

Despec Bilgisayar Pazarlama ve Ticaret A.Ş

1 Ocak – 31 Mart 2014

Ara Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolar ve Dipnotları

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş
FİNANSAL TABLOLARIN
İÇERDİKLERİ

İÇİNDEKİLER	SAYFA
İNCELEME RAPORU.....	
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR.....	6- 42

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) (TL)

	Dipnot Referansları	İncelemeden	Bağımsız
		Geçmemiş	Denetimden
		31.03.2014	31.12.2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		66.474.581	70.488.377
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	8.719.146	5.197.544
Finansal Yatırımlar	7	50.156	57.282
Ticari Alacaklar	10	32.988.782	36.169.689
-İlişkili Taraflardan Alacaklar	10-37	41	66.916
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	32.988.741	36.102.773
Diğer Alacaklar	11	4.530.500	4.602.887
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11-37	4.520.615	4.541.945
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	9.885	60.942
Türev Araçlar	12	-	145.450
Stoklar	13	18.896.065	21.665.596
Peşin Ödenmiş Giderler	15	417.375	664.546
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	872.557	1.985.383
(Ara Toplam)		66.474.581	70.488.377
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	-	-
Duran Varlıklar		481.574	369.332
Finansal Yatırımlar	7	10.190	10.190
Diğer Alacaklar	-	-	-
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	18.280	18.280
Maddi Duran Varlıklar	18	205.780	213.374
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	4.559	5.145
-Şerefiye	19	-	-
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	4.559	5.145
Peşin Ödenmiş Giderler	15	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	242.765	122.343
TOPLAM VARLIKLAR		66.956.155	70.857.709

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) (TL)

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 31.03.2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		15.412.505	21.872.338
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	122.351	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	11.933.399	18.752.741
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10-37	215.599	232.373
-İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	10	11.717.800	18.520.368
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	32.956	39.259
Diğer Borçlar	11	1.281.528	1.419.503
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11-37	1.231.881	1.331.881
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	49.647	87.622
Türev Araçlar	12	112.802	-
Ertelenmiş Gelirler	15	248.042	587.292
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	750.270	892.549
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	931.157	180.994
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	24	-	-
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	22	931.157	180.994
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
(Ara toplam)		15.412.505	21.872.338
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		369.857	331.595
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	369.857	331.595
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	369.857	331.595
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	24	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		51.173.793	48.653.776
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	51.173.793	48.653.776
Ödenmiş Sermaye		23.000.000	23.000.000
Sermaye Çevrim Farkları		437.133	437.133
Geri Alınmış Paylar (-)		-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri		2.967.707	2.967.707
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(67.103)	(53.981)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(67.103)	(53.981)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		606.110	606.110
- Yabancı Para Çevrim Farkları		606.110	606.110
- Finansal Riskten Korunma Fonu		-	-
- Diğer Kazanç/ Kayıplar		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		4.129.678	4.129.678
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		17.567.129	8.813.537
Net Dönem Karı/Zararı		2.533.139	8.753.592
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		66.956.155	70.857.709

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)

		İncelemeden Geçmemiş	Yeniden Düzenlenmiş(*) İncelemeden Geçmemiş
		01.01.2014-31.03.2014	01.01.2013-31.03.2013
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	28	41.460.043	31.636.664
Satışların Maliyeti (-)	28	(37.169.804)	(27.645.697)
BRÜT KAR / (ZARAR)		4.290.239	3.990.967
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(1.162.988)	(982.092)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(525.165)	(441.916)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	2.976.071	969.114
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(2.144.317)	(693.743)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		3.433.840	2.842.329
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar		-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	-	-
Finansal Gelirler	33	1.413.481	600.950
Finansal Giderler (-)	33	(1.679.262)	(1.042.065)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		3.168.059	2.401.215
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(634.920)	(617.177)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	35	(752.063)	(598.930)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	35	117.143	(18.247)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		2.533.139	1.784.038
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	-
Ana Ortaklık Payları	27	2.533.139	1.784.038
Pay Başına Kazanç	36	0,110136	0,077567
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	652.266
Yabancı Para Çevrim Farkı		-	650.710
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		-	1.556
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(13.122)	(18.793)
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		(13.122)	(18.793)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(13.122)	633.473
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER		-	-
Toplam Kapsamlı Gelir/Giderin Dağılımı		2.520.017	2.417.511
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		2.520.017	2.417.511

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

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

DESPEC
DESPEC BİLGİSAYAR
PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.

NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 01.01.2014- 31.03.2014	İncelemeden Geçmemiş 01.01.2013- 31.03.2013
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.412.459	2.279.948
Dönem Karı/Zararı		3.168.060	2.401.215
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		1.368.239	(308.731)
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	18-19	21.626	21.540
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Artış (+)	24	39.954	35.198
Kıdem Tazminatı Ödemeleri	24	(1.692)	(6.238)
Alacaklar Reeskont Tutarı (+)	10	(46.283)	10.350
Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığı (+)	10	-	2.631
Stok Değer Düşüş Karşılığı (+)	13	261.566	51.017
Krediler Gerçekleşmemiş Kur Farkı (Geliri)/Gideri		-	-
Borç Senetleri Prekontu (-)	10	35.289	13.917
Gelir Tahakkukları	26	361.848	169.525
Fiyat Farkı Karşılıkları	22	750.163	(437.185)
Dava Karşılıkları	22	-	-
Menkul Kıymet veya uzun vadeli yatırımlardan elde edilen kazançlar (-)	7	-	806
Faiz Gideri (+)	33	706.151	283.130
Faiz Geliri (-)	32	(760.383)	(453.422)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(283.730)	591.623
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	13	2.507.965	(394.045)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	3.227.190	1.598.763
Diğer Alacaklardaki Değişim	11	72.387	1.849.376
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardaki artış (-)	7	-	(43.097)
Ticari Borçlardaki azalış(-)	10	(6.854.631)	(3.231.677)
Diğer Artışlar/Azalışlar (+)/(-)		901.334	636.513
Diğer Borçlardaki Değişim	11	(137.975)	175.790
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		4.252.569	2.684.107
Diğer Yükümlülüklerde azalışlar (-) / artış (+)	26	-	(43.856)
Ödenen Faiz (Net)	32-33	54.232	170.292
Vergi Ödemeleri (-)	22	(894.342)	(530.595)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(13.446)	(6.596)
Maddi duran varlık alımları (-)	18-19	(13.446)	(6.596)
Maddi duran varlık çıkışlarından elde edilen nakit (-)	18-19	-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		122.351	-
Finansal Borç alımından kaynaklanan nakit	8	-	-
Finansal Borç Ödemeleri	8	122.351	-
Hisse Senedi İhraç Primi	27	-	-
Sermaye Artışı	27	-	-
Ödenen Temettüleri (-)	27	-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİMİ FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		3.521.364	2.273.352
D.YABANCI PARA ÇEVİRİMİ FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		3.521.364	2.273.352
E.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		5.197.544	4.778.671
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		8.718.908	7.052.023

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

DESPEC
DESPEC BİLGİSAYAR
PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
[Signature]

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
FİNANSAL TABLOLAR

Sayfa No: 5

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (TL)

