6.000'den fazla satış noktasına ulaştırmaktadır. 2001 yılında Index Grup tarafından Datagate'in %50,5'lik çoğunluk hissesi alınmıştır. 2003 yılında gerçekleşen ikinci satınalma operasyonu sonrasında İndeks' in Datagate sermayesindeki payı %85'e çıkmıştır. Şirketin Şubat 2006 da halka arz edilmesi ile birlikte iştirak oranı % 59,24' e düşmüştür. Şubat 2006'da İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda DGATE kodu ile ikinci ulusal pazarında hisse senetleri işlem görmektedir. Şirketin %33,76 'sı halka açıktır.

Ortak Adı	Ülkesi	Hisse Oranı	Hisse Adeti	Hisse Tutarı
İndeks Bilg. Sis.Müh.San.ve Tic.A.Ş.	T.C.	51,74%	5.174.228	5.174.228
Halka Arz	T.C.	43,26%	4.325.757	4.325.757
Tayfun Ateş	T.C.	5,00%	500.000	500.000
Diğer	T.C.	0,00%	15	15
TOPLAM		100%	10.000.000	10.000.000

Şirketin Datagate firması ile olan ilişkileri mal ve hizmet alış- satışından kaynaklanmaktadır. Dönem içerisinde vadesinde ödenmeyen ticari alacaklar için üçer aylık dönemler itibariyle karşılıklı kur farkı ve USD üzerinden faiz tahakkuk ettirilmekte ve faturalanmaktadır.Şirket, dönem içerisinde cari hesap bakiyeleri için USD, EUR ve TL üzerinden faiz çalıştırmakta olup 2013 yılı dokuz aylık dönemde faiz oranları sırasıyla % 4,5 , % 4,5 ve % 11'dir. (30 Eylül 2012'de faiz oranları USD % 5,50-6) dır.

Neteks İletişim Ürünleri Dağıtım A.Ş. (Neteks)

Neteks 1996 yılında, uçtan uca ağ ve iletişim ürünlerini bayi ve iş ortakları ile pazara sunmak hedefiyle kurulmuş bir dağıtım şirkettir. Şirket, kurumsal ağ sistemleri alanında Cisco, Nortel Networks, 3Com, HP, Juniper ve Avocent gibi firmaların ürünlerinin yanı sıra Nortel Networks ve Avaya'ya ait Kurumsal Santral Sistemlerini, HCS, Corning, Panduit firmalarının yapısal kablolama ürünlerini, Check Point, Trend Micro ve IBM ISS firmalarının Ağ güvenliği ürünlerini dağıtmaktadır.

Şirketin Ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı	Ülkesi	Hisse Oranı	Hisse Adeti	Hisse Tutarı
İndeks Bilg. Sis.Müh.San.ve Tic.A.Ş.	T.C.	50,00%	549.998	549.998
Westcon Group European Holdings Ltd.	İngiltere	50,00%	549.998	549.998
Diğer	T.C.- İngiltere	0,00%	4	4
TOPLAM		100%	1.100.000	1.100.000

Şirketin Neteks firması ile olan ilişkileri çok önemli düzeyde olmayan mal ve hizmet alış- satışından kaynaklanmaktadır. Dönem içerisinde vadesinde ödenmeyen ticari alacaklar için üçer aylık dönemler itibariyle karşılıklı kur farkı ve USD, EUR ve TL üzerinden faiz tahakkuk ettirilmekte ve faturalanmaktadır. 2013 yılı dokuz aylık dönemde faiz oranları sırasıyla % 4,5 , % 4,5 ve % 11'dir. (30 Eylül 2012'de faiz oranları USD % 5,50-6) dır.

Neotech Teknolojik Ürünler Dağıtım A.Ş.(Neotech)

Neotech Teknolojik Ürünler Dağıtım A.Ş. 04.02.2005 tarihinde 100.000 TL sermaye ile kurulmuştur. İndeks A.Ş nin % 80 iştiraki olan Neotech A.Ş. tüketici elektroniği ve iletişim ürünlerinin toptan ticareti konusunda faaliyet göstermektedir. Şirket 2007 yılı içerisinde sermayesini 100.000 TL'den 1.000.000 TL'ye yükseltmiştir. Neotech'in ana ürün grupları ev elektroniği ürünleri'dir. (Toshiba, LG, Sony, Nec)

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Ortak Adı	Ülkesi	Hisse Oranı	Hisse Adeti	Hisse Tutarı
İndeks A.Ş.	T.C.	80,00%	800.000	800.000
Nevres Erol Bilecik	T.C.	20,00%	199.997	199.997
Diğer	T.C.	0,00%	3	3
TOPLAM		100%	1.000.000	1.000.000

Şirketin Neotech firması ile olan ilişkileri çok önemli düzeyde olmayan mal ve hizmet alış- satışından kaynaklanmaktadır. Dönem içerisinde vadesinde ödenmeyen ticari alacaklar için üçer aylık dönemler itibarıyla karşılıklı kur farkı ve USD, EUR ve TL üzerinden faiz tahakkuk ettirilmekte ve faturalanmaktadır. 2013 yılı dokuz aylık dönemde faiz oranları sırasıyla % 4,5 , % 4,5 ve % 11'dir. (30 Eylül 2012'de faiz oranları USD % 5,50-6) dır.

