

Despec Bilgisayar Pazarlama ve Ticaret A.Ş

1 Ocak – 31 Aralık 2015

Hesap Dönemine Ait

Bağımsız Denetimden Geçmiş

Finansal Tablolar ve Dipnotları

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş
FİNANSAL TABLOLARIN
İÇERDİKLERİ

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|--|--------------|
| BAĞIMSIZ DENETİM 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- 43 |

FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Despec Bilgisayar Pazarlama ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

- 1) Despec Bilgisayar Pazarlama ve Ticaret Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

- 2) Şirket yönetimi, finansal tabloların Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

- 3) Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.
- 4) Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.
- 5) Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Görüş

- 6) Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, **Despec Bilgisayar Pazarlama ve Ticaret Anonim Şirketi**'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 7) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 22 Şubat 2016 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 8) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 9) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

MGI BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.



GAMZE TÜRKİN AKSU
Sorumlu Ortak Başdenetçi
(İstanbul, 22 Şubat 2016)

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) (TL)

| | Dipnot Referansları | Bağımsız | Bağımsız |
|--|------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| | | Denetimden Geçmiş Cari Dönem | Denetimden Geçmiş Önceki Dönem |
| | | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 80.557.731 | 68.155.039 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 6 | 13.686.449 | 1.409.794 |
| Finansal Yatırımlar | 7 | 87.878 | 79.636 |
| Ticari Alacaklar | 10 | 41.835.398 | 39.720.174 |
| -İlişkili Taraflardan Alacaklar | 10-37 | 198 | 1.683.633 |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 10 | 41.835.200 | 38.036.541 |
| Diğer Alacaklar | 11 | 91.062 | 1.866.915 |
| -İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 11-37 | 55.535 | 1.857.777 |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 11 | 35.527 | 9.138 |
| Türev Araçlar | 12 | - | 68.442 |
| Stoklar | 13 | 17.837.597 | 22.208.437 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 15 | 6.505.766 | 527.801 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 26 | - | - |
| Diğer Dönen Varlıklar | 26 | 513.581 | 2.273.840 |
| (Ara Toplam) | | 80.557.731 | 68.155.039 |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar | 34 | - | - |
| Duran Varlıklar | | 734.489 | 685.940 |
| 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 | 265.343 | 377.909 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 19 | 21.336 | 10.173 |
| -Şerefiye | 19 | - | - |
| -Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 19 | 21.336 | 10.173 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 15 | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 35 | 419.340 | 269.388 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 81.292.220 | 68.840.979 |

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.



FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) (TL)

| | Dipnot Referansları | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem |
|--|------------------------|--|--|
| | | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 26.839.688 | 16.938.713 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 8 | - | - |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 8 | - | - |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | 9 | - | - |
| Ticari Borçlar | 10 | 24.961.953 | 14.013.554 |
| -İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 10-37 | 510.639 | 318.932 |
| -İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar | 10 | 24.451.314 | 13.694.622 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 20 | 45.623 | 45.385 |
| Diğer Borçlar | 11 | 375.969 | 188.595 |
| -İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 11-37 | 19.122 | 111.146 |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 11 | 356.847 | 77.449 |
| Türev Araçlar | 12 | 69.748 | - |
| Ertelenmiş Gelirler | 15 | 265.443 | 716.501 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 35 | 159.774 | 777.230 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 22 | 961.178 | 1.197.448 |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 24 | - | - |
| -Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 22 | 961.178 | 1.197.448 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 26 | - | - |
| (Ara toplam) | | 26.839.688 | 16.938.713 |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler | 34 | - | - |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 356.080 | 378.282 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 24 | 356.080 | 378.282 |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 24 | 356.080 | 378.282 |
| -Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar | 24 | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 35 | - | - |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | 26 | - | - |
| ÖZKAYNAKLAR | | 54.096.452 | 51.523.984 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 27 | 54.096.452 | 51.523.984 |
| 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 | | (41.172) | (32.310) |
| -Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Değerleme ve Ölçüm | | | |
| Kazanç/Kayıpları | | (41.172) | (32.310) |
| 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 | | 6.145.805 | 5.136.093 |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | | 11.239.245 | 11.239.245 |
| Net Dönem Karı/Zararı | | 9.741.624 | 8.170.006 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 81.292.220 | 68.840.979 |

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.



KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)

| | | Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2015- 31.12.2015 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2014- 31.12.2014 |
|--|----|---|---|
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER | | | |
| Hasılat | 28 | 176.417.077 | 164.743.507 |
| Satışların Maliyeti (-) | 28 | (161.664.726) | (148.056.838) |
| BRÜT KAR / (ZARAR) | | 14.752.351 | 16.686.669 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 29 | (4.366.744) | (4.486.912) |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | 29 | (3.483.899) | (2.670.611) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 31 | 9.399.568 | 7.292.502 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 31 | (5.050.372) | (5.325.853) |
| ESAS FAALİYET KARI / ZARARI | | 11.250.904 | 11.495.795 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar | | - | - |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 32 | 5.110 | 760 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | 32 | - | - |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI) | | 11.256.014 | 11.496.555 |
| Finansal Gelirler | 33 | 5.200.553 | 2.934.298 |
| Finansal Giderler (-) | 33 | (4.254.302) | (4.124.759) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI | | 12.202.265 | 10.306.094 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri) | | (2.460.641) | (2.136.088) |
| - Dönem Vergi Gelir / (Gideri) | 35 | (2.608.378) | (2.288.551) |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri) | 35 | 147.737 | 152.463 |
| Dönem Kar/Zararının Dağılımı | | 9.741.624 | 8.170.006 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 27 | - | - |
| Ana Ortaklık Payları | 27 | 9.741.624 | 8.170.006 |
| Pay Başına Kazanç | 36 | 0,423549 | 0,355218 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI | | - | - |
| Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | (8.862) | 21.671 |
| Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar | | (11.077) | 27.089 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | | 2.215 | (5.418) |
| -Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri | | 2.215 | (5.418) |
| Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar | | - | - |
| Yabancı Para Çevrim Farkı | | - | - |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları | 27 | - | - |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | | (8.862) | 21.671 |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER | | 9.732.762 | 8.191.677 |
| Toplam Kapsamlı Gelir/Giderin Dağılımı | | 9.732.762 | 8.191.677 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | - | - |
| Ana Ortaklık Payları | | 9.732.762 | 8.191.677 |

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.



NAKİT AKIŞ TABLOSU (TL)

| | Dipnot Referansları | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem | Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem |
|--|---------------------|---------------------------------------|---|
| | | 01.01.2015-31.12.2015 | 01.01.2014-31.12.2014 |
| A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Dönem Karı/Zararı | | 19.461.628 | 1.821.317 |
| Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler | | 9.741.624 | 8.170.006 |
| Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler | | 2.895.064 | 2.399.999 |
| Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | 18-19 | 126.461 | 117.890 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Artış (+) | 24 | 157.736 | 48.379 |
| Kıdem Tazminatı Ödemeleri | 24 | (179.938) | (1.692) |
| Alacaklar Reeskont Tutarı (+) | 10 | 98.732 | 34.876 |
| Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığı (+) | 10 | 14.073 | 670 |
| Stok Değer Düşüş Karşılığı (+) | 13 | 539.047 | 548.954 |
| Krediler Gerçekleşmemiş Kur Farkı (Geliri)/Gideri | | - | - |
| Borç Senetleri Prekontu (-) | 10 | (110.606) | 23.509 |
| Gelir Tahakkukları | 26 | 950.356 | (799.128) |
| Fiyat Farkı Karşılıkları | 22 | (236.270) | 1.016.454 |
| Dava Karşılıkları | 22 | - | - |
| Menkul Kıymet veya uzun vadeli yatırımlardan elde edilen kazançlar (-) | 7 | - | - |
| Faiz Gideri (+) | 31-33 | 2.020.586 | 1.592.394 |
| Faiz Geliri (-) | 31-33 | (2.945.754) | (2.318.395) |
| Vergi Gelir/Gideri | 35 | 2.460.641 | 2.136.088 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | 9.125.606 | (7.070.819) |
| Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 13 | 3.831.793 | (1.091.795) |
| Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 10 | (2.228.029) | (3.586.031) |
| Diğer Alacaklardaki Değişim | 11 | 1.775.853 | 2.735.972 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardaki artış (-) | 7 | - | - |
| Ticari Borçlardaki azalış(-) | 10 | 11.059.005 | (4.762.696) |
| Diğer Artışlar/Azalışlar (+)/(-) | | (5.500.390) | 864.639 |
| Diğer Borçlardaki Değişim | 11 | 187.374 | (1.230.908) |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | 21.762.294 | 3.499.186 |
| Diğer Yükümlülüklerde azalışlar (-) / artış (+) | 26 | - | - |
| Ödenen Faiz (Net) | 31-33 | 925.168 | 726.001 |
| Vergi Ödemeleri (-) | 22 | (3.225.834) | (2.403.870) |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | (25.059) | (287.453) |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | 18-19 | - | - |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 18-19 | (25.059) | (287.453) |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | (7.160.294) | (5.321.469) |
| Finansal Borç alımından kaynaklanan nakit | 8 | - | - |
| Finansal Borç Ödemeleri | 8 | - | - |
| Hisse Senedi İhraç Primi | 27 | - | - |
| Sermaye Artışı | 27 | - | - |
| Ödenen Temettüleri (-) | 27 | (7.160.294) | (5.321.469) |
| YABANCI PARA ÇEVİRİMİ FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ | | 12.276.275 | (3.787.605) |
| D.YABANCI PARA ÇEVİRİMİ FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ | | - | - |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ | | 12.276.275 | (3.787.605) |
| E.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 1.409.752 | 5.197.357 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 13.686.027 | 1.409.752 |