İncelemeden Geçmemiş					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar			Net Dönem Karı / Zararı	Özkaynaklar			
Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Çevrim Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç/(Kayıplar)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kazanç/ Kayıpları	Diğer Kazanç/(Kayıplar)			Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	
01.01.2014	27	23.000.000	437.133	-	2.967.707	(53.981)	-	606.110	-	-	4.129.678	8.813.537	8.753.592	48.653.776
Sermaye artırım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarına transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.753.592	(8.753.592)	-	-
Yedeklere transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermayeye İlave Edilecek İştirak Satış Kazancı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	(13.122)	-	-	-	-	-	-	2.533.139	2.520.017
Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.533.139	2.533.139
Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Değer Artış Kazancı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Emeklilik planları aktüeryal kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	(13.122)	-	-	-	-	-	-	-	(13.122)
31.03.2014	27	23.000.000	437.133	-	2.967.707	(67.103)	-	606.110	-	-	4.129.678	17.567.129	2.533.139	51.173.793
İncelemeden Geçmemiş														
01.01.2013	27	23.000.000	(1.294.351)	-	2.748.459	-	-	(630.460)	(10.773)	12.350	3.457.316	6.557.147	7.932.811	41.772.499
Sermaye artırım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarına transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.932.811	(7.932.811)	-	-
Yedeklere transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	317.804	-	40.242	(18.793)	-	292.664	-	1.556	-	-	1.784.038	2.417.511
Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.784.038	1.784.038
Yabancı para çevrim farkları		-	317.804	-	40.242	-	-	292.664	-	-	-	-	-	650.710
Değer Artış Kazancı		-	-	-	-	-	-	-	-	1.556	-	-	-	1.556
Emeklilik planları aktüeryal kazanç ve kayıplar		-	-	-	-	(18.793)	-	-	-	-	-	-	-	(18.793)
31.03.2013	27	23.000.000	(976.547)	-	2.788.701	(18.793)	-	(337.796)	(10.773)	13.906	3.457.316	14.489.958	1.784.038	44.190.010

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Hissedar	31.03.2014		31.12.2013	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Desbil Teknolojik Ürünler A.Ş.(*)	% 30,24	6.956.268	% 30,25	6.956.268
Despec International FZCO.(**)	% 30,33	6.975.000	% 30,33	6.975.000
Halka Açık Kısım	% 39,35	9.050.000	% 39,35	9.050.000
Diğer	% 0,08	18.732	% 0,07	18.732
Toplam	%100	23.000.000	%100	23.000.000

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

(**)31 Aralık 2013 tarihi itibari ile Şirket'in hissedarı olan Despec Group B.V 6.975.000 adet hissesinin tamamını 27.01.2014 tarihi itibariyle Dubai'de mukim Despec International FZCO'ya satışını yapmıştır.

Despec International FZCO 1996 yılında Riyaz Amiral Jamal tarafından Birleşik Arap Emirlikleri Dubai Jebel Serbest Bölge'de kurulmuş olup iştirak ve bağlı şirketleri halihazırda Orta Doğu, Afrika ve Türkiye'de faaliyet göstermektedir.

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

Şirket'in Merkez ofis operasyonları Kağıthane/İstanbul ve lojistik faaliyetleri Gebze /Kocaeli'deki binasında yürütülürken, ayrıca Ankara ve İzmir'de de şubeleri bulunmaktadır.

Sektöre ilişkin başlıca riskler aşağıda belirtilmiştir:

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

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

c- Kur Riski: Bilişim teknolojileri ürünlerinin bir kısmı yurtdışından ithal edilmekte ya da yurt içinden yabancı para birimi cinsinden yada TL olarak alınmaktadır. Ürünler alınırken yabancı para birimi cinsinden borçlanılabilmekte ve ödemeleri de aynı para birimlerinden yapılabilmektedir. 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.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 : Merkez Mah. Erseven Sok. No: 8/3 34406 Kağıthane / İSTANBUL'dur. Ayrıca Ankara ve İzmir şubeleri bulunmaktadır.

Ortaklığın Lojistik Merkezi: Cumhuriyet Mah. Plevne Cad. No: 5 Orta Kat Çayırova 41420, Gebze / KOCAELİ'dir

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; 2014 yılı:29 (2013 yılı :29)'dir. Şirket personelinin tamamı idari personeldir.

2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar / (Uygunluk Beyanı)

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

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

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

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

İlişikteki finansal tablolar, 25 Nisan 2014 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

30 Haziran 2013 tarihine kadar olan dönem için alış ve satışların önemli ölçüde ABD Doları bazlı olması nedeniyle 21 no'lu Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") "Kur Değişiminin Etkileri" uyarınca bu tarihe kadar fonksiyonel para birimi ABD Doları olarak belirlenmiştir. 1 Temmuz 2013'den itibaren satışların önemli ölçüde TL bazlı olarak değişmesi dolayısıyla fonksiyonel para biriminin TL olarak tespit edilmiştir.

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

31 Mart 2014 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tablolarda yer alan parasal olmayan kalemler 30 Haziran 2013 tarihine kadar ABD Doları cinsi olarak kabul edilmiştir. Bu tarihten sonra gerçekleşen işlemler ise fonksiyonel para birimi TL olarak değiştirildiği için parasal olmayan kalemler TL olarak muhasebeleştirilmiştir.

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.03 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya Şirket’in mali durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin mali tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi mali tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Dönemler itibariyle 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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

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

UMS 21 Kur değişimlerinin etkileri standartı fonksiyonel para birimini İşletmenin faaliyet gösterdiği temel ekonomik çevrenin para birimi olarak tanımlar. Bir işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevre, genel olarak nakit yarattığı ve harcadığı çevredir. Geçerli para birimi; mal ve hizmet satışlarının en çok etkileyen para birimi, işçilik v.b. giderlerin gerçekleştirildiği para birimi, finansman faaliyetlerinden sağlanan naktin para birimi v.b. hususlar göz önüne alınarak ve bu unsurlardaki gelecekte beklenen değişimler göz önüne alınarak Şirket Yönetimi tarafından belirlenmektedir. Şirket Yönetimi fonksiyonel para birimine ilişkin muhasebe tahminlerini ve uyguladığı politikaları her bilanço döneminde tekrar gözden geçirmektedir. Bu çerçevede yapılan değerlendirmede, son yıl gerçekleştirmeleri ve ileriye dönük beklentiler de dikkate alınarak Şirketin fonksiyonel para biriminin 1 Temmuz 2013’den itibaren TL olarak değiştirilmesine karar verilmiştir. Değişikliğinin etkileri UMS 21 Paragraf 35-37 gereği ileriye dönük olarak uygulanmıştır. Diğer bir deyişle, işletme tüm kalemleri yeni geçerli para birimi değişim tarihi olan 30 Haziran 2013 tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilmiş ve çevrim sonrası oluşan tutarlar parasal olmayan kalemler için tarihi maliyet olarak dikkate alınmıştır.

UMS 19’de yapılan değişiklik ile daha önce kar zarar tablosunda raporlanan kıdem tazminatı aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı gelirden raporlanmıştır.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

2.05 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

2.05.01 Gelir Kaydedilmesi

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

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

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

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

Şirket satışlarının büyük bir bölümünü HP ürünleri (özellikle yazıcı toner ve kartuşları) oluşturmaktadır. Şirket'in dağıtımını üstlendiği diğer ürünler Canon, Epson, OKI, Xerox, IBM, Emtec, Lexmark, Trust ve Targus'tur. Şirket stok alımlarının yaklaşık % 90- % 95'i ilk büyük on satıcı firmadan sağlanmaktadır. Hewlett Packard'tan ve Canon'dan yapılan alışlar toplam stok alışların yaklaşık % 60- % 80'idir.

