

**Despec Bilgisayar Pazarlama ve Ticaret A.Ş**

**1 Ocak – 31 Aralık 2017**

**Hesap Dönemine Ait**

**Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu**

**DESPEC BİGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş**  
**FİNANSAL TABLOLARIN İÇERDİKLERİ**

---

|  |           |
|--|-----------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)</b> -----  | <b>1</b>  |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b> -----                                  | <b>3</b>  |
| <b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b> -----  | <b>4</b>  |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU</b> -----  | <b>5</b>  |
| <i>DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU</i> -----                              | <i>6</i>  |
| <i>DİPNOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR</i> -----                               | <i>7</i>  |
| <i>DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ</i> -----   | <i>17</i> |
| <i>DİPNOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR</i> -----  | <i>17</i> |
| <i>DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA</i> -----   | <i>17</i> |
| <i>DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</i> -----  | <i>17</i> |
| <i>DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR</i> -----  | <i>18</i> |
| <i>DİPNOT 8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR</i> -----                                       | <i>18</i> |
| <i>DİPNOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</i> -----   | <i>19</i> |
| <i>DİPNOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR</i> -----  | <i>19</i> |
| <i>DİPNOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR</i> -----   | <i>20</i> |
| <i>DİPNOT 12 TÜREV ARAÇLAR</i> -----   | <i>20</i> |
| <i>DİPNOT 13 STOKLAR</i> -----   | <i>21</i> |
| <i>DİPNOT 14 CANLI VARLIKLAR</i> -----   | <i>21</i> |
| <i>DİPNOT 15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER</i> -----                         | <i>21</i> |
| <i>DİPNOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEREN YATIRIMLAR</i> -----                           | <i>22</i> |
| <i>DİPNOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER</i> -----   | <i>22</i> |
| <i>DİPNOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR</i> -----   | <i>22</i> |
| <i>DİPNOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR</i> -----   | <i>23</i> |
| <i>DİPNOT 20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR</i> -----                      | <i>24</i> |
| <i>DİPNOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI</i> -----   | <i>24</i> |
| <i>DİPNOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER</i> -----                          | <i>24</i> |
| <i>DİPNOT 23 TAAHHÜTLER</i> -----  | <i>25</i> |
| <i>DİPNOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR</i> -----   | <i>26</i> |
| <i>DİPNOT 25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR</i> -----                    | <i>27</i> |
| <i>DİPNOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER</i> -----   | <i>27</i> |
| <i>DİPNOT 27 ÖZKAYNAKLAR</i> -----   | <i>27</i> |
| <i>DİPNOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ</i> -----                                       | <i>29</i> |
| <i>DİPNOT 29 ARGE GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİD.</i> ----- | <i>30</i> |
| <i>DİPNOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER</i> -----   | <i>30</i> |
| <i>DİPNOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER</i> -----                                 | <i>30</i> |
| <i>DİPNOT 32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER</i> -----                            | <i>31</i> |
| <i>DİPNOT 33 FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER</i> -----  | <i>31</i> |
| <i>DİPNOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER</i> ----- | <i>31</i> |
| <i>DİPNOT 35 GELİR VERGİLERİ</i> -----   | <i>31</i> |
| <i>DİPNOT 36 PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP</i> -----   | <i>33</i> |
| <i>DİPNOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI</i> -----   | <i>33</i> |
| <i>DİPNOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ</i> -----          | <i>35</i> |
| <i>DİPNOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR</i> -----  | <i>42</i> |
| <i>DİPNOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR</i> -----                                    | <i>42</i> |
| <i>DİPNOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN DİĞER HUSUSLAR</i> -----             | <i>42</i> |

## **FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**Despec Bilgisayar Pazarlama ve Ticaret Anonim Şirketi**  
**Yönetim Kurulu'na**