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
FİNANSAL TABLOLAR

Sayfa No: 5

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (TL)

Bağımsız Denetimden Geçmiş

| Bağımsız Denetimden Geçmiş | Dipnot Referansları | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | Birikmiş Karlar | | Net Dönem Karı / Zararı | Özkaynaklar | |
|--|---------------------|--|-------------------------|--|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------------|
| | | Taahhüt edilmiş Gelirler ve Giderler | Diger Kazanç/(Kayıplar) | Yabancı Para Çevrim Farkları | Risikto Korunma Kazanç/(Kayıplar) | Diger Kazanç/(Kayıplar) | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | | | Geçmiş Yıllar Kar / Zararları |
| 01.01.2015 | 27 | 23.000.000 | 437.133 | - | 606.110 | - | 5.136.093 | 11.239.245 | 8.170.006 | 51.523.984 |
| Sermaye artırımı | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Geçmiş yıllar karlarına transferler | | - | - | - | - | - | - | 8.170.006 | (8.170.006) | - |
| Yedeklere transferler | | - | - | - | - | - | 1.009.712 | (1.009.712) | - | - |
| Temettü ödemesi | | - | - | - | - | - | - | (7.160.294) | - | (7.160.294) |
| Sermayeye ilave Edilecek İşitirak Satış Kazancı | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir | | - | - | - | - | - | - | - | 9.741.624 | 9.732.762 |
| Dönem Karı | | - | - | - | - | - | - | - | 9.741.624 | 9.741.624 |
| Yabancı para çevrim farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Değer Artış Kazancı | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| -Emeklilik planları aktüeryal kazanç ve kayıplar | | - | - | - | - | - | - | - | - | (8.862) |
| 31.12.2015 | 27 | 23.000.000 | 437.133 | (41.172) | 606.110 | - | 6.145.805 | 11.239.245 | 9.741.624 | 54.096.452 |
| Bağımsız Denetimden Geçmiş | | | | | | | | | | |
| 01.01.2014 | 27 | 23.000.000 | 437.133 | (53.981) | 606.110 | - | 4.129.678 | 8.813.537 | 8.753.592 | 48.653.776 |
| Sermaye artırımı | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Geçmiş yıllar karlarına transferler | | - | - | - | - | - | - | 8.753.592 | (8.753.592) | - |
| Yedeklere transferler | | - | - | - | - | - | 1.006.415 | (1.006.415) | - | - |
| Temettü ödemesi | | - | - | - | - | - | - | (5.321.469) | - | (5.321.469) |
| Toplam Kapsamlı Gelir | | - | - | 21.671 | - | - | - | - | 8.170.006 | 8.191.677 |
| Dönem Karı | | - | - | - | - | - | - | - | 8.170.006 | 8.170.006 |
| Yabancı para çevrim farkları | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Değer Artış Kazancı | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emeklilik planları aktüeryal kazanç ve kayıplar | | - | - | 21.671 | - | - | - | - | - | 21.671 |
| 31.12.2014 | 27 | 23.000.000 | 437.133 | (32.310) | 606.110 | - | 5.136.093 | 11.239.245 | 8.170.006 | 51.523.984 |

İlişkili Açıklamalar Bu Finansal Tablolarda Tamamlayıcıdır.



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 ünvanını 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 | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|-----------------------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|
| | Pay Oranı % | Pay Tutarı | Pay Oranı % | Pay Tutarı |
| Desbil Teknolojik Ürünler A.Ş.(*) | % 30,24 | 6.956.268 | % 30,24 | 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 | % 0,08 | 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.

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, Samsung, Steelseries, Epson, Oki, Xerox, IBM, Emtec, Lexmark, Trust,Targus, Jabra,Toshiba ve Apple'dır.

Şirket'in Merkez ofis operasyonları Kağıthane/İstanbul'da yürütülürken, Ankara ve İzmir'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 içerisindeyler. Üretici firmaların bu rekabet ortamı ulusal pazarlarda da fiyatlara yansımaktadır. Finans yapısı ve maliyet yapıları güçlü olmayan firmalar için bu durum oldukça risk taşımaktadır.

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.

Şirket yönetimi, sektörde uzun yıllardır faaliyet gösterildiğinden ve iyi derecede bir know-how seviyesine sahip olduğundan, distribütörlük anlaşmalarının feshi riskinin son derece düşük olduğunu düşünmektedir.



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Şirketin merkez ve şubelerinin adresleri aşağıdaki gibidir:

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

Şube Adresleri :

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

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

Şirket'in dönemler itibari ile ortalama personel sayısı; 2015 yılı:30 (2014 yılı :31)'dur. Şirket personelinin tamamı idari personeldir.

2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar / (Uygunluk Beyanı)

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

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

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

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

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

İlişikteki finansal tablolar, 22 Şubat 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda yer alan parasal olmayan kalemler 30 Haziran 2013 tarihine kadar ABD Doları cinsi olarak kabul edilmiştir. Bu tarihten sonra gerçekleşen işlemler ise fonksiyonel para birimi TL olarak değiştirildiği için parasal olmayan kalemler TL olarak muhasebeleştirilmiştir.

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.



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 kullanılmadığı 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 gelişmeler 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.

TMS 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 nakit 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.

TMS 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 itibarı 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 gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

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

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



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

2.05 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

2.05.01 Gelir Kaydedilmesi

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

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

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

Satışlar içerisinde önemli bir finansman unsurunun bulunması durumunda makul bedel gelecekte oluşacak nakit 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, Samsung, Steelseries, Epson, Oki, Xerox, IBM, Emtec, Lexmark, Toshiba, Trust ve Targus ve Apple'dır. 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 (nihai) 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 gerçekleşebilir değerın düşük olmasıyla mali tablolara yansıtılır. Şirket'in stokları kartuş, şerit, toner, kağıt ve aksesuar gibi bilgisayar tüketim ürünlerinden oluşmaktadır.



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Maliyet FIFO (İlk giren ilk çıkar) metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, satış fiyatından tahmini satış masraflarının düşülmesiyle bulunur.

Ayrıca Şirket, bilanço sonrası dönemde değeri düşen ticari malları için net gerçekleşebilir değer hesabı yaparak değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. (Not:13)

2.5.03 Maddi Duran Varlıklar

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

Ekonomik Ömür (yıl)

| | |
|-------------------------|------|
| - Döşeme ve demirbaşlar | 4-10 |
| - 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 3 ila 10 yıl ömürleri ile itfa payı ayırmaktadır.