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 (2019) yılı için (2019)

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

kullanıcılara mal satışı gerçekleştirilmemektedir. Satışların yaklaşık % 50 – 65'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 gerçekleştirilir değerini düşük olanıyla 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 gerçekleştirilir 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 gerçekleştirilir değer hesabı yaparak değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. (Not:13)

2.5.03 Maddi Duran Varlıklar

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

Ekonomik Ömür (yıl)

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

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

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

2.05.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

2.05.05 Kiralama İşlemleri

Şirket'in Finansal Kiralama işlemi bulunmamaktadır. Şirket muhtelif operasyonel kiralama işlemlerine kiracı sıfatı ile taraf olmaktadır. Operasyonel kiralama işlemleri kiraya verenin kiralanana 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.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

2.05.07 Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma giderleri genel olarak oluştukları tarihte giderleştirilmektedirler. Borçlanma giderleri, bir varlığın elde edilmesiyle, yapısıyla 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.

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 sınıflandırılır. Şirketin dönemler itibariyle 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 itibariyle 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 değerleriyle gösterilmektedir.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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.

d) Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır 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.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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.

2.05.10 Hisse başına kar / zarar

Hisse başına kar, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır.

Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.05.11 Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

2.05.12 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

2.05.13. İlişkili Taraflar

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

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

2.05.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

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

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

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

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

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

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

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir. Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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.

2.05.16 Nakit Akış Tablosu

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

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

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

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

2.06 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

Şirket’in 31 Mart 2013 tarihli kar veya zarar tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- Finansal gelirler hesap grubunda bulunan 313.004 TL tutarındaki kur farkı geliri ve gideri’nin (net) 574.914 TL si esas faaliyetlerden diğer gelirler kaleminde, 397.778 TL’sinin esas faaliyetlerden diğer giderlerinde, 861.088 TL’sinin finansman giderlerinde, 370.948 TL ‘sinin ise finansman gelirlerinde gösterilmiştir.

- Finansal gelirler hesap grubunda bulunan 387.839 TL tutarındaki satışlardan elimine edilen faiz, cari dönem reeskont geliri ve önceki dönem reeskont iptali geliri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde,

- Finansal giderler hesap grubunda bulunan 290.839 TL tutarındaki alışlardan elimine edilen faiz, cari dönem reeskont gideri ve önceki dönem reeskont iptali esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde sınıflandırılmıştır.

2.07 Netleştirme/Mahsup

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

2.08 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.09 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

i) **1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgi:**

• TMS 32 (Değişiklik) “Finansal Araçlar: Sunum” (1 Ocak 2014 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve geçmişe dönük olarak uygulanacaktır.) Yapılan değişiklikle standartta bulunan uygulama rehberi güncellenmiştir. Bu güncelleme ile mali tablolarda bulunan finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi konusundaki uygulamaya açıklık getirilmesi amaçlanmıştır. Cari dönemde yürürlüğe giren bu standartın Şirket mali tablolarına bir etkisi olmamıştır.

ii) **31 Mart 2014 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulama tercihi kullanılmamış yeni standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:**

• TFRS 9 “Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Açıklama” (Aralık 2011’de yapılan değişiklikler ile uygulama tarihi 1 Ocak 2015 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacak şekilde ötelenmiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.) Bu standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir.

Yukarıdaki standartın uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmekte olup Şirket Yönetimi yukarıdaki standartın Şirket’in mali tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmasını beklememektedir.

2.10. Finansal Risk Yönetimi

Tahsilat Riski

Şirket’in 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 yabancı para cinsinden işlemlerinin rapor tarihi itibarıyla bakiyeleri Not 38’de açıklanmıştır (Not 38).

Likidite Riski

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

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket’in diğer işletmelerde payı bulunmamaktadır.

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

Hesap Adı	31.03.2014	31.12.2013
Kasa	66.506	24.441
Banka (Vadesiz Mevduat)	1.301.044	3.317.400
Vadeye Kadar Elde Tut. Fin. Var. (Ters Repo)	7.055.911	1.384.289
Kredi Kartı Slipleri	295.685	471.414
Toplam	8.719.146	5.197.544

31 Mart 2014'de elde edilen ters repo işlemleri 1-3 günlük vadeli olup 238 TL faiz gelir arasında tahakkuku yapılmıştır. Ters repo USD ve TL olarak yapılmış olup faiz oranı USD'de % 0,35 ile % 1,06 ve TL 'de % 9'dur. (31.03.2013'de faiz tahakkuku bulunmamaktadır.)

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

Hesap Adı	31.03.2014	31.03.2013
Nakit ve Nakit Benzerleri	8.719.146	7.052.023
Faiz Gelir Tahakkuku (-)	(238)	-
Toplam	8.718.908	7.052.023

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

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirketin kısa ve uzun vadeli finansal yatırımları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2014	31.12.2013
Hisse Senetleri (İndeks) (*)	50.156	57.282
Bağlı Menkul Kıymetler (**)	10.190	10.190
Toplam	60.346	67.472

(*)Yukarıda belirtilen kısa vadeli finansal yatırımlar içerisinde yer alan İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş.' ye ait paylar borsa rayici üzerinden değerlendirilerek finansal tablolara konu edilmiştir.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü Standartına göre; gerçeğe uygun değer ölçümlerinde ve ilgili açıklamalarda tutarlılığı ve karşılaştırılabilirliği arttırmak amacıyla, gerçeğe uygun değeri ölçmek üzere kullanılan değerlendirme yöntemlerine ilişkin girdileri üç seviyede sınıflandıran bir gerçeğe uygun değer hiyerarşisi oluşturulmuştur. Seviye 1 girdileri, işletmenin ölçüm tarihinde erişebileceği, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları olup Şirket'in hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri belirlenirken 31.12.2013'teki BIST 2. Seans kapanış verileri baz alınmıştır.

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

Şirketin uzun vadeli finansal yatırımlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	Bağlı Menkul Kıymetler
01.01.2014 Açılış	10.190
Finansal Varlık Alış/Satış	-
31.03.2014 Bakiye	10.190

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Bağlı Menkul Kıymetler
01.01.2013 Açılış	9.437
Finansal Varlık Alış/Satış	-
Yabancı Para Çevrim Farkı	753
31.12.2013 Bakiye	10.190

8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

31.03.2014

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibariyle kısa vadeli finansal borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.03.2014	31.12.2013
Banka Kredileri	122.351	-
Toplam	122.351	-

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibariyle uzun vadeli finansal borçları bulunmamaktadır.

31.12.2013

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal borçları bulunmamaktadır.

