

Despec Bilgisayar Pazarlama ve Ticaret A.Ş

1 Ocak – 30 Eylül 2012

Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolar ve Dipnotları

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş
FİNANSAL TABLOLARIN (Seri: XI No:29)
İÇERDİKLERİ

İÇİNDEKİLER	SAYFA
İNCELEME RAPORU	
BİLANÇO	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
NAKİT AKIM TABLOSU	4
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	17
İŞ ORTAKLIKLARI.....	17
BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	17
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
FİNANSAL YATIRIMLAR.....	18
FİNANSAL BORÇLAR	18
DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	19
TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	19
DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	20
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	21
STOKLAR.....	21
CANLI VARLIKLAR	21
DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	21
ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	21
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	22
MADDİ DURAN VARLIKLAR	22
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	23
ŞEREFİYE	24
DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	24
KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24
TAAHHÜTLER.....	25
ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	26
EMEKLİLİK PLANLARI.....	26
DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
ÖZKAYNAKLAR.....	27
SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	28
ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	29
NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	29
DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER	30
FİNANSAL GELİRLER.....	30
FİNANSAL GİDERLER.....	30
SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	30
VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30
HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	32
İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	32
FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	38
FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇER. AÇIKLAMALAR)	44
BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	44
MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	44

BİLANÇO (TL)		İncelemeden	Bağımsız
		Geçmemiş	Denetimden
	Dipnot	30.09.2012	31.12.2011
	Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		49.116.640	57.851.935
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	9.631.852	14.045.702
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar	10	25.066.759	25.617.132
-İlişkili Taraflardan Alacaklar	10-37	2.262.693	4.648.243
-Diğer	10	22.804.066	20.968.889
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	779.259	2.085.124
-İlişkili Taraflardan Alacaklar	11-37	779.259	2.085.124
-Diğer	11	-	-
Stoklar	13	12.793.456	14.670.651
Canlı Varlıklar	14	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	845.314	1.433.326
(Ara Toplam)		49.116.640	57.851.935
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	-	-
Duran Varlıklar		1.944.407	1.417.493
Ticari Alacaklar	10	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	-	-
Finansal Yatırımlar	7	1.598.532	1.170.283
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Canlı Varlıklar	14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	16.949	17.939
Maddi Duran Varlıklar	18	327.487	227.418
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	1.439	1.853
Şerefiye	20	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	-	-
Diğer Duran Varlıklar	26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		51.061.047	59.269.428

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

BİLANÇO (TL)

	Dipnot Referansları	İncelemeden	Bağımsız Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		30.09.2012	31.12.2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		10.271.428	17.505.879
Finansal Boçlar	8	-	3.902.822
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	69.798	15.105
Ticari Borçlar	10	8.104.160	12.083.156
-İlişkili Taraflara Borçlar	10-37	77.705	39.439
-Diğer	10	8.026.455	12.043.717
Diğer Borçlar	11	1.775.672	191.735
-İlişkili Taraflara Borçlar	11-37	1.384.358	-
-Diğer	11	391.314	191.735
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	251.722	664.077
Borç Karşılıkları	22	67.404	648.984
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	2.672	-
(Ara toplam)		10.271.428	17.505.879
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		346.945	206.500
Finansal Borçlar	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Borç Karşılıkları	22	-	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	247.610	185.289
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	99.335	21.211
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		40.442.674	41.557.049
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	40.442.674	41.557.049
Ödenmiş Sermaye		23.000.000	11.500.000
Sermaye Çevrim Farkları		(1.268.781)	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		-	-
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri		2.751.697	2.912.355
Değer Artış Fonları		894.989	558.112
Yabancı Para Çevrim Farkları		(610.496)	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		3.457.316	2.515.128
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		6.557.147	14.381.944
Net Dönem Karı/Zararı		5.660.802	9.689.510
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		51.061.047	59.269.428

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 01.01.2012- 30.09.2012	İncelemeden Geçmemiş 01.07.2012- 30.09.2012	İncelemeden Geçmemiş 01.01.2011- 30.09.2011	İncelemeden Geçmemiş 01.07.2011- 30.09.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	91.431.246	27.351.388	108.024.230	33.258.186
Satışların Maliyeti (-)	28	(81.211.091)	(24.975.930)	(96.281.410)	(28.634.453)
BRÜT KAR / (ZARAR)		10.220.155	2.375.458	11.742.820	4.623.733
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(1.493.511)	(428.929)	(1.410.006)	(521.346)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(2.687.544)	(907.062)	(2.586.544)	(911.956)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	68.238	1.110	3.469	254
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(51.763)	(12.800)	(56.804)	(13.574)
FAALİYET KARI / (ZARARI)		6.055.575	1.027.777	7.692.935	3.177.111
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar		-	-	-	-
Finansal Gelirler	32	1.552.991	924.448	9.399.915	3.594.556
Finansal Giderler (-)	33	(1.050.236)	(205.466)	(8.174.858)	(2.234.688)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		6.558.330	1.746.759	8.917.992	4.536.979
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(897.528)	(235.484)	(1.811.115)	(933.164)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	35	(910.150)	(252.966)	(1.829.582)	(930.701)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	35	12.622	17.482	18.467	(2.463)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		5.660.802	1.511.275	7.106.877	3.603.815
DURDURULAN FAALİYETLER		-	-	-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		-	-	-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		5.660.802	1.511.275	7.106.877	3.603.815
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-
Değer Artış Kazancı	27	336.877	(29.070)	(20.179)	262.325
Yabancı Para Çevrim Farkı		(2.039.935)	(633.894)	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (VERGİ SONRASI)		(1.703.058)	(662.964)	(20.179)	262.325
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		3.957.744	848.311	7.086.698	3.866.140
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		-	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	27	5.660.802	1.511.275	7.106.877	3.603.815
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		-	-	-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	27	3.957.744	848.311	7.086.698	3.866.140
Hisse Başına Kazanç	36	0,292570	0,065708	0,617989	0,313375

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tablolara Tamamlayıcıdır.