2.05.05 Kiralama İşlemleri

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

2.05.06 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

2.05.07 Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma giderleri genel olarak oluştukları tarihte giderleştirilmektedirler. Borçlanma giderleri, bir varlığın elde edilmesiyle, yapımıyla veya üretimiyle doğrudan ilişkilendirilebiliyor ise aktifleştirilmektedirler.



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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.

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirketin vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır.

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır. Şirketin dönem sonları itibarıyla vadesine kadar elde tutulan finansal varlığı bulunmamaktadır.

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara, ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmemektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir. Şirketin dönemler itibarıyla satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

(ii) Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır.

Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

b) Diğer finansal yükümlülükler

Yoktur.

2.05.09 Kur Değişiminin Etkileri

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



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.05.10 Hisse başına kar / zarar

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

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

2.05.11 Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

2.05.12 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

2.05.13. İlişkili Taraflar

TMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamaları Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlara ilişkili kuruluş olarak tanımlar.

İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

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

2.05.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 yasalasılmış 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.

2.05.15 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

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



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.05.16 Nakit Akış Tablosu

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

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

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

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

2.06 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

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 arsalardan oluşmaktadır. (Not:17)

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgi:

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik) : TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS/TFRS'lerdeki yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'te '2010–2012 dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'nda Yıllık İyileştirmeler' yayınlamıştır. Standartlar 1 Temmuz 2014'den sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler” (Değişiklik) : Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” (Değişiklik): Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 “Faaliyet Bölümleri” (Değişiklik): Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilmesine ve toplulaştırılmasına ve Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatına ilişkin hükümler içermektedir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” ve TMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” (Değişiklik) : Yeniden değerlemenin ne şekilde yapılabileceği açıklığa kavuşturulmuştur. Değişikliğe göre varlığın brüt defter değeri



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilen yada varlığın net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” (Değişiklik): Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” (Değişiklik): Sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3’ün kapsamında olmadığı ve bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri”: TFRS 13’deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” (Değişiklik): Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40’un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır

ii) 30 Eylül 2015 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” : TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Daha sonra yapılan değişiklikler ile zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihine ertelenmiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. (Bu değişiklikler henüz KGK tarafından yayımlanmamıştır.)

TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” ve TMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” (Değişiklik) : Maddi Duran Varlıklar ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar için amortisman ve itfa payı hesaplamalarında hasılat bazlı yöntemler kaldırılmıştır. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar” (Değişiklik): Yapılan değişiklik müşterek faaliyetlerde hisse edinimine ilişkin düzenlemeler içermektedir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, TFRS 3 ve diğer UFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar ve TMS 28 “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar ” (Değişiklik): Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına varlık satışı veya varlık katkısının söz konusu olması durumunda belirli şartlar altında bütün kazancın yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesine ilişkin değişiklikler yapılmıştır. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 14 “Düzenleyici Erteleme Hesapları”: Bu standart ilk kez TFRS uygulayacak işletmeler için hâlihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını TFRS’ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar” (Değişiklik): Bireysel finansal tablolarda; iştirak, iş ortaklıkları ve bağlı ortaklıklar için özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine yeniden izin veren bir düzenleme yapılmıştır. Yapılan değişikliğe göre bu tür yatırımlar bireysel finansal tablolarda TFRS 9’a (veya TMS 39) göre hesaplanan değeriyle veya maliyet değeri ile yer alabileceği gibi özkaynaktan pay alma yöntemi ile de muhasebeleştirilebilecektir. Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu”(Değişiklik): Yapılan değişiklik standartta köklü değişiklikler içermemektedir. Önemlilik, dipnot yapısı, muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında bazı düzenlemeler getiren bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Etkilenen standartlar aşağıdaki gibidir:

UFRS 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” (Değişiklik)

UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar” (Değişiklik)

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik)

UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” (Değişiklik)

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

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır ve bu nedenle TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. UMSK tarafından yayımlanmış yeni standartlar ve yapılan değişiklikler henüz yürürlüğe girmemiştir.

UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” : UMSK Mayıs 2014’te UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayımlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. Hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirilmiş ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesine ilişkin hükümler içermektedir. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Standart geriye dönük olarak uygulanacaktır. Geriye dönük uygulama için iki alternatif söz konusu olacaktır. Tam geriye dönük uygulamada mali tablolar geçmişe dönük olarak revize edilecektir. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulamada önceki dönem mali tabloları revize edilmeyecek sadece mali tablolarda karşılaştırmalı bilgiler verilecektir.

UFRS 9 “Finansal Araçlar” (Nihai Standart): Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili UMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. UFRS 9; itfa edilmiş değer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, UMS 39’daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayırıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

UMS 7 “Nakit Akış Tabloları” (Değişiklik): Ocak 2016’da yapılan değişikliklerle işletmelerin finansal borçlarındaki değişimlere ilişkin dipnot bilgilerinin iyileştirilmesi konusunda düzenlemeler yapılmıştır. İşletmelerin finansman faaliyetleriyle ilgili bilgilerin iyileştirilmesi amaçlanmaktadır. UMS 7, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Geriye dönük uygulama yapılmayacaktır.

UMS 12 “Gelir Vergileri” (Değişiklik): Ocak 2016’da yapılan değişikliklerle gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi konusundaki uygulama farklarının ortadan kaldırılması amaçlanmaktadır. UMS 7, Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

UFRS 16 “Kiralama İşlemleri: UMS 17 standartının yerine geçmek üzere Ocak 2016’da yayımlanmıştır. Kiracı konumundaki işletmeler için faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayırımını bir çok durumda ortadan kaldırmaktadır. Kiralayan durumundaki işletmelerin muhasebeleştirme politikaları UMS17 ile büyük oranda aynıdır. UFRS 16, Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat Standartı ile birlikte uygulanmak şartı ile erken uygulamaya izin vermektedir.

UFRS’ndaki iyileştirmeler

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü” (Değişiklik): Faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

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.

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

| Hesap Adı | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|------------------|
| Kasa | 84.439 | 23.959 |
| Banka (Vadesiz Mevduat) | 3.353.529 | 812.419 |
| Vadeye Kadar Elde Tut. Fin. Var. (Ters Repo) | 9.717.373 | 240.042 |
| Kredi Kartı Slipleri | 531.108 | 333.374 |
| Toplam | 13.686.449 | 1.409.794 |

31 Aralık 2015’de elde edilen ters repo işlemleri 4 günlük vadeli olup 422 TL faiz gelir tahakkuku yapılmıştır. Ters repo TL ve USD olarak yapılmış olup faiz oranı TL 6,38-7,65 USD’de % 0,21-% 0,72’dir.

31 Aralık 2014’de elde edilen ters repo işlemleri 1-3 günlük vadeli olup 42 TL faiz gelir tahakkuku yapılmıştır. Ters repo TL olarak yapılmış olup faiz oranı % 6,38’dir.

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

| Hesap Adı | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 13.686.449 | 1.409.794 |
| Faiz Gelir Tahakkuku (-) | (422) | (42) |
| Toplam | 13.686.027 | 1.409.752 |

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



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirketin kısa ve uzun vadeli finansal yatırımları aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Hisse Senetleri (İndeks) (*) | 87.878 | 79.636 |
| Bağlı Menkul Kıymetler (**) | 10.190 | 10.190 |
| Toplam | 98.068 | 89.826 |

(*) 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 31.12.2015 tarihindeki 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 almıştır. İnterpromedya A.Ş.'nin sermayesi 500.000 TL olup % 0,2 sine Şirket ortaktır.

Şirketin uzun vadeli finansal yatırımlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

| Hesap Adı | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------|---------------|---------------|
| Finansal Yatırımlar | 10.190 | 10.190 |
| Toplam | 10.190 | 10.190 |

8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

31.12.2015

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçları bulunmamaktadır.