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin kısa vadeli finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

Hesap Adı	31.03.2014	31.12.2013
Ticari Alıcılar	26.723.840	21.752.289
<i>İlişkili Tar. Ticari Alac. (Not:37)</i>	41	66.916
<i>Diğer Alıcılar</i>	26.723.799	21.685.373
Alacak Senetleri	6.576.625	14.775.366
Alacak Reeskontu (-)	(311.683)	(357.966)
Şüpheli Ticari Alacaklar	1.500.961	1.500.961
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(1.500.961)	(1.500.961)
Toplam	32.988.782	36.169.689

Şirket'in dönemler itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibariyle toplam **32.988.782 TL** olan ticari alacağının **17.870.938 TL**' si,(Euler Hermes teminat tutarı da dahildir.) 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle toplam **36.169.689 TL** olan ticari alacağının **15.662.792 TL**' si teminat kapsamındadır. Ticari alacaklarda risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin ek açıklamalar **Not:38**'de yer almaktadır.

Şirketin Türkiye sınırları içerisinde ticari alacakların sigortalanması konusunda Euler Hermes Sigorta A.Ş. ile aşağıda detayları yer alan kredi sigortası poliçesi bulunmaktadır.

- Poliçe 01.04.2013-31.05.2015 tarih aralığında olup, 2 yıllık olarak tanzim edilmiştir,
- Poliçeye konu hasarlarda para birimi USD olarak belirlenmiştir,
- Teminat oranı kredi limit talebi yapılmış ticari alacaklar için % 90 belirlenmiştir.
- 31.03.2014 tarihi itibariyle Euler Hermes teminat tutarı **16.281.262 TL**'dir.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Dönem başı bakiyesi	1.500.961	1.478.941
Dönem içinde İptal Edilen Karş./ Tahsilat (-)	-	(105.022)
Dönem gideri	-	2.631
Dönem sonu bakiyesi	1.500.961	1.481.572

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

	31.03.2014	31.12.2013
3 aya kadar	67.482	59.661
3-12 ay arası	25.451	9.802
1-5 yıl arası	-	-
Toplam	92.933	69.463

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

Hesap Adı	31.03.2014	31.12.2013
Satıcılar	11.901.076	17.261.970
<i>Diğer Satıcılar</i>	<i>11.685.477</i>	<i>17.029.597</i>
<i>İlişkili Taraf Satıcıları (Not:37)</i>	<i>215.599</i>	<i>232.373</i>
Borç Senetleri	108.075	1.601.812
Borç Reeskontu (-)	(75.752)	(111.041)
Toplam	11.933.399	18.752.741

Şirket'in dönemler itibariyle Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

Ticari alacakların ortalama vadesi 60-80 gün borçların ortalama vadesi 30-40 gün arasında değişmektedir. Ticari alacaklar ve borçların reeskontunda TL alacak ve borçlarda etkin faiz oranı olarak Devlet İç Borçlanma Senetleri bileşik faiz oranları kullanılmıştır. USD ve EURO cinsinden alacak ve borçların reeskontunda ise Libor ve Eurobor oranları kullanılmıştır.

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

Hesap Adı	31.03.2014	31.12.2013
Personelden Alacaklar	2.960	4.807
İlişkili Taraf. Diğer Alac. (Not:37)	4.520.615	4.541.945
Verilen Depozito ve Teminatlar	6.925	56.135
Toplam	4.530.500	4.602.887

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	31.03.2014	31.12.2013
Öd. Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	49.647	87.622
İlişkili Taraf. Ticari Olmayan Borç (Not:37)	1.231.881	1.331.881
Toplam	1.281.528	1.419.503

12 TÜREV ARAÇLAR

Dönen Varlıklar içerisinde yer alan türev araçlar:

Hesap Adı	31.03.2014	31.12.2013
Türev Finansal Araçlar Alacağı	-	145.450
Toplam	-	145.450

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şirket 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 2.739.200 USD tutarında döviz alım sözleşmesi yapmıştır. Sözleşmelerin tamamı 0-3 ay vadeli. Bu sözleşmelerin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 5.700.824 TL olup oluşan değerlendirme farkı olan 145.450 TL gelir yazılmıştır.

Kısa Vadeli yükümlülükler içerisinde yer alan türev araçlar;

Hesap Adı	31.03.2014	31.12.2013
Türev Finansal Araçlar Borcu	112.802	-
Toplam	112.802	-

Şirket 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 3.397.100 USD tutarında döviz alım sözleşmesi yapmıştır. Sözleşmelerin tamamı 0-3 ay vadeli. Bu sözleşmelerin 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 7.551.771 TL olup oluşan değerlendirme farkı olan 112.802 TL gider yazılmıştır.

13 STOKLAR

Şirket'in dönemler itibarıyla Stokları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.03.2014	31.12.2013
Ticari Mallar	15.259.175	16.028.867
Yoldaki Mallar	4.124.653	5.862.926
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(487.763)	(226.197)
Toplam	18.896.065	21.665.596

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla stokların 3.271.132 TL (31 Aralık 2013 1.273.858 TL) net gerçekleşebilir değeri ile geriye kalan ise maliyet bedeli ile mali tablolara alınmıştır.

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

Stok Değer Düşüş karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Dönem başı bakiyesi (-)	226.197	117.236
Net Gerçekleşebilir Değer artışı nedeniyle iptal edilen karşılık (+)	-	-
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık (-)	261.566	51.017
-Dönem sonu bakiyesi (-)	487.763	168.253

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

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

1 Ocak 2014 - 31 Mart 2014 ve 1 Ocak 2013 - 31 Mart 2013 dönemleri itibarıyla sırasıyla 37.169.804 TL ve 27.645.697 TL tutarındaki ticari mal satılan malın maliyeti olarak gider yazılmıştır.

14 CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli :

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Peşin Ödenmiş Giderler aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2014	31.12.2013
Gelecek Aylara Ait Giderler	235.275	363.302
Verilen Sipariş Avansları	182.100	301.244
Toplam	417.375	664.546

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Ertelenmiş Gelirler aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2014	31.12.2013
Alınan Sipariş Avansları	210.810	315.554
Gelecek Aylara Ait Gelirler	37.232	271.738
Toplam	248.042	587.292

Uzun Vadeli :

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Peşin Ödenmiş Giderler bulunmamaktadır.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Ertelenmiş Gelirleri bulunmamaktadır.

16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur.

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirketin Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.03.2014	31.12.2013
Arsalar	18.280	18.280
Toplam	18.280	18.280

Hesap Adı	01.01.2014	Yabancı Para Çevrim			31.03.2014
		Alış	Satış	Farkı	
Arsalar	18.280	-	-	-	18.280
Toplam	18.280	-	-	-	18.280

Hesap Adı	01.01.2013	Yabancı Para Çevrim			31.03.2013
		Alış	Satış	Farkı	
Arsalar	16.929	-	-	248	17.117
Toplam	16.929	-	-	248	17.117

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 itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.03.2014	31.12.2013
Maliyet Değeri	597.071	583.625
Birikmiş Amortisman	(391.291)	(370.251)
Toplam	205.780	213.374

31.03.2014

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2014	Alış	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	31.03.2014
Taşıtlar	132.121	-	-	-	132.121
Demirbaşlar	256.811	13.446	-	-	270.257
Özel Maliyetler	194.693	-	-	-	194.693
Toplam	583.625	13.446	-	-	597.071

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2014	Dönem Amor.	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	31.03.2014
Taşıtlar	43.059	6.835	-	-	49.894
Demirbaşlar	200.632	6.909	-	-	207.541
Özel Maliyetler	126.560	7.296	-	-	133.856
Toplam	370.251	21.040	-	-	391.291
Net Değer	213.374				205.780