NAKİT AKIM TABLOSU (TL)

		<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>
	Dipnot Referansları	01.01.2012-30.09.2012	01.01.2011-30.09.2011
A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi karı		6.558.330	8.917.992
Net dönem karını işletme faal. elde edilen nakit ak. getirmek için yapılan düz. :			
Amortisman (+)	Not:18-19	53.699	42.152
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Artış / (Azalış)	Not:24	113.022	36.188
Alacaklar Reeskont Tutarındaki Artış / (Azalış)	Not:10	(39.014)	24.452
Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığındaki Artış / (Azalış)	Not:10	(39.402)	125.592
Stok Değer Düşüş Karşılığındaki Artış / (Azalış)	Not:13	45.371	51.588
Krediler Gerçekleşmemiş Kur Farkı (Geliri)/Gideri		-	(504.400)
Borç Senetleri Prekontundaki Azalış / (Artış)	Not:10	23.939	(13.013)
Faiz Gideri (+)	Not:33	882.580	856.315
Faiz Geliri (-)	Not:32	(1.207.688)	(756.419)
Gelir Tahakkuklarındaki Azalış / (Artış)	Not:26	283.528	(2.442.459)
Fiyat Farkı Karşılıklarındaki Artış / (Azalış)	Not:22	(581.579)	(186.737)
Dava Karşılıklarındaki Artış / (Azalış)	Not:22	-	-
Menkul Kıymet veya uzun vadeli yat. elde edilen kazançlar (-)	Not:7	(492.807)	25.224
İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)		5.599.979	6.176.475
Ticari İşlemlerdeki Azalış / (Artış)	Not:10	628.789	(5.146.848)
Diğer Alacaklardaki Azalış / (Artış)	Not:11	1.305.865	943.635
Stoklardaki Azalış / (Artış)	Not:13	1.831.824	3.948.435
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardaki Azalış / (Artış)	Not:7	64.558	-
Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış)	Not:10	(4.002.935)	487.050
Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış)	Not:11	1.583.937	(211.483)
Diğer Yükümlülüklerde Artış / (Azalış)	Not:26	2.672	6.105
Diğer Artışlar/Azalışlar (+)/(-)		(1.114.937)	1.653.798
Esas Faaliyet ile İlgili Oluşan Nakit (+)		5.899.752	7.857.167
Ödenen Faiz (-)	Not:32-33	200.085	(14.525)
Vergi Ödemeleri (-)	Not:35	(1.322.505)	(1.406.879)
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)	Not:24	(50.701)	(3.481)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit		4.726.631	6.432.282
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Maddi duran varlık alımları (-)	Not:18-19	(165.643)	(13.281)
Maddi duran varlık çıkışlarından elde edilen nakit (-)	Not:17-18-19	-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(165.643)	(13.281)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNANAN NAKİT AKIMLARI			
Finansal Borç Ödemeleri (-)/ Finansal Borç Alımından Kaynaklanan Nakit (+) (Net)	Not:8	(3.902.822)	1.248.513
Sermaye Artışı	Not:27	-	-
Ödenen Temettüleri (-)	Not:27	(5.072.119)	(3.099.681)
Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit		(8.974.941)	(1.851.168)
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		(4.413.953)	4.567.833
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	Not:6	14.045.702	5.681.321
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	Not:6	9.631.749	10.249.154

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
FİNANSAL TABLOLAR (Seri: XI No:29)

Sayfa No: 5

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU <i>İncelemeden Geçmemiş</i>	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Çevrim Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Toplam Özkaynaklar
01.01.2012	Not-27	11.500.000	-	2.912.355	558.112	-	2.515.128	14.381.944	9.689.510	41.557.049
Sermaye artırımını		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)
Yabancı para çevrim farkları		-	(1.268.781)	(160.658)	-	(610.496)	-	-	-	(2.039.935)
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	336.877	-	-	-	5.660.802	5.997.679
30.09.2012	Not-27	23.000.000	(1.268.781)	2.751.697	894.989	(610.496)	3.457.316	6.557.147	5.660.802	40.442.674
01.01.2011	Not-27	11.500.000	-	2.912.355	727.591	-	1.882.578	10.024.960	8.089.215	35.136.699
Sermaye artırımını		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarına transferler		-	-	-	-	-	-	8.089.215	(8.089.215)	-
Hisse Senedi İhraç Primi		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yedeklere transferler		-	-	-	-	-	632.550	(632.550)	-	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	-	(3.099.681)	-	(3.099.681)
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	3.965	-	-	-	7.106.877	7.110.841
30.09.2011	Not-27	11.500.000	-	2.912.355	731.556	-	2.515.128	14.381.944	7.106.877	39.147.859

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali 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 itibariyle Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	30.09.2012		31.12.2011	
	Pay Oran %	Pay Tutarı	Pay Oran %	Pay Tutarı
Desbil Teknolojik Ürünler A.Ş.(*)	% 30,25	6.956.268	% 30,25	3.478.134
Despec Group B.V.	% 30,33	6.975.000	% 30,33	3.487.500
Halka Açık Kısım	% 39,35	9.050.000	% 39,35	4.525.000
Diğer	% 0,07	18.732	% 0,07	9.366
Toplam	%100	23.000.000	%100	11.500.000

(*)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.

Merkezi Hollanda'da bulunan Despec Group B.V Mayıs 1998'de Şirket'e %50 hisse ile ortak olmuştur. Despec'in diğer ortağı, Bilecik ailesinin sahibi olduğu Desbil Teknolojik Ürünler A.Ş.'dir. Bilecik ailesi, Türkiye'nin önde gelen BT ürünleri dağıtıcısı olan İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Index")'nin kurucusu ve % 68,57 ortağıdır.

Despec Group B.V, BT tüketim malzemeleri' nin bayilere satışına konsantre olmuş uluslararası bir grubun holding şirketidir. Ürün portföyünde, elektronik ofis malzemeleri, BT çevre ürünleri, dijital ekipmanlar, fotoğrafçılık ve telekomünikasyon aksesuarları alanlarındaki önde gelen markalar yer almaktadır. Despec Group B.V Ortadoğu, Afrika, Benelüks devletleri (Hollanda, Belçika ve Lüksemburg), Fransa, Almanya ve Türkiye' de faaliyetlerini yürütmektedir. Bu ülkelerde faaliyetlerinin neredeyse tamamını HP, Epson, Canon ve Lexmark gibi firmaların BT tüketim ürünlerini pazarlayarak sürdürmektedir.

Despec satışlarının büyük bir bölümünü HP ürünleri (özellikle yazıcı toner ve kartuşları) oluşturmaktadır. Şirketin 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 içerisindeyler. Üretici firmaların bu rekabet ortamı ulusal pazarlarda da fiyatlara yansımaktadır. Finans yapısı ve maliyet yapıları güçlü olmayan firmalar için bu durum oldukça risk taşımaktadır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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.

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; 30.09.2012 :29 (31.12.2011 :26)’dır. 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” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe istinaden, işletmeler Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı (“UMS/UFRS”) uygulamaları ve finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS’lere göre hazırladığı hususuna dipnotlarda yer verirler. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu’nca (“TMSK”) yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınır.