31.12.2014

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 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 itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ticari Alıcılar | 26.359.456 | 28.796.708 |
| İlişkili Tar. Ticari Alac. (Not:37) | 198 | 1.683.633 |
| Diğer Alıcılar | 26.359.258 | 27.113.075 |
| Alacak Senetleri | 15.967.516 | 11.316.308 |
| Alacak Reeskontu (-) | (491.574) | (392.842) |
| Şüpheli Ticari Alacaklar | 1.515.704 | 1.501.631 |
| Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-) | (1.515.704) | (1.501.631) |
| Toplam | 41.835.398 | 39.720.174 |



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla toplam **41.835.398 TL** olan ticari alacağının **23.487.326 TL**'si (Euler Hermes teminat tutarı da dahildir.) 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla toplam **39.720.174 TL** olan ticari alacağının **17.804.698 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 01.04.2015-31.03.2016 tarih aralığında olup, 1 yıllık olarak tanzim edilmiştir,
- Poliçeye konu hasarlarda para birimi USD olarak belirlenmiştir,
- Teminat oranı kredi limit talebi yapılmış ticari alacaklar için % 90 belirlenmiştir.
- 31.12.2015 tarihi itibarıyla Euler Hermes teminat tutarı **21.857.000 TL**'dir

Süpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 | 1 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Dönem başı bakiyesi | 1.501.631 | 1.500.961 |
| Dönem içinde İptal Edilen Karş./ Tahsilat (-) | (1.450) | (3.741) |
| Dönem gideri | 15.523 | 4.411 |
| Dönem sonu bakiyesi | 1.515.704 | 1.501.631 |

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

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------|----------------|----------------|
| 3 aya kadar | 256.628 | 516.576 |
| 3-12 ay arası | 101.112 | 108.121 |
| 1-5 yıl arası | - | - |
| Toplam | 357.740 | 624.697 |

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

| Hesap Adı | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Satıcılar | 14.757.523 | 13.414.154 |
| Diğer Satıcılar | 14.246.884 | 13.095.222 |
| İlişkili Taraf Satıcıları (Not:37) | 510.639 | 318.932 |
| Borç Senetleri | 10.402.568 | 686.932 |
| Borç Reeskontu (-) | (198.138) | (87.532) |
| Toplam | 24.961.953 | 14.013.554 |

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

| Hesap Adı | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------------|---------------|------------------|
| Personelden Alacaklar | 4.646 | 1.922 |
| İlişkili Taraf. Diğer Alac. (Not:37) | 55.535 | 1.857.777 |
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 30.881 | 7.216 |
| Toplam | 91.062 | 1.866.915 |

Şirket'in dönemler itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Alacakları bulunmamaktadır.

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



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

| Hesap Adı | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|----------------|----------------|
| Öd. Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler | 356.847 | 77.449 |
| İlişkili Tarafalara Ticari Olmayan Borç (Not:37) | 19.122 | 111.146 |
| Toplam | 375.969 | 188.595 |

12 TÜREV ARAÇLAR

Dönen Varlıklar içerisinde yer alan türev araçlar;

| Hesap Adı | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------|------------|---------------|
| Türev Finansal Araçlar Alacağı | - | 68.442 |
| Toplam | - | 68.442 |

Şirket 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle 4.654.700 USD tutarında döviz alım sözleşmesi yapmıştır. Sözleşmelerin tamamı 0-3 ay vadeli. Bu sözleşmelerin 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri 10.725.342 TL olup oluşan değerlendirme farkı olan 68.442 TL gelir yazılmıştır.

Kısa Vadeli yükümlülükler içerisinde yer alan türev araçları aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|------------------------------|---------------|------------|
| Türev Finansal Araçlar Borcu | 69.748 | - |
| Toplam | 69.748 | - |

Şirket 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle 3.037.510 USD ve 1.811.697 EURO tutarında döviz alım sözleşmesi yapmıştır. Sözleşmelerin tamamı 0-3 ay vadeli. Bu sözleşmelerin 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri 14.658.460 TL olup oluşan değerlendirme farkı olan 69.748 TL gider yazılmıştır.

13 STOKLAR

Şirket'in dönemler itibariyle Stokları aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari Mallar | 18.233.856 | 19.630.209 |
| Yoldaki Mallar | 917.939 | 3.353.379 |
| Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | (1.314.198) | (775.151) |
| Toplam | 17.837.597 | 22.208.437 |

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle stokların **3.918.001 TL** (31 Aralık 2014 **3.490.494 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 Düşüklüğü Karşılığındaki Hareketler:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 | 1 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Dönem başı bakiyesi (-) | (775.151) | (226.197) |
| Net Gerçekleşebilir Değer artışı nedeniyle iptal edilen karşılık (+) | - | - |
| Cari Dönemde Ayrılan Karşılık (-) | (539.047) | (548.954) |
| Dönem sonu bakiyesi (-) | (1.314.198) | (775.151) |



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

1 Ocak 2015 – 31 Aralık 2015 ve 1 Ocak 2014 – 31 Aralık 2014 dönemleri itibariyle sırasıyla **161.664.726 TL** ve **148.056.838 TL** tutarındaki ticari mal satılan malın maliyeti olarak gider yazılmıştır.

| Açıklama | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Maliyet Bedeli | 5.232.198 | 4.265.646 |
| Stok Değer Düşüş Karşılığı | 1.314.198 | 775.151 |
| Net Gerçekleşebilir Değer (a) | 3.918.000 | 3.490.495 |
| Maliyet Bedeli İle Yer alanlar (b) | 13.919.597 | 18.717.942 |
| Toplam Stoklar (a+b) | 17.837.597 | 22.208.437 |

14 CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli :

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Peşin Ödenmiş Giderler aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-----------------------------|------------------|----------------|
| Gelecek Aylara Ait Giderler | 142.982 | 162.360 |
| Verilen Sipariş Avansları | 6.362.784 | 365.441 |
| Toplam | 6.505.766 | 527.801 |

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Ertelemiş Gelirler aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Alınan Sipariş Avansları | 265.443 | 243.531 |
| Gelecek Aylara Ait Gelirler | - | 472.970 |
| Toplam | 265.443 | 716.501 |

Uzun Vadeli :

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Peşin Ödenmiş Giderler bulunmamaktadır.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Ertelemiş Gelir bulunmamaktadır.

16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur.

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirketin Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------|---------------|---------------|
| Arsalar | 18.280 | 18.280 |
| Toplam | 18.280 | 18.280 |

| Hesap Adı | 01.01.2015 | Alış | Satış | 31.12.2015 |
|---------------|---------------|------|-------|---------------|
| Arsalar | 18.280 | - | - | 18.280 |
| Toplam | 18.280 | | | 18.280 |



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| Hesap Adı | 01.01.2014 | Alış | Satış | 31.12.2014 |
|---------------|---------------|------|-------|---------------|
| Arsalar | 18.280 | - | - | 18.280 |
| Toplam | 18.280 | | | 18.280 |

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 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------|----------------|----------------|
| Maliyet Değeri | 873.709 | 863.650 |
| Birikmiş Amortisman | (608.366) | (485.741) |
| Toplam | 265.343 | 377.909 |

31.12.2015

Maliyet Bedeli

| Hesap Adı | 01.01.2015 | Alış | Satış | 31.12.2015 |
|-----------------|----------------|---------------|-------|----------------|
| Taşıtlar | 132.121 | - | - | 132.121 |
| Demirbaşlar | 288.777 | 10.059 | - | 298.836 |
| Özel Maliyetler | 442.752 | - | - | 442.752 |
| Toplam | 863.650 | 10.059 | | 873.709 |

Birikmiş Amortisman

| Hesap Adı | 01.01.2015 | Dönem Amor. | Satış | 31.12.2015 |
|-----------------|----------------|----------------|-------|----------------|
| Taşıtlar | 69.957 | 25.722 | - | 95.679 |
| Demirbaşlar | 228.540 | 25.241 | - | 253.781 |
| Özel Maliyetler | 187.244 | 71.662 | - | 258.906 |
| Toplam | 485.741 | 122.625 | | 608.366 |

| | | | | |
|------------------|----------------|--|--|----------------|
| Net Değer | 377.909 | | | 265.343 |
|------------------|----------------|--|--|----------------|