31.03.2013

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2013	Alış	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	31.03.2013
Taşıtlar	192.064	-	-	2.813	194.877
Demirbaşlar	222.875	1.999	-	3.266	228.140
Özel Maliyetler	180.303	-	-	2.647	182.950
Toplam	595.242	1.999	-	8.726	605.967

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2013	Dönem Amor.	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	31.03.2013
Taşıtlar	51.576	8.095	-	883	60.554
Demirbaşlar	163.420	5.265	-	2.528	171.213
Özel Maliyetler	85.397	7.928	-	1.377	94.702
Toplam	300.393	21.288	-	4.788	326.469
Net Değer	294.849				279.498

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	31.03.2014	31.12.2013
Maliyet Değeri	143.736	143.736
Birikmiş Amortisman	(139.177)	(138.591)
Toplam	4.559	5.145

31.03.2014

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2014	Alış	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	31.03.2014
Diğer Mad. Olm. Varlık	143.736	-	-	-	143.736
Toplam	143.736	-	-	-	143.736

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2014	Dönem Amor.	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	31.03.2014
Diğer Mad. Olm. Varlık	138.591	586	-	-	139.177
Toplam	138.591	586	-	-	139.177
Net Değer	5.145				4.559

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.03.2013

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2013	Alış	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	31.03.2013
Diğer Mad. Olm. Varlık	127.780	5.415	-	1.871	135.066
Toplam	127.780	5.415	-	1.871	135.066

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	01.01.2013	Dönem Amor.	Satış	Yabancı Para Çevrim Farkı	31.03.2013
Diğer Mad. Olm. Varlık	126.447	252	-	1.856	128.555
Toplam	126.447	252	-	1.856	128.555

Net Değer	1.333				6.511
-----------	-------	--	--	--	-------

Amortisman ve itfa paylarının tamamı faaliyet giderlerinde yer almaktadır.

20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31.03.2014	31.12.2013
Ödenecek SGK	32.956	39.259
Toplam	32.956	39.259

21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Karşılıklar

Hesap Adı	31.03.2014	31.12.2013
Fatura ve Fiyat Farkı Karşılıkları	931.157	180.994
Toplam	931.157	180.994

31 Mart 2014	Fatura ve Fiyat Farkı Karş.
1 Ocak itibariyle	180.994
İlave karşılık	931.157
Ödeme	(180.994)
Toplam	931.157

31 Mart 2013	Fatura ve Fiyat Farkı Karş.
1 Ocak itibariyle	546.507
İlave karşılık	109.322
Ödeme	(546.507)
Toplam	109.322

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Şirket aleyhine açılan davalar

Şirket'in aleyhine açılan dava bulunmamaktadır.

Şirket tarafından açılan icra takipleri

Şirketin alacakları için açmış olduğu icra takiplerinin TL tutarı **1.500.961 TL** olup, bu icra takiplerinin tamamı için mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.(31.12.2013'te **1.500.961 TL**'dir.)

iii) Pasifte yer almayan taahhütler:

31.03.2014

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

31.12.2013

	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	31.03.2014	31.12.2013
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	9.262.430	9.038.540
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	9.262.430	9.038.540

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

Şirket tarafından verilen diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı % 0'dır: (31.12.2013: % 0)

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

Aktif Değerler Üzerinde İpotek ve Teminat bulunmamaktadır.

vi) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

31.03.2014

Sigortalanan Aktifin Cinsi	USD	TL
Ticari Mallar	10.675.000	-
Taşıtlar	-	106.470
İşyeri Makina Tesis ve Cihaz	35.000	-
Toplam	10.710.000	106.470

31.12.2013

Sigortalanan Aktifin Cinsi	USD	TL
Ticari Mallar	6.120.000	-
Taşıtlar	-	106.470
İşyeri Makina Tesis ve Cihaz	590.000	-
Toplam	6.710.000	106.470

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

23 TAAHHÜTLER

Yoktur.

24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Hesap Adı	31.03.2014	31.12.2013
Kıdem Tazminatı Karşılığı	369.857	331.595
Toplam	369.857	331.595

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 3.438,22 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. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %6,5 enflasyon oranı ve %10 iskonto oranı varsayımına göre, %3,29 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 2013: %3,29 reel iskonto oranı). Şirketin reel iskonto oranlarına ilişkin olarak yapmış olduğu varsayımlar her bilanço döneminde gözden geçirilmektedir.

Kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin ayrılmama olasılığı tahmini 31.03.2014 tarihi için %98,43' dir.(31.12.2013: % 97,81)

	1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
1 Ocak	331.595	228.003
Cari Hizmet Maliyeti	13.821	6.577
Faiz Maliyeti	8.290	5.130
Aktüeryal Kazanç	16.403	23.491
Ödeme Faydalarının Kısılması İşten Çıkarılma dolayısıyla oluşan kayıp	1.440	-
Ödenen	(1.692)	(6.238)
Kapanış Bakiyesi	369.857	256.963

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

	01.01.2014 31.03.2014
Genel Yönetim Giderleri	23.551
Konusu Kalmayan Gelir(-)	-
Kar Zararda Muhasebeleştirilen Gider / (Gelir)	23.551
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kayıplar (*)	16.403
Toplam Dönem Gideri / (Geliri)	39.954

TMS 19'da 1 Ocak 2013 itibarıyla yürürlüğe giren düzenleme gereği aktüeryal kayıp ve kazançlar diğer kapsamlı gelir olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmeye başlanmıştır. Cari dönemde aktüeryal kazanç olarak giderleştirilen tutar 16.403 TL'dir. Bu tutara isabet eden ertelenmiş vergi gelirinin de aynı şekilde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmesi sonucu diğer kapsamlı gelir tutarı 13.122 TL olmuştur.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	01.01.2014
	31.03.2014
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen aktüeryal kayıplar	16.403
Vergi Etkisi % 20	(3.281)
Net Tutar	13.122

1 Ocak 2013- 31 Aralık 2013 dönemi kıdem tazminat giderlerinin muhasebeleştirildikleri hesaplar aşağıdaki gibidir.

	01.01.2014
	31.03.2014
Genel Yönetim Giderleri	11.707
Konusu Kalmayan Gelir(-)	-
Kar Zararda Muhasebeleştirilen Gider / (Gelir)	11.707
Diğer Kapsamlı Gelirden Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kayıplar (*)	23.491
Toplam Dönem Gideri / (Geliri)	35.198

25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

Yoktur.

26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in dönemler itibariyle Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.03.2014	31.12.2013
Ciro Primi Gelir Tahakkuku	259.633	621.481
Devreden KDV	586.921	1.359.424
İş Avansları	26.003	4.478
Toplam	872.557	1.985.383

Şirket'in dönemler itibariyle Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

27 ÖZKAYNAKLAR

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Yoktur.

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

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

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

Hissedar	31.03.2014		31.12.2013	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Desbil Teknolojik Ürünler A.Ş.	% 30,25	6.956.268	% 30,25	6.956.268
Despec International FZCO(*)	% 30,33	6.975.000	% 30,33	6.975.000
Halka Açık Kısım	% 39,35	9.050.000	% 39,35	9.050.000
Diğer	% 0,07	18.732	% 0,07	18.732
Toplam	%100	23.000.000	%100	23.000.000

(*)31 Aralık 2013 tarihi itibari ile Şirket'in hissedarı olan Despec Group B.V 6.975.000 adet hissesinin tamamını 27.01.2014 tarihi itibariyle Dubai'de mukim Despec International FZCO'ya satışını yapmıştır.