İlişikteki mali tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 18 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyurular ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

SPK’ nın Seri:XI, No:29sayılı 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 finansal tablolarını SPK’ nın finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlamıştır.

İlişikteki finansal tablolar, 02.11.2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Yabancı Para İşlemlerin Fonksiyonel Para Birimi Cinsinden Değerlemesi

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

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

Her bilanço tarihinde,

- Parasal yabancı kalemler kapanış kurları üzerinden,
- Tarihi maliyeti ile kayıtlarda izlenen parasal olmayan yabancı kalemler işlemin gerçekleştiği tarihteki kurlar üzerinden,
- Yabancı para makul değeri ile kayıtlarda izlenen parasal olmayan kalemler, makul değerlerinin belirlendiği tarihteki kurlar üzerinden ABD Doları'na çevrilir.

Fonksiyonel Para Biriminden Farklı Bir Raporlama Para Birimi Kullanılması

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

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

- 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren döneme ait gelir tablosu yıllık ortalama yabancı para kuru olan 1 ABD Doları = 1,7966 TL kullanılarak TL'ye çevrilerek sunulmaktadır.

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla TL/ABD Doları kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir:

Tarih TL	ABD Doları kuru
30 Eylül 2012	1,7847
31 Aralık 2011	1,8889

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 akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin mali tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi mali tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Dönemler itibarıyla muhasebe politikalarında değişiklik yapılmamıştır.

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 31.03.2012 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirmede, son yıl gerçekleştirmeleri ve ileriye dönük beklentiler de dikkate alınarak fonksiyonel para biriminin 1 Ocak 2012'den itibaren USD olarak değiştirilmesine karar verilmiştir. İleriye dönük beklentilerdeki değişiklik sonucu yapılan bu muhasebe tahmin değişikliğinin etkileri UMS 21 Paragraf 35-37 gereği ileriye dönük olarak uygulanmıştır. Diğer bir deyişle, işletmenin tüm kalemleri yeni geçerli para birimine değişim tarihi olan 31.12.2011 tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilmiş ve çevrim sonrası oluşan tutarlar parasal olmayan kalemler için tarihi maliyet olarak dikkate alınmıştır.

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)
- Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerinin 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)

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Despec satışları bilgisayar tüketim ürünleri olup, bunların büyük bir bölümünü HP ürünleri (özellikle yazıcı toner ve kartuşları) oluşturmaktadır. Şirketin 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 gerçekleştirilebilir değerinin 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 gerçekleştirilebilir değer, satış fiyatından tahmini satış masraflarının düşülmesiyle bulunur.

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 gerçekleştirilebilir değer hesabı yaparak değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. (Not:13)

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 kullanılmak 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 azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir. Şirketin elinde bulundurduğu finansal varlıkların tümü satılmaya hazır finansal varlık olarak değerlendirilmiştir. **(Not:7)**

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 kullanılmak suretiyle iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali 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 akımları 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 akımlarının 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

Mali 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, işletme 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 dışa 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, Şirketin, (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

Mali 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 alınmasından 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 hesaplanmaktadır.

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 gerçekleştirilince 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

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.05.16 Nakit Akım Tablosu

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

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

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

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirketin 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.

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. Şirketin yatırım amaçlı gayrimenkulleri arsalardan oluşmaktadır. (Not:17)

2.09 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

Aşağıdaki standart ve yorumların Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna etkisi olmamıştır.

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlıkların Transferi (Değişiklik)

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış 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. Söz konusu standartların, Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar — Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

2.10. Finansal Risk Yönetimi

Tahsilat Riski

Şirketin tahsilat riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı sözkonusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, şirket yönetiminin 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 dövizli 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 İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket'in iş ortaklığı 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

Mali 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	30.09.2012	31.12.2011
Kasa	72.831	20.182
Banka (Vadesiz Mevduat)	8.428.199	8.415.161
Vadeye Kadar Elde Tut. Fin. Var. (Ters Repo)	1.054.667	5.411.805
Kredi Kartı Slipleri	76.155	198.554
Toplam	9.631.852	14.045.702

30 Eylül 2012'de elde edilen ters repo işlemleri 1-3 günlük vadeli olup 103 TL (58 USD) faiz gelir tahakkuku yapılmıştır. Ters repo USD olarak yapılmış olup faiz oranı % 1,76'dır.(31.12.2011'de 107 TL' dir.)

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

Hesap Adı	30.09.2012	30.09.2011
Nakit ve Nakit Benzerleri	9.631.852	10.249.154
Faiz Gelir Tahakkuku (-)	(103)	-
Toplam	9.631.749	10.249.154

Şirketin bloke mevduatı bulunmamaktadır. Genel olarak kredi kartı slipleri satışı 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 vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır.

Şirketin uzun vadeli finansal yatırımları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Hisse Senetleri (İndeks)	1.589.084	1.160.283
Bağlı Menkul Kıymetler	9.448	10.000
Toplam	1.598.532	1.170.283

Yukarıda belirtilen İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.' ye ait hisse senetleri Borsa Rayıcı üzerinden değerlendirilerek finansal tablolara konu edilmiş olup, satılmaya hazır finansal varlık olarak değerlendirilen bu hisse senetlerinin değerlendirilmesi sonucu oluşan farklar aşağıdaki tabloda açıklandığı şekilde özkaynak kalemleri içerisinde gösterilmiştir.

	30.09.2012	31.12.2011
Maliyet Bedeli	447.539	447.539
Değerlenmiş Değer	1.589.084	1.160.283
Özkaynak	1.141.545	712.744
Ertelenen Vergi	(228.309)	(142.548)
Özkaynak (Net)	913.236	570.196

İnterpromedya Yayıncılık Etkinlik Yönetim ve Pazarlama A.Ş.'nin 1.000 adet hissesi **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.

	İndeks Bilgisayar	Bağlı Menkul Kıymetler	Toplam
01.01.2012 Açılış	1.160.283	10.000	1.170.283
Yabancı Para Çevrim Farkı	(24.688)	(552)	(25.240)
Değer Artışı	453.489	0	453.489
30.09.2012 Bakiye	1.589.084	9.448	1.598.532

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

8 FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in dönemler itibariyle Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır. Kısa vadeli finansal borçlar itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiş olup etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmiştir.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Banka Kredileri	-	3.902.822
Toplam	-	3.902.822

Şirket'in dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Finansal Borçları bulunmamaktadır.