31.12.2014

Maliyet Bedeli

| Hesap Adı | 01.01.2014 | Alış | Satış | 31.12.2014 |
|-----------------|----------------|----------------|-------|----------------|
| Taşıtlar | 132.121 | - | - | 132.121 |
| Demirbaşlar | 256.811 | 31.966 | - | 288.777 |
| Özel Maliyetler | 194.693 | 248.059 | - | 442.752 |
| Toplam | 583.625 | 280.025 | | 863.650 |

Birikmiş Amortisman

| Hesap Adı | 01.01.2014 | Dönem Amor. | Satış | 31.12.2014 |
|-----------------|----------------|----------------|-------|----------------|
| Taşıtlar | 43.059 | 26.898 | - | 69.957 |
| Demirbaşlar | 200.632 | 27.908 | - | 228.540 |
| Özel Maliyetler | 126.560 | 60.684 | - | 187.244 |
| Toplam | 370.251 | 115.490 | | 485.741 |

| | | | | |
|------------------|----------------|--|--|----------------|
| Net Değer | 213.374 | | | 377.909 |
|------------------|----------------|--|--|----------------|



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------|---------------|---------------|
| Maliyet Değeri | 166.164 | 151.164 |
| Birikmiş Amortisman | (144.828) | (140.991) |
| Toplam | 21.336 | 10.173 |

31.12.2015

Maliyet Bedeli

| Hesap Adı | 01.01.2015 | Alış | Satış | 31.12.2015 |
|------------------------|----------------|---------------|----------|----------------|
| Diğer Mad. Olm. Varlık | 151.164 | 15.000 | - | 166.164 |
| Toplam | 151.164 | 15.000 | - | 166.164 |

Birikmiş Amortisman

| Hesap Adı | 01.01.2015 | Dönem Amor. | Satış | 31.12.2015 |
|------------------------|----------------|--------------|----------|----------------|
| Diğer Mad. Olm. Varlık | 140.991 | 3.837 | - | 144.828 |
| Toplam | 140.991 | 3.837 | - | 144.828 |

| | | |
|------------------|---------------|---------------|
| Net Değer | 10.173 | 21.336 |
|------------------|---------------|---------------|

31.12.2014

Maliyet Bedeli

| Hesap Adı | 01.01.2014 | Alış | Satış | 31.12.2014 |
|------------------------|----------------|----------|----------|----------------|
| Diğer Mad. Olm. Varlık | 143.736 | 7.428 | - | 151.164 |
| Toplam | 143.736 | - | - | 151.164 |

Birikmiş Amortisman

| Hesap Adı | 01.01.2014 | Dönem Amor. | Satış | 31.12.2014 |
|------------------------|----------------|--------------|----------|----------------|
| Diğer Mad. Olm. Varlık | 138.591 | 2.400 | - | 140.991 |
| Toplam | 138.591 | 2.400 | - | 140.991 |

| | | |
|------------------|--------------|---------------|
| Net Değer | 5.145 | 10.173 |
|------------------|--------------|---------------|

Amortisman ve itfa paylarının tamamı faaliyet giderlerinde yer almaktadır.

20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------|---------------|---------------|
| Ödenecek SGK | 45.623 | 45.385 |
| Toplam | 45.623 | 45.385 |

21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Karşılıklar

| Hesap Adı | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|------------------------------------|----------------|------------------|
| Fatura ve Fiyat Farkı Karşılıkları | 961.178 | 1.197.448 |
| Toplam | 961.178 | 1.197.448 |

| 31 Aralık 2015 | Fatura ve Fiyat Farkı Karş. |
|-------------------|-----------------------------|
| 1 Ocak itibariyle | 1.197.448 |
| İlave karşılık | 961.178 |
| Ödeme | (1.197.448) |
| Toplam | 961.178 |

| 31 Aralık 2014 | Fatura ve Fiyat Farkı Karş. |
|-------------------|-----------------------------|
| 1 Ocak itibariyle | 180.994 |
| İlave karşılık | 1.197.448 |
| Ödeme | (180.994) |
| Toplam | 1.197.448 |

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 **1.515.704 TL** olup, bu icra takiplerinin tamamı için mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.(31.12.2014'te **1.501.631 TL**'dir.)

iii) Pasifte yer almayan taahhütler:

31.12.2015

| | TL | USD | EURO |
|----------------------------|----------------|------------------|------------------|
| Verilen Teminat Mektupları | 887.541 | 1.375.000 | 1.600.000 |
| TOPLAM | 887.541 | 1.375.000 | 1.600.000 |

31.12.2014

| | TL | USD | EURO |
|----------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Verilen Teminat Mektupları | 37.541 | 1.550.000 | 1.950.000 |
| TOPLAM | 37.541 | 1.550.000 | 1.950.000 |



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

| Şirket tarafından verilen TRİ' ler | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı | 9.969.651 | 9.132.201 |
| 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 | 9.969.651 | 9.132.201 |

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

Şirket tarafından verilen diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı % 0'dır: (31.12.2014: % 0)

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

Aktif Değerler Üzerinde İpotek ve Teminat bulunmamaktadır.

vi) *Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:*

31.12.2015

| 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 |

31.12.2014

| 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 |

23 TAAHHÜTLER

Yoktur.

24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

| Hesap Adı | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 356.080 | 378.282 |
| Toplam | 356.080 | 378.282 |

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 2016 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 4.092.53 TL (31 Aralık 2014: 3.541,37 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 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.



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 6,5 enflasyon oranı ve % 10,5 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,76 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: %3,77 reel iskonto oranı). Şirketin reel iskonto oranlarına ilişkin olarak yapmış olduğu varsayımlar her bilanço döneminde gözden geçirilmektedir.

Kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin ayrılma olasılığı tahmini 31.12.2015 tarihi için % 97,98' dir.(31.12.2014: % 97,18)

| | 1 Ocak – 31 Aralık 2015 | 1 Ocak – 31 Aralık 2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| 1 Ocak | 378.282 | 331.595 |
| Cari Hizmet Maliyeti | 32.493 | 40.868 |
| Faiz Maliyeti | 37.828 | 33.160 |
| Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp | 11.077 | (27.089) |
| Ödeme Faydalarının Kısılması İşten çıkarılma dolayısıyla oluşan kayıp | 76.338 | 1.440 |
| Ödenen | (179.938) | (1.692) |
| Kapanış Bakiyesi | 356.080 | 378.282 |

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

| Hesap Adı | 01.01.2015 31.12.2015 | 01.01.2014 31.12.2014 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Genel Yönetim (Giderleri) | (146.659) | (75.468) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | - | - |
| Kar Zararda Muhasebeleştirilen (Gider) /Gelir | (146.659) | (75.468) |
| Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kazanç / (Kayıplar) | (11.077) | 27.089 |
| Toplam Dönem (Gideri) / Geliri | (157.736) | (48.379) |

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 kayıp tutarı 11.077 TL'dir. Bu tutara isabet eden ertelenmiş vergi gelirinin de aynı şekilde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmesi sonucu diğer kapsamlı gider tutarı 2.215 TL olmuştur.

| Hesap Adı | 01.01.2015 31.12.2015 |
|--|--------------------------|
| Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen aktüeryal Kazanç / (Kayıplar) | (11.077) |
| Vergi Etkisi % 20 | 2.215 |
| Net Tutar | (8.862) |

Önceki dönemde aktüeryal kazanç tutarı 27.089 TL'dir. Bu tutara isabet eden ertelenmiş vergi gelirinin de aynı şekilde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmesi sonucu diğer kapsamlı gider tutarı 5.418 TL olmuştur.

| Hesap Adı | 1 Ocak 2014 31 Aralık 2014 |
|--|-------------------------------|
| Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen aktüeryal Kazanç / (Kayıplar) | 27.089 |
| Vergi Etkisi % 20 | (5.418) |
| Net Tutar | 21.671 |

25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

Yoktur.



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in dönemler itibariyle Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|----------------------------|----------------|------------------|
| Ciro Primi Gelir Tahakkuku | 470.253 | 1.420.609 |
| Devreden KDV | - | 795.122 |
| İş Avansları | 43.328 | 58.109 |
| Toplam | 513.581 | 2.273.840 |

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 Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

| Hissedar | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|--------------------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|
| | Pay Oranı % | Pay Tutarı | Pay Oranı % | Pay Tutarı |
| Desbil Teknolojik Ürünler A.Ş. | % 30,24 | 6.956.268 | % 30,24 | 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 | % 0,08 | 18.732 |
| Toplam | %100 | 23.000.000 | %100 | 23.000.000 |

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.