Despec International FZCO 1996 yılında Riyaz Amiral Jamal tarafından Birleşik Arap Emirlikleri Dubai Jebel Ali Serbest Bölge'de kurulmuş olup iştirak ve bağlı şirketleri halihazırda Orta Doğu, Afrika ve Türkiye'de faaliyet göstermektedir.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

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

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

(iii) Paylara İlişkin Primler/ İskontolar

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

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

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

Hesap Adı	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Aktüeryal Kazanç ve (Kayıplar) (Not:24)	83.879	67.476
Vergi Etkisi (Not:24, Not:35)	(16.776)	(13.495)
Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar (Net)	67.103	53.981
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	67.103	53.981
Diğer Kazanç ve Kayıplar	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)	67.103	53.981

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak Açılış	53.981	-
İlave	16.403	67.476
Ertelenmiş Vergi Mahsubu (-)	(3.281)	(13.495)
Dönem Sonu Bakiye	67.103	53.981

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

Hesap Adı	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yabancı Para Çevrim Farkları	606.110	606.110
Vergi Etkisi	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları (Net)	606.110	606.110
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç ve Kayıpları (*)	-	-
Vergi Etkisi	-	-
Riskten Korunma Kazanç ve Kayıpları (Net)	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)	606.110	606.110

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Yabancı Para Çevrim Farklarının Hareket Tablosu Aşağıdaki Gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak Açılış	606.110	(630.460)
İlave	-	1.236.570
Kar veya Zarar Tablosuna Transfer	-	-
Dönem Sonu Bakiye	606.110	606.110

Sermaye Çevrim Farklarının Hareket Tablosu Aşağıdaki Gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak Açılış	437.133	(1.294.351)
İlave	-	1.731.484
Kar veya Zarar Tablosuna Transfer	-	-
Dönem Sonu Bakiye	437.133	437.133

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak Açılış	-	1.577
İlave	-	-
Kar veya Zarar Tablosuna Transfer	-	(1.577)
Dönem Sonu Bakiye	-	-

iv) Kardan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine 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.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın II-19.01 nolu "Kar Payı Tebliği" düzenlemelerine göre yaparlar. Bu tebliğe göre kar dağıtım zorunluluğu yoktur. Şirketler kar dağıtım politikalarında veya esas sözleşmelerinde belirtilen şekilde kar payı öderler. Kar payları takstiler halinde ödenenebileceği gibi ara dönem finansal tablolarında yer alan karlar üzerinden kar payı avansı da ödenebilir. Şirketler tarafından dağıtılmasına karar verilen kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, 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.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şirket'in dönemler itibariyle Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31.03.2014	31.12.2013
Sermaye	23.000.000	23.000.000
Sermaye Çevrim Farkları	437.133	437.133
Hisse Senedi İhraç Primleri	2.967.707	2.967.707
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer		
Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(67.103)	(53.981)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç Kayıpları	(67.103)	(53.981)
- Satılmaya Hazır Fin. Varlık Değer Artışı	-	-
- Riskten Korunma Fonu (Not:9)	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları	606.110	606.110
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.129.678	4.129.678
- Yasal Yedekler	4.129.678	4.129.678
Geçmiş Yıl Kar / Zararları	17.567.129	8.813.537
Net Dönem Kar / Zararı	2.533.139	8.753.592
Toplam	51.173.793	48.653.776

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

28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Dönemler itibariyle satışlar ve satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Yurtiçi Satışlar	42.897.436	30.535.761
Diğer Satışlar	542.358	1.802.609
Satıştan İadeler (-)	(1.900.689)	(690.795)
Satış İskontoları (-)	(72.466)	(10.788)
Diğer İndirimler (-)	(6.596)	(123)
Net Satışlar	41.460.043	31.636.664
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(37.169.804)	(27.645.697)
Ticari Faal. Brüt Kar / (Zarar)	4.290.239	3.990.967

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	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.162.988)	(982.092)
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	(525.165)	(441.916)
Toplam Faaliyet Giderleri	(1.688.153)	(1.424.008)

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Dönemler itibariyle Niteliklerine Göre Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
- Personel Giderleri	(989.189)	(906.134)
- Nakliye ve Depolama Giderleri	(137.331)	(99.805)
- Reklam Tanıtım Giderleri	(190.229)	(145.775)
- Kiralama Giderleri	(87.381)	(56.233)
- Müşavirlik ve Denetim Giderleri	(48.387)	(38.105)
- Dış. Sağ. Fayda ve Hizmetler	(66.486)	(52.881)
- Satış ve Dış Ticaret Giderleri	(12.693)	(19.154)
- Amortisman ve Tükenme Payları	(21.625)	(21.539)
- Diğer Giderler	(134.832)	(84.382)
Toplam Faaliyet Giderleri	(1.688.153)	(1.424.008)

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.

31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

Dönemler itibariyle Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Esas Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	2.976.071	969.114
Satışlardan Elimine Edilen Faiz	510.842	223.420
Cari Dönem Reeskont Geliri	75.752	29.189
Önceki Dönem Reeskont İptali	357.966	135.230
Kur Farkı Gelirleri (Ticari Alacaklar ve borçlar)	2.010.859	574.915
Diğer Gelirler ve Karlar	20.652	6.360
Esas Faaliyetlerinden Diğer Giderler (-)	(2.144.317)	(693.743)
Alımlardan Elimine Edilen Faiz	(148.403)	(102.153)
Cari Dönem Reeskont Gideri	(311.683)	(145.580)
Önceki Dönem Reeskont İptali	(111.042)	(43.106)
Kur Farkı Giderleri(Ticari Alacaklar ve borçlar)	(1.556.086)	(397.778)
Diğer Giderler ve Zararlar (-)	(17.103)	(5.126)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	831.754	275.371

32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Dönemler itibariyle Yatırım Faaliyet Gelirleri bulunmamaktadır.

Dönemler itibariyle Yatırım Faaliyet Giderleri bulunmamaktadır.

33 FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER

Dönemler itibariyle Finansal Gelirler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Faiz Gelirleri	238.015	230.002
Kur / Çevrim Farkı Gelirleri	1.175.466	370.948
Toplam Finansal Gelirler	1.413.481	600.950

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Dönemler itibariyle Finansal Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Banka ve Faiz Giderleri	(557.748)	(180.977)
Kur / Çevrim Farkı Giderleri	(1.121.514)	(861.088)
Toplam Finansal Giderler	(1.679.262)	(1.042.065)

Şirket'in aktifleştirilen finansman gideri bulunmamaktadır.