Banka Kredilerinin ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır:

30.09.2012

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
Kısa Vadeli Krediler			
USD Krediler (Kısa Vadeli)	-	-	-
Toplam Krediler	-	-	-

31.12.2011

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
Kısa Vadeli Krediler			
USD Krediler (Kısa Vadeli)	2.066.188	3.902.822	4,10
Toplam Krediler	2.066.188	3.902.822	

Finansal Borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Krediler	30.09.2012	31.12.2011
0-3 ay	-	3.902.822
3-12 ay	-	-
13-36 ay	-	-
37-60 ay	-	-
Toplam	-	3.902.822

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin kısa vadeli finansal yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Türev Finansal Yükümlülükler	69.798	15.105
Toplam	69.798	15.105

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle 2.900.340 USD tutarında döviz alım sözleşmesi bulunmaktadır. Sözleşmeler 0-4 ay vadelidir. Bu sözleşmelerin 30 Eylül 2012 itibariyle gerçeğe uygun değeri 5.246.036 TL olup oluşan değerlendirme farklarının 22.302 TL'si gider olarak yazılmış, 47.497 TL'si özkaynaklar altında "finansal araçlar riskten korunma fonu" olarak muhasebeleştirilmiştir. Değerleme farkına ilişkin olarak hesaplanan 9.499 TL tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü finansal araçlar riskten korunma fonundan mahsup edilmiştir.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Ticari Alıcılar	14.766.349	18.802.255
<i>İlişkili Tar. Ticari Alac. (Not:37)</i>	2.262.693	4.648.243
<i>Diğer Alıcılar</i>	12.503.656	14.154.012
Alacak Senetleri	10.422.721	6.976.202
Alacak Reeskontu (-)	(122.311)	(161.325)
Şüpheli Ticari Alacaklar	1.544.561	1.583.963
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(1.544.561)	(1.583.963)
Toplam	25.066.759	25.617.132

Şirket'in dönemler itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30.09.2012 tarihi itibarıyla toplam **25.066.759 TL** olan ticari alacağının **1.101.535 TL**' si, 31.12.2011 tarihi itibarıyla toplam **25.617.132 TL** olan ticari alacağının **1.340.092 TL**' si teminat kapsamındadır. Ticari alacaklarda risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin ek açıklamalar **Not:38**'de yer almaktadır.

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
Dönem başı bakiyesi	1.583.963	1.220.396
Dönem içinde İptal Edilen Karş./ Tahsilat (-)	(39.402)	(20.908)
Dönem gideri	-	146.500
Dönem sonu bakiyesi	1.544.561	1.345.988

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

	30.09.2012	31.12.2011
3 aya kadar	248.290	84.840
3-12 ay arası	-	-
1-5 yıl arası	-	-
Toplam	248.290	84.840

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

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Satıcılar	7.214.034	12.128.501
<i>Diğer Satıcılar</i>	7.136.329	12.089.062
<i>İlişkili Taraf Satıcıları (Not:37)</i>	77.705	39.439
Borç Senetleri	911.532	-
Borç Reeskontu (-)	(21.406)	(45.345)
Toplam	8.104.160	12.083.156

Şirket'in dönemler itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

Ticari alacakların ortalama vadesi 40-77 gün borçların ortalama vadesi 30-35 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	30.09.2012	31.12.2011
Personelden Alacaklar	750	3.496
İlişkili Taraf. Diğer Alac. (Not:37)	778.509	2.081.628
Toplam	779.259	2.085.124

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şirket'in dönemler itibariyle Uzun Vadeli Diğer Alacakları bulunmamaktadır.

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

Şirket'in dönemler itibariyle Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Öd. Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	179.743	47.388
Ödenecek SGK	59.048	28.648
Alınan Sipariş Avansları	152.523	115.699
İlişkili Taraflara Ticari Olamayan Borçlar (Not:37)	1.384.358	-
Toplam	1.775.672	191.735

12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur.

13 STOKLAR

Şirket'in dönemler itibariyle Stokları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Ticari Mallar	8.867.741	11.141.330
Yoldaki Mallar	4.101.790	3.660.025
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(176.075)	(130.704)
Toplam	12.793.456	14.670.651

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle stokların **920.838 TL**'si (31 Aralık 2011 **563.476 TL**) net gerçekleştirilebilir 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 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
Dönem başı bakiyesi (-)	130.704	182.610
Net Gerçekleştirilebilir Değer artışı nedeniyle iptal edilen karşılık (+)	-	-
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık (-)	45.371	51.588
-Dönem sonu bakiyesi (-)	176.075	234.198

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

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

01.01.2012 - 30.09.2012 ve 01.01.2011 - 30.09.2011 dönemleri itibariyle sırasıyla **81.211.091 TL** ve **96.281.410 TL** tutarındaki ticari mal satılan malın maliyeti olarak gider yazılmıştır.

14 CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur.

16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirketin Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2012	Alış	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	30.09.2012
Arsalar	17.939	-	-	(990)	16.949
Toplam	17.939			(990)	16.949

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Arsalar	16.949	17.939
Toplam	16.949	17.939

Şirketin Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri Mersin İlinde 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	30.09.2012	31.12.2011
Maliyet Değeri	640.142	502.200
Birikmiş Amortisman	(312.655)	(274.782)
Toplam	327.487	227.418

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30.09.2011

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2011	Alış	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	30.09.2011
Taşıtlar	123.231	-	-	-	123.231
Demirbaşlar	208.873	13.281	-	-	222.154
Özel Maliyetler	154.889	-	-	-	154.889
Toplam	486.993	13.281	-	-	500.274

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2011	Dönem Amor.	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	30.09.2011
Taşıtlar	50.951	9.243	-	-	60.194
Demirbaşlar	134.161	12.850	-	-	147.011
Özel Maliyetler	33.439	19.728	-	-	53.167
Toplam	218.551	41.821	-	-	260.372

Net Değer	268.442				239.902
------------------	----------------	--	--	--	----------------

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 itibariyle Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Maliyet Değeri	127.931	135.400
Birikmiş Amortisman	(126.492)	(133.547)
Toplam	1.439	1.853

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
------------------	--------------	--	--	--	--------------

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30.09.2011

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2011	Alış	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	30.09.2011
Diğer Mad. Olm. Varlık	135.400	-	-	-	135.400
Toplam	135.400	-	-	-	135.400

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2011	Dönem Amor.	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	30.09.2011
Diğer Mad. Olm. Varlık	133.106	332	-	-	133.438
Toplam	133.106	332	-	-	133.438

Net Değer	2.294				1.962
------------------	--------------	--	--	--	--------------

Amortisman ve itfa paylarının tamamı faaliyet giderlerinde yer almaktadır.