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.



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(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 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-----------------|-----------------|
| Aktüeryal Kazanç ve (Kayıplar) | (51.464) | (40.387) |
| Vergi Etkisi | 10.292 | 8.077 |
| Aktüeryal Kazanç ve (Kayıplar) (Net) | (41.172) | (32.310) |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve (Kayıpları) | (41.172) | (32.310) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler) | (41.172) | (32.310) |

Hareket Tablosu aşağıdaki gibidir.

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-----------------|-----------------|
| 1 Ocak Açılış | (32.310) | (53.981) |
| İlave (Not:24) | (11.077) | 27.089 |
| Ertelenmiş Vergi Mahsubu (-)(Not:24, Not:35) | 2.215 | (5.418) |
| Dönem Sonu Bakiye | (41.172) | (32.310) |

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

| Hesap Adı | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|----------------|----------------|
| Yabancı Para Çevrim Farkları | 606.110 | 606.110 |
| Yabancı Para Çevrim Farkları (Net) | 606.110 | 606.110 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler) | 606.110 | 606.110 |

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

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 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| 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 | (41.172) | (32.310) |
| - Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç Kayıpları | (41.172) | (32.310) |
| - Riskten Korunma Fonu (Not:9) | - | - |
| Yabancı Para Çevrim Farkları | 606.110 | 606.110 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 6.145.805 | 5.136.093 |
| - Yasal Yedekler | 6.145.805 | 5.136.093 |
| Geçmiş Yıl Kar / Zararları | 11.239.245 | 11.239.245 |
| Net Dönem Kar / Zararı | 9.741.624 | 8.170.006 |
| Toplam | 54.096.452 | 51.523.984 |

28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Dönemler itibariyle satışlar ve satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

| Hesap Adı | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Yurtiçi Satışlar | 180.428.826 | 166.304.538 |
| Yurtdışı Satışlar | 733.320 | 901.648 |
| Diğer Satışlar | 7.645.720 | 8.344.734 |
| Satıştan İadeler (-) | (11.481.768) | (10.261.611) |
| Satış İskontoları (-) | (584.752) | (426.445) |
| Diğer İndirimler (-) | (324.269) | (119.357) |
| Net Satışlar | 176.417.077 | 164.743.507 |
| Satılan Ticari Mal Maliyeti (-) | (161.664.726) | (148.056.838) |
| Ticari Faal. Brüt Kar / (Zarar) | 14.752.351 | 16.686.669 |

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

Stok değer düşüklüğü karşılık giderleri satışların maliyeti hesap grubu altında muhasebeleştirilmektedir.

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

Dönemler itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (4.366.744) | (4.486.912) |
| Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-) | (3.483.899) | (2.670.611) |
| Toplam Faaliyet Giderleri | (7.850.643) | (7.157.523) |



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 | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| - Personel Giderleri | (4.505.891) | (3.985.205) |
| - Nakliye ve Depolama Giderleri | (1.507.510) | (902.980) |
| - Reklam Tanıtım Giderleri | (124.899) | (651.179) |
| - Kiralama Giderleri | (221.360) | (413.895) |
| - Müşavirlik ve Denetim Giderleri | (261.375) | (184.671) |
| - Dış. Sağ. Fayda ve Hizmetler | (192.252) | (172.230) |
| - Satış ve Dış Ticaret Giderleri | (81.897) | (68.172) |
| - Sigortalama Giderleri | (274.419) | (248.588) |
| - Diğer Giderler | (681.040) | (530.603) |
| Toplam Faaliyet Giderleri | (7.850.643) | (7.157.523) |

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 | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Esas Faaliyetlerinden Diğer Gelirler | 9.399.568 | 7.292.502 |
| Satışlardan Elimine Edilen Faiz | 2.784.032 | 1.833.512 |
| Faiz ve Reeskont Gelirleri | 590.981 | 445.500 |
| Kur Farkı Gelirleri (Ticari Alacaklar ve Borçlar) | 5.977.011 | 4.992.742 |
| Diğer Gelirler ve Karlar | 47.544 | 20.748 |
| Esas Faaliyetlerinden Diğer Giderler (-) | (5.050.372) | (5.325.853) |
| Alımlardan Elimine Edilen Faiz | (863.741) | (511.114) |
| Faiz ve Reeskont Giderleri | (579.108) | (503.884) |
| Kur Farkı Giderleri(Ticari Alacaklar ve Borçlar) | (3.502.356) | (3.925.187) |
| Diğer Giderler ve Zararlar (-) (*) | (105.167) | (385.668) |
| Diğer Gelir / Giderler (Net) | 4.349.196 | 1.966.649 |

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

32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Dönemler itibariyle Yatırım Faaliyet Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Temettü Gelirleri | 5.110 | 760 |
| Toplam Finansal Gelirler | 5.110 | 760 |

Dönemler itibariyle Yatırım Faaliyet Giderleri bulunmamaktadır.



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

33 FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER

Dönemler itibariyle Finansal Gelirler aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Faiz Gelirleri | 161.722 | 484.883 |
| Kur Farkı Gelirleri | 5.038.831 | 2.449.415 |
| Toplam Finansal Gelirler | 5.200.553 | 2.934.298 |

Dönemler itibariyle Finansal Giderler aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Banka ve Faiz Giderleri | (1.156.845) | (1.081.280) |
| Kur Farkı Giderleri | (3.097.457) | (3.043.479) |
| Toplam Finansal Giderler | (4.254.302) | (4.124.759) |

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 | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-) | (2.608.378) | (2.288.551) |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) | 147.737 | 152.463 |
| Toplam Vergi Gelir / (Gideri) | (2.460.641) | (2.136.088) |

| Hesap Adı | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı | 2.608.378 | 2.288.551 |
| Peşin Ödenen Vergiler (-) | (2.448.604) | (1.511.321) |
| Toplam Ödenecek Net Vergi | 159.774 | 777.230 |

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2015 yılları 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)

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 Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurulu (KGMDSK) tarafından yayınlanan TMS/TFRS’lere 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 TMS/TFRS’lere göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

| Hesap Adı | 31.12.2015 Birikmiş Geçici Farklar | 31.12.2015 Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu) | 31.12.2014 Birikmiş Geçici Farklar | 31.12.2014 Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu) |
|---|---|--|---|--|
| Sabit Kıymetler | (41.610) | (8.322) | (51.130) | (10.226) |
| Hisse Senedi Değerleme Farkı | (8.243) | (1.649) | (22.353) | (4.471) |
| Reeskont Giderleri | 437.618 | 87.524 | 340.144 | 68.029 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 356.080 | 71.216 | 378.282 | 75.656 |
| Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı | 1.314.198 | 262.840 | 775.152 | 155.031 |
| Stokların Kayıtlı Değerleri ile Vergi | | | | |
| Matrahları Arasındaki Fark | 101.751 | 20.350 | 75.846 | 15.169 |
| Prekont Geliri | (132.841) | (26.568) | (80.558) | (16.112) |
| Türev Araçları | 69.748 | 13.949 | (68.442) | (13.688) |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yük) | | 419.340 | | 269.388 |

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|----------------|----------------|
| Dönem Başı Ert. Vergi Var. / (Yük.) | 269.388 | 122.343 |
| Kıdem Tazminatı Aktüreal Kayıp/ Kazanç | 2.215 | (5.418) |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri) | 147.737 | 152.463 |
| Dönem Sonu Ert. Vergi Var. / (Yük.) | 419.340 | 269.388 |

Kullanılmamış Vergi Avantajlarına İlişkin Açıklama:

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

Dönemler itibariyle vergi karşılıklarının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| Vergi karşılığının mutabakatı: | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Devam eden faal. elde edilen kar | 12.202.265 | 10.306.094 |
| Kurumlar vergisi oranı %20 | (2.440.453) | (2.061.219) |
| - Kanunen kabul edilmeyen giderler / gelirler | (20.188) | (74.869) |
| Gelir tab. vergi karşılığı gideri | (2.460.641) | (2.136.088) |