34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

35 GELİR VERGİLERİ

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

Dönemler itibariyle vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(752.063)	(598.930)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	117.143	(18.247)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(634.920)	(617.177)

Hesap Adı	31.03.2014	31.12.2013
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	752.063	3.003.242
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(1.793)	(2.110.693)
Toplam Ödenecek Net Vergi	750.270	892.549

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2013 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.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Dönemler itibariyle ticari kar ve mali kar rakamlarına ait detaylar:

Hesap Adı	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Yasal Kayıt. Ticari Kar / (Zarar)	3.443.385	2.915.716
Matraha İlaveler	316.930	106.471
Kıdem Tazminatı Karşılığı	38.261	28.960
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	261.566	-
Çek ve Senet Reeskont Giderleri	-	21.594
Diğer Kan. Kabul Edilmeyen Giderler	17.103	55.917
Matrahtan İndirimler (-)	-	27.535
Şüpheli Alacak Karşılığı	-	-
Konusu Kalm. Stok Değer Düş. Karş.	-	-
Çek ve Senet Reeskontları	-	27.535
İştiraklerden Temettü Geliri	-	-
Yasal Kayıtlardaki Mali Kar / (Zarar)	3.760.315	2.994.652

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.

Hesap Adı	31.03.2014 Birikmiş Geçici Farklar	31.12.2013 Birikmiş Geçici Farklar	31.03.2014 Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	31.12.2013 Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)
Sabit Kıymetler	39.807	(44.214)	(7.961)	(8.843)
Hisse Senedi Değerleme Farkı	(7.126)	(10.561)	1.425	(2.112)
Reeskont Giderleri	(285.522)	311.796	57.104	62.359
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(369.857)	331.595	73.971	66.319
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(487.763)	226.197	97.553	45.239
Stokların Kayıtlı Değerleri ile Vergi	(66.292)	51.826	13.258	10.366
Matrahları Arasındaki Fark				
Prekont Geliri	75.723	(109.475)	(15.145)	(21.895)
Türev Araçları	(112.802)	(145.450)	22.560	(29.090)
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yük)			242.765	122.343

	31.03.2014	31.03.2013
Dönem Başı Ert. Vergi Var. / (Yük.)	122.343	91.453
Özk. İçerisinde Yer Alan Ert. Vergi	-	(389)
Cari Dönem Satılan Finansal Varlık İçerisindeki Ert. Vergi	-	-
Kıdem Tazminatı Aktürel Kayıp Kazanç Mahsubu	3.281	-
Yabancı Para Çevrim Farkı	-	5.672
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	117.141	(18.247)
Dönem Sonu Ert. Vergi Var. / (Yük.)	242.765	78.489

Kullanılmamış Vergi Avantajlarına İlişkin Açıklama:

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Dönemler itibarıyla vergi karşılıklarının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Devam eden faal. elde edilen kar	3.168.059	2.401.215
Kurumlar vergisi oranı %20	(633.612)	(480.243)
Vergi etkisi:		
Özsermaye kalemlerinin yabancı para çevriminden dolayı vergiye olan etkisi	-	(130.142)
- Kanunen kabul edilmeyen giderler / gelirler	(1.308)	(6.792)
Gelir tab. vergi karşılığı gideri	(634.926)	(617.177)

36 PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

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

Hesap Adı	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013
Dönem Karı / (Zararı)	2.533.139	1.784.038
Ortalama Pay Adedi	23.000.000	23.000.000
Pay Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	0,1101	0.07757

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

31 Mart 2014	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
İndeks A.Ş.	-	-	176.597	-
Desbil A.Ş.	-	1.658.822	-	-
Ortaklara Temettü Borcu	-	-	-	1.231.881
Neotech A.Ş.	-	-	1.833	-
Teklos A.Ş.	-	-	32.539	-
İnfın A.Ş.	-	2.861.793	-	-
Datagate A.Ş.	-	-	-	-
Neteks Dış Ticaret A.Ş.	41	-	506	-
Homend A.Ş.	-	-	597	-
Personelden Alacaklar	-	-	-	-
Artım A.Ş.	-	-	3.527	-
Toplam	41	4.520.615	215.599	1.231.881

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Aralık 2013	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
İndeks A.Ş.	-	-	198.424	-
Desbil A.Ş.	-	1.592.125	-	-
Ortaklara Temettü Borcu	-	-	-	1.331.881
Neotech A.Ş.	-	171	-	-
Teklos A.Ş.	-	-	33.949	-
İnfin A.Ş.	-	2.913.980	-	-
Datagate A.Ş.	-	25.229	-	-
Neteks A.Ş.	-	79	-	-
Homend A.Ş.	66.916	-	-	-
Personelden Alacaklar	-	-	-	-
Artım A.Ş.	-	10.361	-	-
Toplam	66.916	4.541.945	232.373	1.331.881

Şirket, dönem içerisinde cari hesap bakiyeleri için USD, EUR ve TL üzerinden faiz çalıştırmakta olup, 2014 yılı üç aylık dönemde faiz oranları) dönemler itibariyle sırasıyla % 5 , % 5 ve % 15 arasındadır. (31 Mart 2013'de faiz oranları USD % 5,50) dır.

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

31.03.2014

İlişkili Taraflara Satışlar	Mal ve Hizmet Satışları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Toplam Gelirler / Satışlar
Artım A.Ş.	-	-	646	646
Datagate A.Ş.	38.622	248	720	39.590
Desbil A.Ş.	-	-	163.585	163.585
Homend A.Ş.	64	-	4.153	4.217
İndeks A.Ş.	101.834	-	6.004	107.838
İnfin A.Ş.	-	-	297.322	297.322
Neotech A.Ş.	188	-	15	203
Neteks A.Ş.	36	-	42	78
Teklos A.Ş.	-	-	1.415	1.415
TOPLAM	140.744	248	473.902	614.894

İlişkili Taraflardan Alışlar	Mal ve Hizmet Satışları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Toplam Gelirler / Satışlar
Artım A.Ş.	11.334	-	1.311	12.645
Datagate A.Ş.	47.721	-	2.435	50.156
Desbil A.Ş.	-	-	107.247	107.247
Homend A.Ş.	1.405	-	33	1.438
İndeks A.Ş.	144.902	378.391	14.267	537.560
İnfin A.Ş.	-	-	147.380	147.380
Neotech A.Ş.	6	-	81	87
Teklos A.Ş.	9.374	86.546	2.550	98.470
TOPLAM	214.742	464.937	275.304	954.983

Şirket'in ilişkili taraflarından alınan ve verilen teminatları bulunmamaktadır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.03.2013

İlişkili Taraflara Satışlar	Mal ve Hizmet Satışları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Toplam Gelirler / Satışlar
Artım A.Ş.	490	-	5	495
Datagate A.Ş.	38.271	246	264	38.781
Desbil A.Ş.	-	-	20.507	20.507
Homend A.Ş.	231	-	8	239
İndeks A.Ş.	30.412	3.743	387.788	421.943
İnfin A.Ş.	-	-	54.273	54.273
Neteks A.Ş.	-	-	8	8
TOPLAM	69.404	3.989	462.853	536.246

İlişkili Taraflara Alışlar	Mal ve Hizmet Satışları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Toplam Gelirler / Satışlar
Datagate A.Ş.	283	-	-	283
Homend A.Ş.	1.696	-	-	1.696
İndeks A.Ş.	12.330	480.566	49.168	542.064
Teklos A.Ş.	425	70.756	843	72.024
TOPLAM	14.734	551.322	50.011	616.067

Şirket'in ilişkili taraflarından alınan ve verilen teminatları bulunmamaktadır.