20 ŞEREFİYE

Yoktur.

21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Karşılıklar

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Fatura ve Fiyat Farkı Karşılıkları	67.404	648.984
Toplam	67.404	648.984

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

30 Eylül 2011	Dava Karşılığı	Fatura ve Fiyat Farkı Karş.	Toplam
1 Ocak itibariyle	2.179	403.598	405.777
İlave karşılık	-	216.861	216.861
İptal Edilen Karşılık	-	(403.598)	(403.598)
Toplam	2.179	216.861	219.040

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 **1.544.561 TL** olup, bu icra takiplerinin tamamı için mali tablolarda karşılık ayrılmıştır. (31.12.2011 **1.583.963 TL**'dir.)

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

iii) Pasifte yer almayan taahhütler:

30.09.2012

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

31.12.2011

	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	30.09.2012	31.12.2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	7.272.060	7.697.405
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	7.272.060	7.697.405

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

Şirket tarafından verilen diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı % 0'dır: (31.12.2011: % 0)

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

Aktif Değerler Üzerinde İpotek ve Teminat bulunmamaktadır.

vi) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

30.09.2012

Sigortalanan Aktifin Cinsi	USD	TL
Ticari Mallar	9.620.000	-
Taşıtlar	-	215.624
İşyeri Makina Tesis ve Cihaz	590.000	-
Toplam	10.210.000	215.624

31.12.2011

Sigortalanan Aktifin Cinsi	USD	TL
Ticari Mallar	9.620.000	-
Taşıtlar	-	78.750
İşyeri Makina Tesis ve Cihaz	590.000	-
Toplam	10.210.000	78.750

23 TAAHHÜTLER

Yoktur.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Kıdem Tazminatı Karşılığı	247.610	185.289
Toplam	247.610	185.289

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. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.033,98 TL (31.12.2011: 2.805,04 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 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %5 enflasyon oranı ve %9,5 iskonto oranı varsayımına göre, %4,29 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2011: %4,66 reel iskonto oranı). Şirketin reel iskonto oranlarına ilişkin olarak yapmış olduğu varsayımlar her bilanço döneminde gözden geçirilmektedir. 30.09.2012 tarihi itibarıyla iskonto oranı varsayımlarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin ayrılma olasılığı tahmini 30.09.2012 tarihi için %97,09 dur.(31.12.2011 : % 95,76)

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011
1 Ocak	185.289	172.359
Cari Hizmet Maliyeti	44.370	3.760
Faiz Maliyeti	27.610	25.265
Aktüeryal Kazanç	41.042	7.163
Ödenen	(50.701)	(3.481)
Kapanış Bakiyesi	247.610	205.066

Kıdem tazminat karşılık giderlerinin tamamı faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

25 EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in dönemler itibarıyla Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2011	31.12.2011
Gelecek Aylara Ait Giderler	532.873	97.281
Ciro Primi Gelir Tahakkuku	275.118	558.646
Devreden KDV	-	617.252
İş Avansları	6.361	3.169
Verilen Sipariş Avansları	30.962	156.978
Toplam	845.314	1.433.326

Şirket'in dönemler itibarıyla Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şirket'in dönemler itibariyle Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30.09.2011	31.12.2011
Gelecek Aylara Ait Gelirler	2.672	-
Toplam	2.672	-

Şirket'in dönemler itibariyle Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükleri 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.)

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

Hissedar	30.09.2012		31.12.2011	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Desbil Teknolojik Ürünler A.Ş.	% 30,25	6.956.268	% 30,25	3.478.134
Despec Group B.V.	% 30,33	6.975.000	% 30,33	3.487.500
Halka Açık Kısım	% 39,35	9.050.000	% 39,35	4.525.000
Diğer	% 0,07	18.732	% 0,07	9.366
Toplam	%100	23.000.000	%100	11.500.000

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) Sermaye Yedekleri

Yoktur.

iv) Kardan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

v) Geçmiş Yıl Karları

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.01.2010 tarihli 02/51 sayılı toplantısında alınan kararı gereğince; halka açık anonim ortaklıkların elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak, payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtım 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	30.09.2012	31.12.2011
Sermaye	23.000.000	11.500.000
Sermaye Çevrim Farkları	(1.268.781)	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	2.751.697	2.912.355
Değer Artış Fonları	894.989	558.112
- Satılmaya Hazır Fin. Varlık Değer Artışı	932.986	570.196
- Riskten Korunma Fonu (Not:9)	(37.997)	(12.084)
Yabancı Para Çevrim Farkları	(610.496)	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	3.457.316	2.515.128
- Yasal Yedekler	3.457.316	2.515.128
Geçmiş Yıl Kar / Zararları	6.557.147	14.381.944
Net Dönem Kar / Zararı	5.660.802	9.689.510
Toplam	40.442.674	41.557.049

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 edilmiş olup, değerlendirme sonucu oluşan farklar aşağıdaki tabloda açıklandığı şekilde özkaynak kalemleri içerisinde gösterilmiştir.

Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011
Maliyet Bedeli	447.539	447.539
Değerlenmiş Değer	1.589.084	1.160.283
Özkaynak	1.141.545	712.744
Ertelenen Vergi	(228.309)	(142.548)
Özkaynak (Net)	913.236	570.196

Şirketimizin 22.05.2012 tarihinde yapmış olduğu Olağan Genel Kurul toplantısında

- Vergi Mevzuatına göre oluşan kar olan 9.849.522,51 TL'den 492.476,13 TL 1. Tertip Yedek Akçe ayrılmasına;

- Vergi sonrası net kar olan 9.689.510 TL'den 492.476,13 TL 1.Tertip Yedek Akçe ayrılmasına, SPK düzenlemelerine göre yıl içerisinde yapılan 25.000 TL tutarındaki bağışların ilavesi sonrası 9.222.033,87 TL net dağıtılabilir karın %55'ine tekabül eden brüt 5.072.118,63 TL (% 44,105379 oranında 1 TL nominal değerli hisseye 0,441054 TL) net 4.311.300,84 TL (% 37,489572 oranında 1 TL nominal değerli hisseye 0,374896 TL) nakit 1. Temettü olarak dağıtılmasına,