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 | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Dönem Karı / (Zararı) | 9.741.624 | 8.170.006 |
| Ortalama Pay Adedi | 23.000.000 | 23.000.000 |
| Pay Başına Düşen Kazanç / (Kayıp) | 0,4235 | 0,3552 |



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

| 31 Aralık 2015 | Alacaklar | | Borçlar | |
|----------------|------------------|--------------------------|----------------|------------------------|
| | Ticari Alacaklar | Ticari Olmayan Alacaklar | Ticari Borçlar | Ticari Olmayan Borçlar |
| İndeks A.Ş. | - | - | 315.076 | - |
| Desbil A.Ş. | - | 55.535 | - | - |
| Teklos A.Ş. | - | - | 191.882 | - |
| İnfin A.Ş. | - | - | - | 19.122 |
| Homend A.Ş. | - | - | - | - |
| Neteks A.Ş. | 198 | - | - | - |
| Datagate A.Ş. | - | - | 3.681 | - |
| Toplam | 198 | 55.535 | 510.639 | 19.122 |

| 31 Aralık 2014 | Alacaklar | | Borçlar | |
|----------------------------|------------------|--------------------------|----------------|------------------------|
| | Ticari Alacaklar | Ticari Olmayan Alacaklar | Ticari Borçlar | Ticari Olmayan Borçlar |
| İndeks A.Ş. | - | - | 267.781 | - |
| Desbil A.Ş. | - | 1.857.777 | - | - |
| Ortaklardan Alacak/Borçlar | - | - | - | 109.146 |
| Neotech A.Ş. | 145 | - | - | - |
| Teklos A.Ş. | - | - | 46.142 | - |
| İnfin A.Ş. | 1.683.488 | - | - | 2.000 |
| Datagate A.Ş. | - | - | 4.799 | - |
| Neteks Dış Ticaret A.Ş. | - | - | 210 | - |
| Toplam | 1.683.633 | 1.857.777 | 318.932 | 111.146 |

Şirket, dönem içerisinde cari hesap bakiyeleri için USD, EUR ve TL üzerinden faiz çalıştırmakta olup, 2015 yılı faiz oranları) sırasıyla % 3,5 % 3,5 ve % 14'dür. 2014 yılı oniki aylık faiz oranları sırasıyla % (2,5-5) % (2,5-5) ve % (10-15)'dir.

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

31.12.2015

| İlişkili Taraflara Satışlar | Mal ve Hizmet Satışları | Ortak Gider Katılım | Faiz ve Kur Farkı Geliri | Toplam Gelirler / Satışlar |
|-----------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|----------------------------|
| Artım A.Ş. | 14.223 | - | - | 14.223 |
| Datagate A.Ş. | 14.745 | - | 410 | 15.155 |
| Desbil A.Ş. | - | - | 222.298 | 222.298 |
| Homend A.Ş. | - | - | - | - |
| İndeks A.Ş. | 848.425 | 60.211 | 39.015 | 947.651 |
| İnfin A.Ş. | - | - | 422.884 | 422.884 |
| Neotech A.Ş. | - | - | 12 | 12 |
| Neteks A.Ş. | 268 | 28.085 | 1.110 | 29.463 |
| Teklos A.Ş. | 15.370 | 63.648 | 399 | 79.417 |
| TOPLAM | 893.031 | 151.944 | 686.128 | 1.731.103 |



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| İlişkili Taraflardan Alışlar | Mal ve Hizmet Alışları | Ortak Gider Katılım | Faiz ve Kur Farkı Gideri | Toplam Giderler/ Alışlar |
|------------------------------|------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| Artım A.Ş. | 1.330 | - | 4.148 | 5.478 |
| Datagate A.Ş. | 194.920 | - | 12.044 | 206.964 |
| Desbil A.Ş. | 614.500 | - | 76.127 | 690.627 |
| Homend A.Ş. | 355.436 | - | 14.352 | 369.788 |
| İndeks A.Ş. | 1.395.032 | 1.359.166 | 58.826 | 2.813.024 |
| İnfin A.Ş. | - | 218.361 | 229.475 | 447.836 |
| Neotech A.Ş. | 167 | - | 22 | 189 |
| Neteks A.Ş. | - | 28.085 | 1.116 | 29.201 |
| Teklos A.Ş. | 1.438.375 | - | 16.236 | 1.454.611 |
| TOPLAM | 3.999.760 | 1.605.612 | 412.346 | 6.017.718 |

Şirket'in ilişkili taraflarından alınan ve verilen teminatları bulunmamaktadır.

31.12.2014

| İlişkili Taraflara Satışlar | Mal ve Hizmet Satışları | Ortak Gider Katılım | Faiz ve Kur Farkı Geliri | Toplam Gelirler / Satışlar |
|-----------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|----------------------------|
| Artım A.Ş. | 32 | - | 2.581 | 2.613 |
| Datagate A.Ş. | 79.402 | 111.125 | 14.053 | 204.580 |
| Desbil A.Ş. | - | - | 403.992 | 403.992 |
| Homend A.Ş. | 125 | - | 4.505 | 4.630 |
| İndeks A.Ş. | 557.510 | 9.070 | 28.544 | 595.124 |
| İnfin A.Ş. | - | - | 555.447 | 555.447 |
| Neotech A.Ş. | 188 | - | 1.034 | 1.222 |
| Neteks A.Ş. | 815 | - | 892 | 1.707 |
| Teklos A.Ş. | - | 87.107 | 3.002 | 90.109 |
| TOPLAM | 638.072 | 207.302 | 1.014.050 | 1.859.424 |

| İlişkili Taraflardan Alışlar | Mal ve Hizmet Alışları | Ortak Gider Katılım | Faiz ve Kur Farkı Gideri | Toplam Giderler/ Alışlar |
|------------------------------|------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| Artım A.Ş. | 11.451 | - | 2.279 | 13.730 |
| Datagate A.Ş. | 1.046.252 | 4.084 | 6.640 | 1.056.976 |
| Desbil A.Ş. | - | - | 196.605 | 196.605 |
| Homend A.Ş. | 2.605 | - | 1.059 | 3.664 |
| İndeks A.Ş. | 1.018.301 | 1.344.562 | 31.378 | 2.394.241 |
| İnfin A.Ş. | - | - | 307.735 | 307.735 |
| Neotech A.Ş. | 34.368 | - | 649 | 35.017 |
| Neteks A.Ş. | 5.534 | - | 199 | 5.733 |
| Teklos A.Ş. | 38.177 | 714.505 | 5.575 | 758.257 |
| TOPLAM | 2.156.688 | 2.063.151 | 552.119 | 4.771.958 |

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, 2015 yılı oniki aylık dönemde faiz oranları sırasıyla % 3,5 % 3,5 ve % 14 arasındadır. 2014 yılı oniki aylık faiz oranları sırasıyla % (2,5-5) % (2,5-5) ve % (10-15)'dir.



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler.

| Hesap Adı | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------------|------------------|
| Çalışanlara sağ. kısa vadeli faydalar | 1.736.900 | 1.239.216 |
| İşten çıkarılma nedeniyle sağ. Faydalar | - | - |
| Diğer uzun vadeli faydalar | - | - |
| Toplam | 1.736.900 | 1.239.216 |

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

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

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

Dönemler itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Toplam Borçlar | 27.195.768 | 17.316.995 |
| Eksi: Hazır Değerler | (13.686.449) | (1.409.794) |
| Net Borç | 13.509.319 | 15.907.201 |
| Toplam Özsermaye | 54.096.452 | 51.523.984 |
| Toplam Sermaye | 67.605.771 | 67.431.185 |
| Net Borç/Toplam Sermaye Oranı | 0,1998 | 0,2359 |

(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 alışı yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki yıllara göre bir değişiklik olmamıştır.