Şirket, dönem içerisinde grup şirketleri cari hesap bakiyeleri için USD, EUR ve TL üzerinden faiz çalıştırmakta olup, 2014 yılı üç aylık dönemde faiz oranları) dönemler itibariyle sırasıyla % (5) , %(5) ve % (15) arasındadır. (31 Mart 2013'de faiz oranları USD % 5,50) dir.

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

Hesap Adı	31.03.2014	31.03.2013
Çalışanlara sağ. kısa vadeli faydalar	265.137	242.065
İşten çıkarılma nedeniyle sağ. Faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
Toplam	265.137	242.065

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

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.
Dönemler itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2014	31.12.2013
Toplam Borçlar	15.782.362	22.203.933
Eksi: Hazır Değerler	(8.719.146)	(5.197.544)
Net Borç	7.063.216	17.006.389
Toplam Özsermaye	51.173.793	48.653.776
Toplam Sermaye	58.237.009	65.660.165
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,1213	0,2590

(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 zaman forward işlemleri yapılmaktadır.

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tablolar Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Döviz Pozisyonu Tablosu					
	31.03.2014			31.12.2013		
	TL Karşılığı	USD	AVRO	TL Karşılığı	USD	AVRO
1. Ticari Alacaklar	18.985.914	6.001.767	1.943.085	20.834.345	6.814.217	2.142.265
2a. Parasal Finansal Varlıklar	14.110.258	6.180.646	191.500	13.215.423	6.126.603	47.476
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	33.096.172	12.182.413	2.134.585	34.049.769	12.940.820	2.189.742
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	33.096.172	12.182.413	2.134.585	34.049.769	12.940.820	2.189.742
10. Ticari Borçlar	(3.573.565)	(1.586.374)	(33.162)	(5.745.612)	(2.614.994)	(55.996)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(324.744)	(47.608)	(73.322)	(395.021)	(173.507)	(8.413)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	(3.898.309)	(1.633.981)	(106.483)	(6.140.634)	(2.788.501)	(64.409)
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)	(3.898.309)	(1.633.981)	(106.483)	(6.140.634)	(2.788.501)	(64.409)
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	(7.551.771)	(3.448.612)	-	(5.700.824)	(2.671.051)	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	7.551.771	3.448.612	-	5.700.824	2.671.051	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	21.646.091	7.099.820	2.028.102	22.208.311	7.481.268	2.125.333
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	29.197.862	10.548.432	2.028.102	27.909.135	10.152.319	2.125.333
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	(7.438.970)	(3.397.100)	-	(5.846.275)	(2.739.200)	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	264.275	-	-
24. İthalat	19.243.097	-	-	82.551.927	-	-

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

e) Karşı Taraf Riski

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31.03.2014	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Mevduat	Dip Not
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	41	32.988.741	4.520.615	9.885		8.356.955	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	17.870.938	-	-			
A. Vadesi geçmiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	41	32.895.807	4.520.615	9.885	10-11	8.356.955	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri		91.652			10-11		6
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.282	-	-		-	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.282	-	-		-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmiş -brüt defter değeri	-	-	-	-		-	
- Değer Düşüklüğü --)	-	1.500.961	-	-	10-11	-	6
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(1.500.961)	-	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmemiş -brüt defter değeri	-	-	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü --)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	10-11	-	

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31.12.2013	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)	66.916	36.102.773	4.541.945	60.942		4.701.689	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	15.662.792	-	-			
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	66.916	36.033.311	4.541.945	60.942	10-11	4.701.689	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri		64.842			10-11		6
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	4.620	-	-		-	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	4.620	-	-		-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmiş -brüt defter değeri)	-	-	-	-		-	
- Değer Düşüklüğü --)	-	1.500.961	-	-	10-11	-	6
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(1.500.961)	-	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmemiş -brüt defter değeri)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü --)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	10-11	-	

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
31.03.2014		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	67.482	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	25.451	-
Vadesi üz. 3-aydan fazla geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	1.282	-

	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
31.12.2013		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	59.661	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	9.802	-
Vadesi üz. 3-aydan fazla geçmiş	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	4.620	-

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

Despec, Türkiye'de birçok kuruluşa bilgisayar tüketim ve aksesuar ürünlerini satmaktadır. Dağıtım kanalı içerisinde klasik bayi olarak nitelendirilen bayilerin sermaye yapısı düşüktür. Türkiye'de toplam 5.000 civarında olduğu tahmin edilen bu grup bayiler, risk yönetimi açısından Despec' in alacak riskini en aza indirmek için kendi organizasyonu ve çalışma sistemini kurduğu ve gerekli önlemleri aldığı gruptur. Alınan önlemler aşağıdaki gibi sıralanabilir:

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

Cari hesaplar ve risk yönetimi departmanı içerisinde yapılanmış iki personelden oluşan istihbarat ekibi sürekli olarak bayilerin istihbaratlarını yapmaktadırlar.

Kredi Komitesi: Sektörde bir yılını doldurmuş firmalar ile kredi limit artırımında bulunan firmaların gerekli istihbarat çalışmaları istihbarat ekibince düzenlenerek, her hafta toplanan kredi komitesine sunulur. Kredi komitesi, mali işlerden sorumlu genel müdür yardımcısı başkanlığında finansman müdürü, cari hesaplar müdürü, istihbarat elamanı ve ilgili müşterinin satış departmanı müdüründen oluşur. Kredi komitesi elde edilen istihbarat

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

bilgileri ve geçmiş ödeme ve satış performanslarına bağlı olarak firmalara kredi limiti tesis eder. Çalışma şekli 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).

Şirketin Türkiye sınırları içerisinde ticari alacakların sigortalanması konusunda Euler Hermes Sigorta A.Ş. ile aşağıda detayları yer alan kredi sigortası poliçesi bulunmaktadır.

- Poliçe 01.04.2013-31.05.2015 tarih aralığında olup, 2 yıllık olarak tanzim edilmiştir,
- Poliçeye konu hasarlarda para birimi USD olarak belirlenmiştir,
- Teminat oranı kredi limit talebi yapılmış ticari alacaklar için % 90 belirlenmiştir.

-f) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket sabit faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31.03.2014	31.12.2013
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	7.055.911	1.384.289
Finansal Yükümlülükler	122.351	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

-g) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

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

-h) Likidite risk yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

31.03.2014

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	13.581.044	13.656.796	13.656.796	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Banka Kredileri	122.351	122.351	122.351	-	-	-
Ticari Borçlar	11.933.399	12.009.151	12.009.151	-	-	-
Diğer Borçlar	1.525.294	1.525.294	1.525.294	-	-	-

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülük.	(112.802)	(158.383)	(158.383)	-	-	-
Türev Nakit Girişleri	7.438.970	7.438.970	7.438.970	-	-	-
Türev Nakit Çıktıları	(7.551.771)	(7.597.353)	(7.597.353)	-	-	-

31.12.2013

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	20.527.057	20.638.098	20.638.098	-	-	-
Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	18.752.741	18.863.782	18.863.782	-	-	-
Diğer Borçlar	1.774.316	1.774.316	1.774.316	-	-	-

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülük.	145.450	118.881	118.881	-	-	-
Türev Nakit Girişleri	5.846.275	5.846.275	5.846.275	-	-	-
Türev Nakit Çıktıları	(5.700.825)	(5.727.394)	(5.727.394)	-	-	-

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

Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Yoktur.