İnfin Bilgisayar Ticaret A.Ş.(İnfin)

İnfin Bilgisayar Ticaret Anonim Şirketi 2001 yılında bayilere yatırım teşvik belgesi kapsamında yapacakları satışlar ve ihracat işlemlerine yardımcı olmak amacı ile kurulmuştur.

Ortak Adı	Ülkesi	Hisse Oranı	Hisse Adeti	Hisse Tutarı
İndeks A.Ş.	T.C.	99,80%	49.900	49.900
Diğer	T.C.	0,20%	100	100
TOPLAM		100%	50.000	50.000

Dönem içerisinde vadesinde ödenmeyen ticari alacaklar için üçer aylık dönemler itibarıyla karşılıklı kur farkı ve USD, EUR ve TL üzerinden faiz tahakkuk ettirilmekte ve faturalanmaktadır. 2013 yılı dokuz aylık dönemde faiz oranları sırasıyla % 4,5 , % 4,5 ve % 11'dir. (30 Eylül 2012'de faiz oranları USD % 5,50-6) dır.

Teklos Teknoloji Lojistik Hizmetleri A.Ş. (Teklos)

Şirket 03.01.1973 tarihinde Karadeniz Örne Sanayi A.Ş. olarak tekstil sektöründe faaliyet göstermek üzere kurulmuştur. 2006 mart ayında İndeks Bilgisayar lojistik merkezi olarak kullanılmak üzere 39.761 metre kare arsa üzerine kurulmuş 18.969 metre kare kapalı alanı bulunan Karadeniz Örne A.Ş. ni satın almıştır. Şirket unvanı Teklos Teknoloji Lojistik Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir ve şirketin iştiğal konusu lojistik hizmetleri olarak belirlenmiştir.

Ortak Adı	Ülkesi	Hisse Oranı	Hisse Adeti	Hisse Tutarı
İndeks A.Ş.	T.C.	100,00%	4.999.940	4.999.940
Diğer	T.C.	0,00%	60	60
TOPLAM		100%	5.000.000	5.000.000

Teklos firması ile önemli bir ticari mal alım satım işlemi yoktur. Şirkete kiralama hizmeti vermekte olup, aylık olarak fatura düzenlemektedir.

Faturalanan kira tutarı 2013 yılının ilk dokuz aylık döneminde 167.607 TL, 2012 yılının ilk dokuz aylık döneminde ise 143.131 TL' dir.

Dönem içerisinde alacaklar için üçer aylık dönemler itibarıyla karşılıklı kur farkı ve USD, EUR ve TL üzerinden faiz tahakkuk ettirilmekte ve faturalanmaktadır. 2013 yılı dokuz aylık dönemde faiz oranları sırasıyla % 4,5 , % 4,5 ve % 11'dir. (30 Eylül 2012'de faiz oranları USD % 5,50-6) dır.

Homend Elektrikli Cihazlar Sanayi Ve Ticaret A.Ş (Homend)

Faaliyet Konusu : Bilgisayar sektöründe yatırım yapmak amacı ile kurulmuştur. İlk ticaret ünvanı İnobil Teknolojik Ürünler Ticaret A.Ş.' dir. Daha sonra faaliyet konusu elektrikli, elektriksiz, beyaz ve kahverengi eşyanın alım ve satımını yapmak üzere değiştirilmiştir.

Şirket ile aralarında para kullandırmaya dayanan ticari olmayan bir ilişki mevcuttur. Şirket, dönem içerisinde cari hesap bakiyeleri için USD, EUR ve TL üzerinden faiz çalıştırmakta olup, 2013 yılı dokuz aylık dönemde faiz oranları sırasıyla % 4,5 , % 4,5 ve % 11'dir. (30 Eylül 2012'de faiz oranları USD % 5,50-6) dır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Ortak Adı	Ülkesi	Hisse Oranı	Hisse Adeti	Hisse Tutarı
Nevres Erol Bilecik	T.C.	99,82%	145.730	145.730
Diğer	T.C.	0,18%	270	270
TOPLAM		100%	146.000	146.000

Desbil Teknolojik Ürünler Ürünler Ticaret Anonim Şirketi (Desbil)

Faaliyet Konusu :Türkiyede bilişim sektöründe yatırım yapmak amacı ile kurulmuştur.