(d) Kur riski ve yönetimi

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

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



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla diğer tüm değişkenler sabit iken kurlar genel seviyesi % 10 daha yüksek olsa idi Şirket'in vergi öncesi karı 2.607.710 TL (31 Aralık 2014: 2.054.940 TL) daha yüksek olacaktı.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

| | Cari Dönem 31.12.2015 | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|
| | Kar / (Zarar) | |
| | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
| USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü) | 2.079.862 | (2.079.862) |
| 2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | 2.079.862 | (2.079.862) |
| Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 4- Euro Net Varlık / (Yükümlülüğü) | 527.848 | (527.849) |
| 5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 6- Euro Net Etki (4+5) | 527.848 | (527.849) |
| Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 7- Diğer Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü) | - | - |
| 8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8) | - | - |
| Toplam | 2.607.710 | (2.607.710) |

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

| | Cari Dönem 31.12.2014 | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|
| | Kar / (Zarar) | |
| | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
| USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü) | 1.641.298 | (1.641.298) |
| 2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | 1.641.298 | (1.641.298) |
| Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 4- Euro Net Varlık / (Yükümlülüğü) | 413.642 | (413.643) |
| 5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 6- Euro Net Etki (4+5) | 413.642 | (413.643) |
| Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 7- Diğer Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü) | - | - |
| 8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8) | - | - |
| Toplam | 2.054.940 | (2.054.940) |



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tablolara Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| | Döviz Pozisyonu Tablosu | | | | |
|--|-------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | 31.12.2015 | USD | EURO | 31.12.2014 | |
| | TL Karşılığı | USD | EURO | TL Karşılığı | |
| | | | | USD | |
| | | | | EURO | |
| 1. Ticari Alacaklar | 20.641.293 | 5.412.223 | 1.543.528 | 19.867.767 | 6.963.964 |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar | 14.275.482 | 4.566.692 | 313.875 | 4.926.139 | 1.898.681 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - | - | - |
| 4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3) | 34.916.775 | 9.978.915 | 1.857.403 | 24.793.906 | 8.862.645 |
| 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) | 34.916.775 | 9.978.915 | 1.857.403 | 24.793.906 | 8.862.645 |
| 10. Ticari Borçlar | (8.709.069) | (2.782.672) | (194.540) | (3.624.934) | (1.519.916) |
| 11. Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | (130.602) | (43.052) | (1.707) | (619.568) | (264.814) |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük. | - | - | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12) | (8.839.671) | (2.825.724) | (196.247) | (4.244.502) | (1.784.730) |
| 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) | (8.839.671) | (2.825.724) | (196.247) | (4.244.502) | (1.784.730) |
| 19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | (14.588.711) | (3.037.510) | (1.811.697) | (10.725.342) | (4.654.700) |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı | - | - | - | - | - |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı | 14.588.711 | 3.037.510 | 1.811.697 | 10.725.342 | 4.654.700 |
| 20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | 11.488.393 | 4.115.681 | (150.541) | 9.824.062 | 2.423.215 |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 26.077.104 | 7.153.191 | 1.661.155 | 20.549.403 | 7.077.914 |
| 22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri | (14.658.459) | (3.072.055) | (1.802.037) | (10.793.783) | (4.654.700) |
| 23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı | - | - | - | - | - |
| 23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı | 733.320 | - | - | 901.647 | - |
| 23. İhracat | 76.896.223 | - | - | 82.264.952 | - |
| 24. İthalat | - | - | - | - | - |



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

e) Karşı Taraf Riski

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31.12.2015

| | Alacaklar | | | | Bankalardaki | | | |
|---|------------------|-------------|-----------------|--------|--------------|------------|-----|---|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Dip | | Dip | |
| | İlişkili | Diğer | İlişkili | Diğer | Not | Not | Not | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) | 198 | 41.835.200 | 55.535 | 35.527 | 13.070.902 | | | |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 23.487.326 | - | - | - | | | |
| A. Vadesi geçmiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 198 | 41.835.398 | 55.535 | 35.527 | 10-11 | 13.070.902 | 6 | 6 |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi Geçmiş -brüt defter değeri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer Düşüklüğü --) | - | 1.515.704 | - | - | - | 10-11 | 6 | 6 |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | (1.515.704) | - | - | - | 10-11 | 6 | 6 |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi Geçmemiş -brüt defter değeri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer Düşüklüğü --) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - |



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| | Alacaklar | | | | Bankalardaki | |
|--|------------------|-------------|-----------------|-------|--------------|-----|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Mevduat | Dip |
| | İlişkili | Diğer | İlişkili | Diğer | Not | Not |
| 31.12.2014 | | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalmış azami kredi riski (A+B+C+D) | | | | | | |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | 1.683.633 | 38.036.541 | 1.857.777 | 9.138 | 1.052.461 | |
| - Vadesi geçmiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | - | 17.804.698 | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 1.683.633 | 38.013.713 | 1.857.777 | 9.138 | 1.052.461 | 6 |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı | - | 22.828 | - | - | - | - |
| - Vadesi Geçmiş -brüt defter değeri | - | 22.828 | - | - | - | - |
| - Değer Düşüklüğü --) | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer'in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 1.501.631 | - | - | - | - |
| - Vadesi Geçmemiş -brüt defter değeri | - | (1.501.631) | - | - | - | - |
| - Değer Düşüklüğü --) | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer'in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - |



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| 31.12.2015 | Alacaklar | |
|--|------------------|-----------------|
| | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 256.628 | - |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | 101.112 | - |
| Vadesi üz. 3-aydan fazla geçmiş | - | - |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - |

| 31.12.2014 | Alacaklar | |
|--|------------------|-----------------|
| | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 516.576 | - |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | 108.121 | - |
| Vadesi üz. 3-aydan fazla geçmiş | - | - |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | 22.827 | - |

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 kredibiliteler 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 yapmaktadır.

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 elce edilen istihbarat



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

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

- Poliçe 01.04.2015-31.03.2016 tarih aralığında olup, 1 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

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------|------------|
| Sabit Faizli Finansal Araçlar | | |
| Finansal Varlıklar | 9.717.373 | 240.042 |
| Finansal Yükümlülükler | - | - |
| Değişken Faizli Finansal Araçlar | | |
| Finansal Varlıklar | - | - |
| Finansal Yükümlülükler | - | - |

-g) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Hisse senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

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

-h) Likidite risk yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

31.12.2015

| 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 | 25.648.988 | 25.847.126 | 25.847.126 | - | - | - |
| Banka Kredileri | - | - | - | - | - | - |
| Ticari Borçlar | 24.961.953 | 25.160.091 | 25.160.091 | - | - | - |
| Diğer Borçlar | 687.035 | 687.035 | 687.035 | - | - | - |



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| Sözleşme Vadeleri | Defter Değeri | Sözleşme | | 3 Aydan Kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|----------------------------|---------------|----------------|------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | | Uyarınca Nakit | Çıkışlar Toplamı | | | | |
| Türev Finansal Yükümlülük. | (69.748) | (188.763) | (188.763) | - | - | - | - |
| Türev Nakit Girişleri | 14.588.711 | 14.588.711 | 14.588.711 | - | - | - | - |
| Türev Nakit Çıkışları | (14.658.459) | (14.777.474) | (14.777.474) | - | - | - | - |

31.12.2014

| Sözleşme Vadeleri | Defter Değeri | Sözleşme | | 3 Aydan Kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|--------------------------------------|---------------|----------------|------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | | Uyarınca Nakit | Çıkışlar Toplamı | | | | |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 14.491.065 | 14.578.598 | 14.578.598 | - | - | - | - |
| Banka Kredileri | - | - | - | - | - | - | - |
| Ticari Borçlar | 14.013.554 | 14.101.087 | 14.101.087 | - | - | - | - |
| Diğer Borçlar | 477.511 | 477.511 | 477.511 | - | - | - | - |

| Sözleşme Vadeleri | Defter Değeri | Sözleşme | | 3 Aydan Kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|----------------------------|---------------|----------------|------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | | Uyarınca Nakit | Çıkışlar Toplamı | | | | |
| Türev Finansal Yükümlülük. | 68.442 | 9.259 | 9.259 | - | - | - | - |
| Türev Nakit Girişleri | 10.793.784 | 10.793.783 | 10.793.783 | - | - | - | - |
| Türev Nakit Çıkışları | (10.725.342) | (10.784.524) | (10.784.524) | - | - | - | - |

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.