- 449.711,86 TL 2. Tertip yedek akçe ayrılmasına,

-Kar dağıtımına 29 Mayıs 2012 tarihinde başlanılmasına,

Kalan tutarın olağanüstü yedek akçelere ilave edilmesine karar verilmiştir.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Dönemler itibariyle satışlar ve satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011
Yurtiçi Satışlar	88.738.362	26.280.959	102.176.997	31.642.821
Yurtdışı Satışlar	83.071	38.985	81.863	26.150
Diğer Satışlar	4.186.430	1.509.979	6.771.201	1.936.680
Satıştan İadeler (-)	(1.492.004)	(439.780)	(904.027)	(316.136)
Satış İskontoları (-)	(84.613)	(38.755)	(77.758)	(31.329)
Diğer İndirimler (-)	-	-	(24.046)	-
Net Satışlar	91.431.246	27.351.388	108.024.230	33.258.186
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(81.211.091)	(24.975.930)	(96.281.410)	(28.634.453)
Ticari Faal. Brüt Kar / (Zarar)	10.220.155	2.375.458	11.742.820	4.623.733

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 itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	(1.493.511)	(428.929)	1.410.006	521.346
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.687.544)	(907.062)	2.586.544	911.956
Toplam Faaliyet Giderleri	(4.181.055)	(1.335.991)	3.996.550	1.433.302

30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Dönemler itibariyle Niteliklerine Göre Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011
- Personel Giderleri	2.826.774	975.639	2.375.880	817.230
- Nakliye ve Depolama Giderleri	276.295	87.198	283.210	81.628
- Reklam Tanıtım Giderleri	111.793	32.865	106.759	14.959
- Kiralama Giderleri	170.523	56.515	151.371	53.035
- Müşavirlik ve Denetim Giderleri	137.058	35.245	201.194	61.752
- Dış. Sağ. Fayda ve Hizmetler	142.734	46.520	183.183	55.858
- Satış ve Dış Ticaret Giderleri	48.155	16.129	37.922	12.053
- Diğer Giderler	467.723	85.880	657.031	336.787
Toplam Faaliyet Giderleri	4.181.055	1.335.991	3.996.550	1.433.302

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

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

Dönemler itibariyle Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderler aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011
Diğer Gelirler	68.238	1.110	3.469	254
Konusu Kalm. Şüpheli Alacak Karş.	39.402	(7.450)	-	-
Diğer Gelirler	28.836	8.560	3.469	254
Diğer Giderler (-)(*)	(51.763)	(12.800)	(56.804)	(13.574)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	16.475	(11.690)	(53.335)	(13.320)

(*) 30.09.2012 ve 30.09.2011 dönemleri içinde diğer giderlerin tamamı Kanunen Kabul Edilmeyen Giderlerden oluşmaktadır.

32 FİNANSAL GELİRLER

Dönemler itibariyle Finansal Gelirler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011
Faiz Gelirleri	554.040	151.881	279.505	148.056
Yabancı Para Çevrim Farkı (Kur Farkı Gelirleri)	95.555	582.054	8.505.884	3.403.928
Satışlardan Elimine Edilen Faiz	653.648	198.253	476.915	40.145
Temettü Gelirleri	67.015	-	34.484	-
Cari Dönem Reeskont Geliri	21.243	(7.905)	28.975	2.427
Önceki Dönem Reeskont İptali	161.490	165	74.152	-
Toplam Finansal Gelirler	1.552.991	924.448	9.399.915	3.594.556

33 FİNANSAL GİDERLER

Dönemler itibariyle Finansal Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011
Banka ve Faiz Giderleri (-)	641.697	156.855	593.832	218.867
Kur Farkı Giderleri (-)	-	-	7.203.975	1.938.580
Alımlardan Elimine Edilen Faiz (-)	240.883	86.921	262.483	104.427
Cari Dönem Reeskont Gideri (-)	122.311	(38.310)	98.605	(27.186)
Önceki Dönem Reeskont İptali (-)	45.345	-	15.963	-
Toplam Finansal Giderler	1.050.236	205.466	8.174.858	2.234.688

Şirket'in aktifleştirilen finansman gideri bulunmamaktadır.

34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Dönemler itibariyle vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(910.150)	(252.966)	(1.829.582)	(930.701)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	12.622	17.482	18.467	(2.463)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(897.528)	(235.484)	(1.811.115)	(933.164)
Hesap Adı	30.09.2012	31.12.2011		
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	910.150	2.494.061		
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(658.428)	(1.829.984)		
Toplam Ödenecek Net Vergi	251.722	664.077		

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle 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 itibariyle ticari kar ve mali kar rakamlarına ait detaylar:

Hesap Adı	01.01.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011
Yasal Kayıt. Ticari Kar / (Zarar)	4.480.707	9.005.043
Matraha İlaveler	162.883	187.223
Kıdem Tazminatı Karşılığı	62.322	32.707
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	37.063	85.820
Çek ve Senet Reeskont Giderleri	11.736	11.892
Diğer Kan. Kabul Edilmeyen Giderler	51.762	-
Matrahtan İndirimler (-)	92.839	44.349
Şüpheli Alacak Karşılığı	6.324	-
Çek ve Senet Reeskontları	19.499	9.865
İştiraklerden Temettü Geliri	67.016	34.484
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	4.550.751	9.147.917

Gelir Vergisi Stopajı:

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

ii) Ertelenmiş Vergi:

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Hesap Adı	30.09.2012 Birikmiş Geçici Farklar	31.12.2011 Birikmiş Geçici Farklar	30.09.2012 Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	31.12.2011 Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)
Sabit Kıymetler	(18.136)	(28.618)	(3.627)	(5.724)
Hisse Senedi Değerleme Farkı	(1.166.234)	(712.744)	(233.247)	(142.549)
Reeskont Giderleri	122.311	161.325	24.462	32.265
Kıdem Tazminatı Karşılığı	247.609	185.289	49.522	37.058
Şüpheli Alacak Karşılığı /Dava Karşılığı	-	189.627	-	37.925
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	176.075	130.704	35.215	26.141
Stokların Kayıtlı Değerleri ile Vergi				
Matrahları Arasındaki Fark	93.307	-	18.662	-
Prekont Geliri	(21.406)	(45.345)	(4.281)	(9.069)
Riskten Korunma Fonu	47.496	15.105	9.499	3.021
Diğer	22.302	(1.395)	4.460	(279)
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yük)			(99.335)	(21.211)

	30.09.2012	30.09.2011
Dönem Başı Ert. Vergi Var. / (Yük.)	(21.211)	(104.220)
Özk. İçerisinde Yer Alan Ert. Vergi	(91.916)	(991)
Yabancı Para Çevrim Farkı	1.170	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	12.622	18.467
Dönem Sonu Ert. Vergi Var. / (Yük.)	(99.335)	(86.744)