### **A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**

#### **1) Görüş**

**Despec Bilgisayar Pazarlama ve Ticaret Anonim Şirketi** 'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle 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.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, **Despec Bilgisayar Pazarlama ve Ticaret Anonim Şirketi** 'nin 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### **2) Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'den bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### **3) Kilit Denetim Konuları**

Kilit denetim konuları, meslekî muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmemekteyiz.



| <b>Ticari Alacakların Geri Kazanılabilirliği</b>   |  |
|--|--|
| <b>Kilit Denetim Konusu</b>  | <b>Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı</b>  |
| <p>Ticari Alacaklar hesap grubunun bakiyesi 59.880.432 TL olup aktif toplamının % 56,7'sini oluşturmaktadır. Bu hesap grubu içerisinde şüpheli ticari alacaklar karşılığının bakiyesi ise 2.156.450 TL'dir. Ticari alacakların değerini geri kazanılabilir tutarlarına indirmek ve gerekli olan karşılık tutarını belirlemek için bazı tahminler ve politikalar kullanılmaktadır. Ticari Alacaklar hesap grubunun mali tablo içerisindeki önemi dikkate alınarak Ticari alacakların mevcudiyetinin ve geri kazanılabilirliği kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Şirket'in ticari alacaklarla ilgili politikaları ve tutarlarına ve teminat durumlarına ilişkin açıklamalar <b>Not:10</b> ve <b>Not:38-e'</b>de yer almaktadır.</p> | <p>Şirket satışlarının tamamına yakınına bayiler kanalıyla yapmakta olup denetim prosedürlerimiz, müşteri bakiyelerinin doğrulanması ve tahsil kabiliyeti olmayan alacaklar için uygun karşılıkların ayrılmış olup olmadığının test edilmesine dayanmaktadır.</p> <p>Müşteri bakiyelerinin mevcudiyetinin doğrulanması amacıyla 3. Taraf doğrulamaları yapılmış olup bakiyeler teyit edilmiştir.</p> <p>Şirket'in kredi riski politikası, vadesi geçen alacaklar ve bunlar için alınan teminatların ve cari hesap sigortalarının dikkate alınarak müşteri hesap bakiyelerinin analizine dayanmaktadır. Bu çerçevede karşılıkların test edilmesi amacıyla karşılıkların bakiyelerinin yaşlandırma sonuçları, ekonomik koşullar, geçmiş tahsilat kabiliyeti, açılan davalar ve yapılan icra takipleri ile alacaklar karşılığında alınmış olan teminatlar dikkate alınarak şüpheli kabul edilen ticari alacak bakiyeleri için kaydedilen karşılıkların uygunluğu tarafımızdan değerlendirilmiştir.</p> <p>Mali tabloda yer alan ticari alacak bakiyesinin teyit edilmesi amacıyla mali tabloda yer alan ticari alacak bakiyesi tutarını etkileyen kur değerlemesi, alacak reeskontu (ertelenmiş faiz geliri) v.b. diğer değerlendirme işlemleri de ayrıca kontrol edilmiştir.</p> |