Şirket ile aralarında para kullandırmaya dayanan ticari olmayan bir ilişki mevcuttur. Şirket, dönem içerisinde cari hesap bakiyeleri için USD, EUR ve TL üzerinden faiz çalıştırmakta olup, 2013 yılı dokuz aylık dönemde faiz oranları sırasıyla % 4,5 , % 4,5 ve % 11'dir. % 5,50-6) dır.

Ortak Adı	Ülkesi	Hisse Oranı	Hisse Adeti	Hisse Tutarı
Nevres Erol Bilecik	T.C.	100,00%	5.366.182	5.366.182
Diğer	T.C.	0,00%	50	50
TOPLAM		100%	5.366.232	5.366.232

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

Hesap Adı	30.09.2013	30.09.2012
Çalışanlara sağ. kısa vadeli faydalar	825.466	828.614
İşten çıkarılma nedeniyle sağ. Faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
Toplam	825.466	828.614

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

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in 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.

Şirket'in 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.

Şirket 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.

Dönemler itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2013	31.12.2012
Toplam Borçlar	10.378.810	16.964.524
Eksi: Hazır Değerler	(10.859.935)	(4.778.671)
Net Borç	(481.125)	12.185.853
Toplam Özsermaye	44.965.652	41.772.499
Toplam Sermaye	44.484.527	53.958.352
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	(0,0108)	0,2258

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(b) Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Riskler

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (d maddesine bakınız) , faiz oranındaki (f maddesine bakınız) değişiklikler gibi risklere maruz kalmaktadır. Şirket ayrıca Finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. (e maddesi)

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

(d) Kur riski ve yönetimi

Bilişim teknolojileri ürünlerinin büyük bir çoğunluğu yurtdışından ithal edilmekte ya da yurt içinden döviz cinsinden alınmaktadır. Ürünler alınırken genelde yabancı para birimi cinsinden borçlanılmakta ve ödemeleri de aynı para birimlerinden yapılmaktadır. Satış politikalarını ürün giriş para birimi üzerinden yapmayan firmalar kur artışlarında zarar riski ile karşı karşıya kalmaktadırlar.

Despec kur riskine karşı satış para birimlerini, ürünlerin tedarik edildiği para birimi üzerinden belirlemektedir. Ancak piyasa koşulları çerçevesinde dönem dönem farklı para birimleri üzerinde satışlarda gerçekleştirilmektedir. Özellikle kurun dalgalı olduğu dönemlerde yüksek tutarlı satışlara ilişkin kur riski taşımamak için zaman zaman forward işlemleri yapılmaktadır.

Aşağıda belirtildiği üzere Şirket yönetimi Türk Lirası ve Euro cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin dengesini açık pozisyon olarak değerlendirmekte ve takip etmektedir.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tablolar Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Döviz Pozisyonu Tablosu						
	30.09.2013			31.12.2012		
	TL Karşılığı	USD	AVRO	TL Karşılığı	TL	AVRO
1. Ticari Alacaklar	11.813.175	4.327.296	1.095.397	13.172.539	9.150.896	1.710.100
2a. Parasal Finansal Varlıklar	11.745.371	5.012.154	563.836	4.646.062	3.536.161	471.957
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	23.558.546	9.339.450	1.659.233	17.818.601	12.687.056	2.182.057
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	28.618	28.618	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	28.618	28.618	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	23.558.546	9.339.450	1.659.233	17.847.219	12.715.675	2.182.057
10. Ticari Borçlar	(2.362.891)	(1.059.334)	(75.678)	(10.174.242)	(10.111.770)	(26.565)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(57.122)	(16.796)	(8.352)	(2.927.329)	(2.879.022)	(20.541)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	(2.420.012)	(1.076.130)	(84.030)	(13.101.572)	(12.990.792)	(47.106)
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(2.420.012)	(1.076.130)	(84.030)	(13.101.572)	(12.990.792)	(47.106)
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	(6.103.869)	(3.000.624)	-	(4.765.424)	(4.765.424)	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	(6.103.869)	(3.000.624)	-	4.765.424	4.765.424	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	15.034.665	2.159.451	1.575.203	(19.776)	(5.040.541)	2.134.951
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	21.138.533	8.263.320	1.575.203	4.745.648	(275.117)	2.134.951
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	(6.143.284)	(3.020.000)	-	(4.740.415)	(4.740.415)	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

e) Karşı Taraf Riski

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

30.09.2013	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Mevduat	
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	23.170.139	4.342.980	46.514		10.541.264	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.460.402	-	-			
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	22.720.844	4.342.980	46.514	10-11	10.541.264	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri		367.589			10-11		6
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	81.706	-	-		-	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	81.706	-	-		-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-		-	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmiş -brüt defter değeri)	-	-	-	-		-	
- Değer Düşüklüğü --)	-	1.484.283	-	-	10-11	-	6
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(1.484.283)	-	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmemiş -brüt defter değeri)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü --)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	10-11	-	