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:	01.01.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011
Devam eden faal. elde edilen kar	6.558.330	8.917.992
Kurumlar vergisi oranı %20	(1.311.666)	(1.783.598)
Vergi etkisi:		
Özsermaye kalemlerinin yabancı para çevriminden dolayı vergiye olan etkisi	407.987	-
- Kanunen kabul edilmeyen giderler / gelirler	6.151	(27.517)
Gelir tab. vergi karşılığı gideri	(897.528)	(1.811.115)

36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

Hesap Adı	01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011
Dönem Karı / (Zararı)	5.660.802	1.511.275	7.106.877	3.603.815
Ortalama Hisse Adedi	19.348.540	23.000.000	11.500.000	11.500.000
Hisse Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	0,292570	0,065708	0,6180	0,3134

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
30 Eylül 2012				
İndeks A.Ş.	-	-	51.751	-
Desbil A.Ş.	-	764.257	-	-
Ortaklara Temettü Borçtu	-	-	-	1.384.358
Neotech A.Ş.	-	-	76	-
Teklos A.Ş.	-	-	25.878	-
İnfin A.Ş.	2.262.693	-	-	-
Datagate A.Ş.	-	1.571	-	-
Neteks A.Ş.	-	-	-	-
Homend A.Ş.	-	12.681	-	-
Personelden Alacaklar	-	750	-	-
Toplam	2.262.693	779.259	77.705	1.384.358

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
31 Aralık 2011				
İndeks A.Ş.	-	183.602	-	-
Desbil A.Ş.	-	764.846	-	-
Şahıs Ortaklar	-	90.203	-	-
Neotech A.Ş.	-	-	8.422	-
Teklos A.Ş.	-	-	30.942	-
İnfin A.Ş.	4.648.243	-	-	-
Datagate A.Ş.	-	2.685	75	-
Neteks A.Ş.	-	10.627	-	-
Homend A.Ş.	-	1.029.665	-	-
Personelden Alacaklar	-	3.496	-	-
Toplam	4.648.243	2.085.124	39.439	-

Şirket, dönem içerisinde cari hesap bakiyeleri için USD üzerinden faiz çalıştırmakta olup, 2012 yılı dokuz aylık dönemde faiz oranı % 5,50 - % 6 dır. (2011 yılı dokuz aylık dönemde ise % 3 - % 6)

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

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

Mali 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
İnfin 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.

30.09.2011

İlişkili Taraflara Satışlar	Mal ve Hizmet Satışları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Toplam Gelirler / Satışlar
Artım A.Ş.	3.485	-	-	3.485
Datagate A.Ş.	8.350.871	-	2.371	8.353.242
Desbil A.Ş.	-	-	111.785	111.785
Homend A.Ş.	1.323	-	156.758	158.081
İndeks A.Ş.	93.786	12.226	736.328	842.340
İnfin A.Ş.	2.954.141	-	728.236	3.682.377
Neotech A.Ş.	1.445	-	96	1.541
Neteks A.Ş.	528	-	103	631
Teklos A.Ş.	-	-	1.258	1.258
TOPLAM	11.405.579	12.226	1.736.935	13.154.740

İlişkili Taraflardan Alımlar	Mal ve Hizmet Alışları	Ortak Gider Katılım/Kira	Faiz ve Kur Gideri	Toplam Giderler/ Alımlar
Datagate A.Ş.	8.714.179	-	165	8.714.344
Desbil A.Ş.	-	-	2.130	2.130
İndeks A.Ş.	253.111	1.058.327	255.144	1.566.582
İnfin A.Ş.	10.011	-	12.499	22.510
Neotech A.Ş.	32.752	-	2.961	35.713
Neteks A.Ş.	-	-	221	221
Teklos A.Ş.	834	184.643	6.524	192.001
TOPLAM	9.010.887	1.242.970	279.644	10.533.501

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 %31,43'u halka açıktır. HP, IBM, MICROSOFT, TOSHİBA, ASUS, DELL, APPLE, SONY,OKİ, EPSON, LG gibi bir çok markanın distribütörlüğünü yapmaktadır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şirketin Ortaklık Yapısı,

Ortaklığın Adı	Ülkesi	Pay Oranı	Pay Adedi	Pay Tutarı
Nevres Erol Bilecik	T.C.	66,20%	37.070.551	37.070.551
Ayşe İnci Bilecik	T.C.	2,37%	1.325.558	1.325.558
Halka Açık	T.C.	31,43%	17.601.995	17.601.995
Diğer	T.C.	0,00%	1.896	1.896
TOPLAM		100%	56.000.000	56.000.000

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

- i) Mal ve hizmet alış satışı
- ii) Nakit Para Kullandırımı
- iii) 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 üzerinden faiz çalıştırmakta olup, 2012 yılı dokuz aylık dönemde faiz oranı % 5,50 - % 6 dır. (2011 yılı dokuz aylık dönemde ise % 3 -% 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.

Datagate Bilgisayar Malzemeleri Ticaret A.Ş. (Datagate)

Datagate Bilgisayar Malzemeleri Ticaret A.Ş. (Datagate) , Türkiye'nin OEM ürünleri olarak bilinen bitmemiş ürünler ve orjinal 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'luk 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 üzerinden faiz çalıştırmakta olup 2012 yılı dokuz aylık dönemde faiz oranı % 5,50 - % 6 dır. (2011 yılı dokuz aylık dönemde ise % 3 -% 6 dır.)

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 kablolu 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 üzerinden faiz tahakkuk ettirilmekte ve faturalanmaktadır. 2012 yılı dokuz aylık dönemde faiz oranı % 5,50 - % 6 dır. (2011 yılı dokuz aylık dönemde ise % 3 -% 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)

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 itibariyle karşılıklı kur farkı ve USD üzerinden faiz tahakkuk ettirilmekte ve faturalanmaktadır. 2012 yılı dokuz aylık dönemde faiz oranı % 5,50 - % 6 dır. (2011 yılı dokuz aylık dönemde ise % 3 -% 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 itibariyle karşılıklı kur farkı ve USD üzerinden faiz tahakkuk ettirilmekte ve faturalanmaktadır. 2012 yılı altı dokuz dönemde faiz oranı % 5,50 - % 6 dır.(2011 yılı dokuz aylık dönemde ise % 3 -% 6 dır.)

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Teklos Teknoloji Lojistik Hizmetleri A.Ş. (Teklos)

Şirket 03.01.1973 tarihinde Karadeniz Örme 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 Örme 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 2012 yılının ilk dokuz aylık döneminde 143.131 TL, 2011 yılının ilk dokuz aylık döneminde ise 131.085 TL' dir.