| <b>Stoklar ve Stokların Geri Kazanılabilirliği</b>   |  |
|--|--|
| <b>Kilit Denetim Konusu</b>  | <b>Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı</b>  |
| <p>Stoklar hesap grubu bakiyesi 33.732.070 TL olup aktif toplamının % 31,9'unu oluşturmaktadır. Bu hesap grubu içerisinde Stok değer düşüş karşılığı tutarı 1.483.888 TL'dir. Şirketin stoklarında yer alan ticari mallar, pazardaki hızlı teknolojik gelişme ve değişimlere bağlı olarak ürünlerin kısa sürede teknolojik eskimeye tabi olması sebebiyle değer düşüklüğüne uğrama riskine tabidir. Şirket Yönetimi, eskimiş, yavaş hareket eden stok kalemlerinin maliyet bedellerini net gerçekleştirilebilir değere indirmek için gerekli karşılıkları belirlerken bazı tahminler ve politikalar kullanılmaktadır. Stoklar hesap grubunun mali tablo içerisindeki önemi dikkate alınarak Stokların mevcudiyetinin ve Net Gerçekleşebilir tutarının tespiti kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Şirket'in Stoklarla ilgili politikaları ve tutarlarına ve açıklamaları <b>Not: 2.05.02'</b>de ve <b>Not:13'</b>de yer almaktadır.</p> | <p>Denetim prosedürlerimiz, Şirketin stoklarının mevcudiyetini ve net gerçekleştirilebilir değerini sorgulamak üzere yapılandırılmıştır.</p> <p>Bu çerçevede şirketin yıl sonu stok sayımlarına tarafımızdan iştirak edilerek stokların fiilen mevcut olduğu teyit edilmiştir. Ayrıca yıl içi stok alımları belgeler ile kontrol edilmiştir.</p> <p>Stokların Maliyet bedelini Net Gerçekleşebilir değerine indirmek üzere Stok değer düşüş karşılığı ayrılmaktadır. Şirket'in bu konudaki politikası, stok bekleme süreleri esas alınarak ayrılan stok değer düşüklüğü çalışması test edilerek değerlendirilmiştir.</p> <p>Genel ya da ürün bazında brüt satış karındaki değişiklikler ışığında net gerçekleştirilebilir değer karşılıklarına ihtiyaç olup olmadığı değerlendirilmiştir.</p> <p>Mali tabloda yer alan stok tutarının doğrulanması amacıyla örnek stok kartları kontrol edilerek şirketin stok maliyet hesaplama yöntemi kontrol edilmiştir.</p> |

| <b>Hasılatın Muhasebeleştirilmesi</b>  |  |
|--|--|
| <b>Kilit Denetim Konusu</b>  | <b>Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı</b>  |
| <p>Şirket'in başlıca hasılat elde ettiği gelir unsurları bilişim teknolojileri ("BT") tüketim malzemeleri (toner, mürekkep kartuş, şerit, yedekleme ürünleri, kağıt ürünleri ve aksesuarlar), mobil telefonlar dağıtım gelirlerinden oluşmaktadır.</p> <p>Hasılat, mülkiyete ait önemli risklerin ve getirilerin alıcıya aktarıldığı durumlarda muhasebeleştirilmesi dönemsellik ilkesi ve şirketin finansal sonuçlarının doğru raporlanması açısından önem arz etmektedir. Bu nedenle hasılatın muhasebeleştirilmesi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Şirket'in hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar <b>Not 2.05.01</b>'de ve <b>Not 28</b>'de yer almaktadır.</p> | <p>Şirket'in operasyonlarının doğası gereği, müşteriye faturalanan ve teslimatı gerçekleşmeyen ürünler bulunabilmektedir. Satışların ve satışların maliyetinin dönemsellik ilkesi gereği yukarıda açıklanan durumdaki ürünlerin hasılatının ve maliyetinin doğru döneme kaydedilip kaydedilmediğinin kontrolü amacıyla aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <p>Şirket'in satış ve teslimat prosedürleri analiz edilerek gelirin faturalanmış ama kazanılmamış olduğu durumların değerlendirilmesine odaklanılmıştır.</p> <p>Şirket'in örnekleme metoduyla seçilen satışlarının doğru döneme kaydedilip kaydedilmediğinin tespiti için sevkiyat ve teslim belgeleri ile satış faturaları karşılaştırılmıştır.</p> <p>Tedarikçilerden elde edilen ciro primi gelirlerinin ve ciro prim gelirlerinden netleştirilen ciro primi giderlerinin doğru dönemde doğru tutarda muhasebeleştirildiği kontrol edilmiştir.</p> <p>Bilanço tarihi sonrasında gerçekleşen yüksek tutarlı iade olup olmadığı incelenmiştir.</p> <p>Buna ek olarak, <b>Not 2.05.01</b>'de ve <b>Not 28</b>'de Hasılat notunda yer alan açıklamaların yeterliliği TMS 18 kapsamında tarafımızdan değerlendirilmiştir.</p> |

#### 4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur. Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur. Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

#### 5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır: Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:



- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket’in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket’in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket’in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Şirket içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Şirket denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz.

Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz. Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz. Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız. Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



**B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor**

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 27 Şubat 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

**MGI BAĞIMSIZ DENETİM S.M.M.M. A.Ş.**  
A Member of MGI WORLDWIDE

**GAMZE TÜRKİN AKSU**  
Sorumlu Ortak Başdenetçi  
(İstanbul, 27 Şubat 2018 )

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

|  |                        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari Dönem | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki Dönem |
|--|------------------------|--|--|
|  | Dipnot<br>Referansları | 31.12.2017                                     | 31.12.2016                                       |
| <b>VARLIKLAR</b>                               |                        |  |  |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                         |                        | <b>104.027.458</b>                             | <b>85.694.385</b>                                |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                      | 6                      | 3.746.684                                      | 3.504.106  |
| Finansal Yatırımlar                            | 7                      | 160.667  | 115.680  |
| Ticari Alacaklar                               | 10                     | 59.880.432                                     | 47.963.893                                       |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar         | 10-37                  | 706.277  | 29.672   |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 10                     | 59.174.155                                     | 47.934.221                                       |
| Diğer Alacaklar                                | 11                     | 43.192   | 39.347   |
| -İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar          | 11-37                  | -  | -  |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  | 11                     | 43.192   | 39.347   |
| Türev Araçlar                                  | 12                     | -  | 238.579  |
| Stoklar  | 13                     | 33.732.070                                     | 26.415.466                                       |
| Peşin Ödenmiş Giderler                         | 15                     | 1.891.392                                      | 1.862.549  |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar         |                        | -  | -  |
| Diğer Dönen Varlıklar                          | 26                     | 4.573.021                                      | 5.554.765  |
| <b>(Ara Toplam)</b>                            |                        | <b>104.027.458</b>                             | <b>85.694.385</b>                                |
| <b>Duran Varlıklar</b>                         |                        | <b>1.605.964</b>                               | <b>976.157</b>                                   |
| Finansal Yatırımlar                            | 7                      | 10.190   | 10.190   |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                  | 17                     | 251.890  | 18.280   |
| Maddi Duran Varlıklar                          | 18                     | 226.403  | 255.642  |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                  | 19                     | 420.053  | 337.826  |
| -Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar           | 19                     | 420.053  | 337.826  |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                       | 35                     | 697.428  | 354.219  |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                        |                        | <b>105.633.422</b>                             | <b>86.670.542</b>                                |





FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

|   | Dipnot<br>Referansları | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari Dönem | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki Dönem |
|---|------------------------|--|--|
|   |                        | 31.12.2017                                     | 31.12.2016                                       |
| <b>KAYNAKLAR</b>  |                        |  |  |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>  |                        | <b>48.606.254</b>                              | <b>30.583.339</b>                                |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar  | 8                      | 23.879.117                                     | -  |
| Ticari Borçlar  | 10                     | 20.612.291                                     | 26.894.845                                       |
| -İlişkili Taraflara Ticari Borçlar  | 10-37                  | 522.322  | 419.373  |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar  | 10                     | 20.089.969                                     | 26.475.472                                       |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                    | 20                     | 101.247  | 100.538  |
| Diğer Borçlar   | 11                     | 118.455  | 87.429   |
| -İlişkili Taraflara Diğer Borçlar   | 11-37                  | -  | -  |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar   | 11                     | 118.455  | 87.429   |
| Türev Araçlar   | 12                     | 493.048  | -  |
| Ertelenmiş Gelirler   | 15                     | 376.446  | 912.713  |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü  | 35                     | 931.230  | 1.431.775  |
| Kısa Vadeli Karşılıklar   | 22                     | 2.094.420                                      | 1.156.039  |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                     |                        | -  | -  |
| -Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar  | 22                     | 2.094.420                                      | 1.156.039  |
| <b>(Ara toplam)</b>   |                        | <b>48.606.254</b>                              | <b>30.583.339</b>                                |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>  |                        | <b>273.796</b>                                 | <b>222.068</b>                                   |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar  | 8                      | -  | -  |
| Uzun Vadeli Karşılıklar   | 24                     | 273.796  | 222.068  |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                     | 24                     | 273.796  | 222.068  |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü  | 35                     | -  | -  |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>  |                        | <b>56.753.372</b>                              | <b>55.865.135</b>                                |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>  | 27                     | <b>56.753.372</b>                              | <b>55.865.135</b>                                |
| Ödenmiş Sermaye   |                        | 23.000.000                                     | 23.000.000                                       |
| Sermaye Çevrim Farkları   |                        | 437.133  | 437.133  |
| Geri Alınmış Paylar (-)   |                        | -  | -  |
| Paylara İlişkin Primler (İskontolar)  |                        | 2.967.707                                      | 2.967.707  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                        | (58.140)                                       | (50.861)   |
| -Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                    |                        | (58.140)                                       | (50.861)   |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    |                        | 606.110  | 606.110  |
| - Yabancı Para Çevrim Farkları  |                        | 606.110  | 606.110  |
| - Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)  |                        | -  | -  |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler   |                        | 8.439.543                                      | 7.310.637  |
| -Yasal Yedekler   |                        | 8.439.543                                      | 7.310.637  |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararları   |                        | 12.965.503                                     | 11.239.245                                       |
| Net Dönem Karı/Zararı   |                        | 8.395.516                                      | 10.355.164                                       |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar   | 27                     | -  | -  |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>   |                        | <b>105.633.422</b>                             | <b>86.670.542</b>                                |

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.



KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

|  |    | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari Dönem<br>01.01.2017-<br>31.12.2017 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>01.01.2016-<br>31.12.2016 |
|--|----|---|---|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>  |    |   |   |
| Hasılat  | 28 | 260.641.087   | 192.956.531   |
| Satışların Maliyeti (-)  | 28 | (242.469.369)   | (177.044.511)   |
| <b>TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)</b>  |    | <b>18.171.718</b>   | <b>15.912.020</b>   |
| <b>BRÜT KAR /ZARAR</b>   |    | <b>18.171.718</b>   | <b>15.912.020</b>   |
| Genel Yönetim Giderleri (-)  | 29 | (3.732.156)   | (3.977.265)   |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)  | 29 | (4.915.956)   | (4.049.038)   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler   | 31 | 10.667.361  | 7.747.975   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler   | 31 | (7.590.870)   | (4.156.314)   |
| <b>ESAS FAALİYET KARI / ZARARI</b>   |    | <b>12.600.097</b>   | <b>11.477.378</b>   |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler  | 32 | 64.996  | 8.419   |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)  | 32 | -   | -   |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>                                  |    | <b>12.665.093</b>   | <b>11.485.797</b>   |
| Finansal Gelirler  | 33 | 4.195.428   | 6.647.802   |
| Finansal Giderler (-)  | 33 | (6.407.739)   | (5.171.309)   |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>                               |    | <b>10.452.782</b>   | <b>12.962.290</b>   |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)</b>                                 |    | <b>(2.057.266)</b>  | <b>(2.607.126)</b>  |
| - Dönem Vergi Gelir / (Gideri)   | 35 | (2.398.655)   | (2.539.583)   |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)  | 35 | 341.389   | (67.543)  |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                  |    | <b>8.395.516</b>  | <b>10.355.164</b>   |
| <b>Dönem Kar/Zararının Dağılımı</b>  |    | <b>8.395.516</b>  | <b>10.355.164</b>   |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar  | 27 | -   | -   |
| Ana Ortaklık Payları   | 27 | 8.395.516   | 10.355.164  |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>   | 36 | <b>0,365022</b>   | <b>0,450225</b>   |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>  |    |   |   |
| <b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                         |    | <b>(7.279)</b>  | <b>(9.689)</b>  |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                      |    | (9.099)   | (12.111)  |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler |    | 1.820   | 2.422   |
| -Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri  |    | 1.820   | 2.422   |
| <b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                            |    | <b>-</b>  | <b>-</b>  |
| Yabancı Para Çevrim Farkı  |    | -   | -   |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları                                    | 27 | -   | -   |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>  |    | <b>(7.279)</b>  | <b>(9.689)</b>  |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER</b>   |    | <b>8.388.237</b>  | <b>10.345.475</b>   |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir/Giderin Dağılımı</b>  |    | <b>-</b>  | <b>-</b>  |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar  |    | -   | -   |
| Ana Ortaklık Payları   |    | 8.388.237   | 10.345.475  |

Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.



## ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

| Bağımsız Denetimden Geçmiş        | Dipnot Referansları | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Çevrim Farkları | Pay İhraç Primleri/İskontoları | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |                         | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |                                   |                         | Birikmiş Karlar                       |                               | Net Dönem Karı / Zararı | Özkaynaklar |
|-----------------------------------|---------------------|-----------------|-------------------------|--------------------------------|--|-------------------------|---|-----------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------|
|                                   |                     |                 |                         |                                | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları  | Diğer Kazanç/(Kayıplar) | Yabancı Para Çevirim Farkları   | Riskten Korunma Kazanç/ Kayıpları | Diğer Kazanç/(Kayıplar) | Kardan Ayrılan Kısıtlanılmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar / Zararları |                         |             |
| <b>01 Ocak 2017</b>               | Not-27              | 23.000.000      | 437.133                 | 2.967.707                      | (50.861)   | -                       | 606.110   | -                                 | -                       | 7.310.637                             | 11.239.245                    | 10.355.164              | 55.865.135  |
| Transferler                       |                     | -               | -                       | -                              | -  | -                       | -   | -                                 | -                       | 1.128.906                             | 9.226.258                     | (10.355.164)            | -           |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>      |                     | -               | -                       | -                              | (7.279)  | -                       | -   | -                                 | -                       | -                                     | -                             | 8.395.516               | 8.388.237   |
| Net dönem karı                    |                     | -               | -                       | -                              | -  | -                       | -   | -                                 | -                       | -                                     | -                             | 8.395.516               | 8.395.516   |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)      |                     | -               | -                       | -                              | (7.279)  | -                       | -   | -                                 | -                       | -                                     | -                             | -                       | (7.279)     |
| Temettü ödemesi                   |                     | -               | -                       | -                              | -  | -                       | -   | -                                 | -                       | -                                     | (7.500.000)                   | -                       | (7.500.000) |
| <b>31 Aralık 2017</b>             | Not-27              | 23.000.000      | 437.133                 | 2.967.707                      | (58.140)   | -                       | 606.110   | -                                 | -                       | 8.439.543                             | 12.965.503                    | 8.395.516               | 56.753.372  |
| <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b> |                     |                 |                         |                                |  |                         |   |                                   |                         |                                       |                               |                         |             |
| <b>01 Ocak 2016</b>               | Not-27              | 23.000.000      | 437.133                 | 2.967.707                      | (41.172)   | -                       | 606.110   | -                                 | -                       | 6.145.805                             | 11.239.245                    | 9.741.624               | 54.096.452  |
| Transferler                       |                     | -               | -                       | -                              | -  | -                       | -   | -                                 | -                       | 1.164.832                             | 8.576.792                     | (9.741.624)             | -           |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>      |                     | -               | -                       | -                              | (9.689)  | -                       | -   | -                                 | -                       | -                                     | -                             | 10.355.164              | 10.345.475  |
| Net dönem karı                    |                     | -               | -                       | -                              | -  | -                       | -   | -                                 | -                       | -                                     | -                             | 10.355.164              | 10.355.164  |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)      |                     | -               | -                       | -                              | (9.689)  | -                       | -   | -                                 | -                       | -                                     | -                             | -                       | (9.689)     |
| Temettü ödemesi                   |                     | -               | -                       | -                              | -  | -                       | -   | -                                 | -                       | -                                     | (8.576.792)                   | -                       | (8.576.792) |
| <b>31 Aralık 2016</b>             | Not -27             | 23.000.000      | 437.133                 | 2.967.707                      | (50.861)   | -                       | 606.110   | -                                 | -                       | 7.310.637                             | 11.239.245                    | 10.355.164              | 55.865.135  |