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.12.2012	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Mevduat	
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.312.255	23.435.061	13.709.561	3.112		4.281.609	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.276.690	-	-			
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.312.255	23.370.682	13.709.561	3.112	10-11	4.281.609	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finasal varlıkların defter değeri		62.656			10-11		6
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.723	-	-		-	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.723	-	-		-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmiş -brüt defter değeri)	-	-	-	-		-	
- Değer Düşüklüğü --)	-	1.478.941	-	-	10-11	-	6
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(1.478.941)	-	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmemiş -brüt defter değeri)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü --)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	10-11	-	

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30.09.2013	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	420.604	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	28.691	-
Vadesi üz. 3-aydan fazla geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	81.706	-

31.12.2012	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	52.194	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	12.185	-
Vadesi üz. 3-aydan fazla geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	1.723	-

Kredi riski yönetimi

Despec'in tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacakların tamamına yakını bayilerden olan alacaklardan kaynaklanmaktadır. Şirketimiz, bayileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurmuş olup bu işlemlerden doğan kredi riski risk yönetim ekibi ve Şirket Yönetimimiz 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. Şirket'in önemli tutarlarda az sayıda müşteri yerine, çok sayıda müşteriden alacaklı olması nedeniyle önemli bir ticari alacak riski bulunmamaktadır. Ticari alacaklar, Şirket yönetimine geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Sektör yapısı gereği hasılatın yüksek kar marjının düşük olması tahsilat ve risk takip politikalarını şirketimiz yönünden oldukça önemli kılmaktadır ve bu konuda maksimum hassasiyet gösterilmektedir. Tahsilat ve risk yönetim politikamıza ilişkin detaylı açıklamalarımız 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.

Despec, Türkiye'de birçok kuruluşa bilgisayar tüketim ve aksesuar ürünlerini 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 Despec' in 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 iki personelden oluşan istihbarat ekibi sürekli olarak bayilerin istihbaratlarını yapmaktadırlar.

Kredi Komitesi: Sektörde bir yılını doldurmuş firmalar ile kredi limit artırımında bulunan 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 elamanı ve ilgili müşterinin satış departmanı müdüründen oluşur. Kredi komitesi elde edilen istihbarat

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

bilgileri ve geçmiş ödeme ve satış performanslarına bağlı olarak firmalara kredi limiti tesis eder. Çalışma şeklini belirler ve gerekirse bayiden teminat alınmasını, ipotek talep edilmesini ister.

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

-f) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket sabit faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	30.09.2013	31.12.2012
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

-g) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

Şirket'in aktifinde makul değer değişmelerine duyarlı hisse senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

-h) Likidite risk yönetimi

Şirket, nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

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, Şirket'in türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

30.09.2013

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Cıkaşlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	9.115.156	9.155.724	9.155.724	-	-	-
<i>Banka Kredileri</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	7.473.039	7.513.608	7.513.608	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	1.642.116	1.642.116	1.642.116	-	-	-
<i>Diğer</i>	-	-	-	-	-	-

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülük.	39.416	7.595	7.595	-	-	-
<i>Türev Nakit Girişleri</i>	6.143.285	6.143.285	6.143.285	-	-	-
<i>Türev Nakit Çıkışları</i>	(6.103.869)	(6.135.690)	(6.135.690)	-	-	-

31.12.2012

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	15.587.772	15.630.878	15.630.878	-	-	-
<i>Banka Kredileri</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	13.897.541	13.940.647	13.940.647	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	1.690.231	1.690.231	1.690.231	-	-	-
<i>Diğer</i>	-	-	-	-	-	-

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülük.	(25.009)	(37.200)	(37.200)	-	-	-
<i>Türev Nakit Girişleri</i>	4.740.415	4.740.415	4.740.415	-	-	-
<i>Türev Nakit Çıkışları</i>	(4.765.424)	(4.777.615)	(4.777.615)	-	-	-

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

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket'in finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in 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 akış faiz oranı riskini kapsar.

Şirket bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla önemli tutarlarda olmasa da türev ürün niteliğindeki finansal araçlarından vadeli döviz işlem sözleşmelerini kullanmaktadır. Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı -türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Yoktur.