Dönem içerisinde alacaklar için üçer aylık dönemler itibarıyla karşılıklı kur farkı ve USD üzerinden faiz tahakkuk ettirilmekte ve faturalanmaktadır. 2012 yılı dokuz aylık dönemde faiz oranı % 5,50 - % 6 dır. (2011 yılı dokuz aylık dönemde ise % 3 -% 6 dır.)

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

Faaliyet Konusu : Bilgisayar sektöründe yatırım yapmak amacı ile kurulmuştur. İlk ticaret ünvanı İnbil 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 üzerinden faiz çalıştırmakta olup, 2012 yılı dokuz aylık dönemde faiz oranı % 5,50 - % 6 dır. (2011 yılı dokuz aylık dönemde ise % 3 -% 6 dır.)

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 üzerinden faiz çalıştırmakta olup, 2012 yılı dokuz aylık dönemde faiz oranı % 5,50 - % 6 dır. (2011 yılı dokuz aylık dönemde ise % 3 -% 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	30.09.2012	30.09.2011
Çalışanlara sağ. kısa vadeli faydalar	828.614	695.000
İşten çıkarılma nedeniyle sağ. Faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
Toplam	828.614	695.000

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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:

	30.09.2012	31.12.2011
Toplam Borçlar	10.618.373	17.712.379
Eksi: Hazır Değerler	(9.631.852)	(14.045.702)
Net Borç	986.521	3.666.677
Toplam Özsermaye	40.442.674	41.557.049
Toplam Sermaye	41.429.195	45.223.726
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,0238	0,0811

(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

Mali Tablolar Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Döviz Pozisyonu Tablosu

	30.09.2012			31.12.2011		
	TL Karşılığı	TL	AVRO	TL Karşılığı	USD	AVRO
1. Ticari Alacaklar	9.137.464	7.470.159	722.246	18.200.504	6.254.333	2.613.428
2a. Parasal Finansal Varlıklar	3.650.938	1.425.105	964.190	19.168.724	9.046.869	851.171
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	12.788.401	8.895.264	1.686.436	37.369.228	15.301.202	3.464.599
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	1.598.532	1.598.532	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	1.598.532	1.598.532	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	14.386.933	10.493.796	1.686.436	37.369.228	15.301.202	3.464.599
10. Ticari Borçlar	(4.404.033)	(2.717.156)	(730.724)	(8.298.420)	(2.213.578)	(1.684.750)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	(3.902.821)	(2.066.187)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(2.395.740)	(2.376.938)	(8.145)	(246.650)	(98.049)	(25.144)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	(6.799.774)	(5.094.094)	(738.869)	(12.447.891)	(4.377.814)	(1.709.894)
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)	(6.799.774)	(5.094.094)	(738.869)	(12.447.891)	(4.377.814)	(1.709.894)
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	(5.246.036)	(5.246.036)	-	3.473.215	1.838.750	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	3.473.215	1.838.750	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	5.246.036	5.246.036	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	2.341.124	153.666	947.567	28.394.552	12.762.138	1.754.706
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	7.587.160	5.399.701	947.567	24.921.338	10.923.388	1.754.706
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	(5.176.237)	(5.176.237)	-	3.488.320	1.838.750	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	120.039	-	-
24. İthalat	-	-	-	75.278.484	-	-

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

e) Karşı Taraf Riski

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

30.09.2012	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski -A+B+C+D+E)	2.262.693	22.804.066	779.259	-	-	9.482.866	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.101.535	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.262.693	22.555.776	779.259	-	10-11	9.482.866	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					10-11		6
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	223.160	-	-	-	-	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	25.130	-	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	25.130	-	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmiş -brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	
- Değer Düşüklüğü --)	-	1.544.561	-	-	10-11	-	6
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(1.544.561)	-	-	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

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.12.2011	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Mevduat	Dip
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			Not
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski -A+B+C+D+E)	4.648.243	20.968.889	2.085.124	-	-	13.826.966	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.340.092	-	-	-		
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.648.243	20.884.048	2.085.124	-	10-11	13.826.966	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	81.239	-	-	10-11	-	6
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	3.601	-	-	-	-	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.601	-	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmiş -brüt defter değeri)	-	1.583.963	-	-	-	-	
- Değer Düşüklüğü --)	-	(1.583.963)	-	-	10-11	-	6
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	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	-	-	-	-	-	-	

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30.09.2012	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	215.491	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	32.799	-
Vadesi üz. 3-aydan fazla geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	25.130	-

31.12.2011	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	61.613	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	23.227	-
Vadesi üz. 3-aydan fazla geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	3.601	-

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 yönetimince 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 bulunmakta 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 çalşıılan 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

Mali 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

	30.09.2012	31.12.2011
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	3.902.822
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 akımlarını 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.

30.09.2012

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	9.879.832	9.901.238	9.901.238	-	-	-
<i>Banka Kredileri</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	<i>8.104.160</i>	<i>8.125.566</i>	<i>8.125.566</i>	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	<i>1.775.672</i>	<i>1.775.672</i>	<i>1.775.672</i>	-	-	-
<i>Diğer</i>	-	-	-	-	-	-

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Mali 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.	(69.799)	(86.165)	(86.165)	-	-	-
<i>Türev Nakit Girişleri</i>	<i>5.176.237</i>	<i>5.176.237</i>	<i>5.176.237</i>	-	-	-
<i>Türev Nakit Çıkışları</i>	<i>(5.246.036)</i>	<i>(5.262.401)</i>	<i>(5.262.401)</i>	-	-	-

31.12.2011

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	16.177.713	16.255.844	16.255.844	-	-	-
<i>Banka Kredileri</i>	<i>3.902.822</i>	<i>3.935.608</i>	<i>3.935.608</i>	-	-	-
<i>Ticari Borçlar</i>	<i>12.083.156</i>	<i>12.128.501</i>	<i>12.128.501</i>	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	<i>191.735</i>	<i>191.735</i>	<i>191.735</i>	-	-	-
<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.	(15.105)	(30.089)	(30.089)	-	-	-
<i>Türev Nakit Girişleri</i>	<i>3.473.215</i>	<i>3.473.215</i>	<i>3.473.215</i>	-	-	-
<i>Türev Nakit Çıkışları</i>	<i>(3.488.320)</i>	<i>(3.503.304)</i>	<i>(3.503.304)</i>	-	-	-

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 akım 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.