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.



NAKİT AKIŞ TABLOSU

|   |                           | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Cari Dönem | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki Dönem |
|---|---------------------------|--|--|
| Dipnot<br>Referansları  | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016                      |  |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>  |                           |  |  |
| <b>Dönem Karı (Zararı)</b>  |                           | (15.888.624)                                   | (1.350.593)                                      |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>  |                           | 8.395.516                                      | 10.355.164                                       |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler  | 18-19                     | 179.894  | 167.000  |
| <b>Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler</b>  |                           | 449.557  | 360.879  |
| Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler   | 10                        | 583.620  | 57.126   |
| Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler  | 13                        | (134.063)                                      | 303.753  |
| Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler  | 18-19                     | -  | -  |
| <b>Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler</b>   |                           | 1.021.711                                      | 408.317  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                        | 24                        | 83.330   | 213.456  |
| Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler  | 22                        | (1.989)  | 35.012   |
| Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler  | 22                        | 940.370  | 159.849  |
| <b>Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler</b>   |                           | 486.203  | (292.774)  |
| Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler   | 31-33                     | (4.769.446)                                    | (2.488.494)                                      |
| Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler   | 31-33                     | 4.608.176                                      | 2.269.241  |
| Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri  | 10                        | (9.366)  | (8.662)  |
| Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri  | 10                        | 656.839  | (64.859)   |
| <b>Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler</b>   |                           | 2.057.266                                      | 2.607.126  |
| <b>Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler</b>  |                           | 26   | 863.528  |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>  |                           | (26.585.546)                                   | (13.297.655)                                     |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler  | 10                        | (13.156.998)                                   | (6.120.762)                                      |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                            | 11                        | (3.845)  | 51.715   |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler   | 13                        | (7.182.541)                                    | (8.881.622)                                      |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler  | 10                        | (6.273.188)                                    | 1.941.554  |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                            | 11                        | 31.026   | (288.540)  |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>  |                           | (13.131.871)                                   | (3.145.278)                                      |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                            | 24                        | (40.701)                                       | (359.579)  |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)  | 22                        | (2.899.200)                                    | (1.267.583)                                      |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)   |                           | 183.148  | 3.421.847  |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>   |                           | (409.185)                                      | (473.789)  |
| <b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>                    |                           | 57.307   | -  |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri  | 18-19                     | 57.307   | -  |
| Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                    |                           | -  | -  |
| <b>Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</b>                     |                           | (232.492)                                      | (473.789)  |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları  | 18                        | (107.757)                                      | (130.647)  |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları  | 19                        | (124.735)                                      | (343.142)  |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (-)   |                           | (234.000)                                      | -  |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>   |                           | 16.540.387                                     | (8.357.539)                                      |
| <b>Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri</b>   |                           | 8  | 28.261.000                                       |
| Kredilerden Nakit Girişleri   | 8                         | 28.261.000                                     | 3.200.000  |
| <b>Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</b>   |                           | 8  | (5.000.000)                                      |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları  | 8                         | (5.000.000)                                    | (3.200.000)                                      |
| Ödenen Temettüleri  |                           | (7.500.000)                                    | (8.576.792)                                      |
| Ödenen Faiz   | 31-33                     | 779.387  | 219.253  |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b> |                           | 242.578  | (10.181.921)                                     |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ</b>  |                           | 242.578  | (10.181.921)                                     |
| DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ  | 6                         | 3.504.106                                      | 13.686.027                                       |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ  | 6                         | 3.746.684                                      | 3.504.106  |

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcıdır.



# DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### DİPNOT 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                       | 31.12.2017  |                   | 31.12.2016  |                   |
|--------------------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|
|                                | 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      | % 25,97     | 5.972.254         | % 30,33     | 6.975.000         |
| Halka Açık Kısım (*)           | % 43,71     | 10.052.746        | % 39,35     | 9.050.000         |
| Diğer                          | % 0,08      | 18.732            | % 0,08      | 18.732            |
| <b>Toplam</b>                  | <b>%100</b> | <b>23.000.000</b> | <b>%100</b> | <b>23.000.000</b> |

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

Şirket satışlarının büyük bir bölümünü HP ve Samsung ürünleri oluşturmaktadır. Şirket'in dağıtımını üstlendiği diğer ürünler Canon, Steelseries, Epson, Xerox, IBM, Lexmark, Trust, Targus, Jabra 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.

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



# DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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; 2017 yılı:30 (2016 yılı :31)'dur. Şirket personelinin tamamı idari personeldir.

## DİPNOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar / (Uygunluk Beyanı)

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

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

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

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

İlişikteki finansal tablolar, 27 Şubat 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

31 Aralık 2017 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.

### 2.03 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya Şirket'in mali durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin mali tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi mali tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Dönemler itibarıyla muhasebe politikalarında değişiklik yapılmamıştır.

### 2.04 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir.



## DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 başvurur. 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 naktin para birimi v.b. hususlar göz önüne alınarak ve bu unsurlardaki gelecekte beklenen değişimler göz önüne alınarak Şirket Yönetimi tarafından belirlenmektedir. Şirket Yönetimi fonksiyonel para birimine ilişkin muhasebe tahminlerini ve uyguladığı politikaları her bilanço döneminde tekrar gözden geçirmektedir.

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 itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir.

Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

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

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



# DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### 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 ve Samsung ürünleri oluşturmaktadır.

Şirket'in dağıtımını üstlendiği diğer ürünler Canon, Steelseries, , Epson, Xerox, IBM, Lexmark, Trust ve Targus, Jabra ve Apple'dır. Şirket alımlarının yaklaşık % 90- % 95'i ilk büyük on satıcı firmadan sağlanmaktadır. Hewlett Packard, Samsung 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 gerçekleştirilebilir değer düşük olanıyla mali tablolara yansıtılır. Şirket'in stokları kartuş, şerit, toner, kağıt ve aksesuar gibi bilgisayar tüketim ürünlerinden oluşmaktadır.

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

Ayrıca Şirket, bilanço sonrası dönemde değeri düşen ticari malları için net gerçekleştirilebilir 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 tabii tutulmuştur. Sabit kıymetlerin faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:





# DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### Ekonomik Ömür (yıl)

|                         |      |
|-------------------------|------|
| - Döşeme ve demirbaşlar | 4-10 |
| - Taşıtlar              | 5-10 |
| - Özel Maliyetler       | 5-10 |
| - Haklar                | 5-15 |

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 15 yıl ömürleri ile itfa payı ayrılmaktadır.

### 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 olmalıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

### 2.05.07 Borçlanma Maliyetleri

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

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



# DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### 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 itibariyle vadesine kadar elde tutulan finansal varlığı bulunmamaktadır.

#### c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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 itibariyle satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır.

#### 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.



## DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

#### Nakit ve nakit benzerleri

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

#### (ii) Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

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

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

#### b) Diğer finansal yükümlülükler

Yoktur.

#### 2.05.09 Kur Değişiminin Etkileri

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

#### 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.



## DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

#### 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.

##### Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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



# DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### Dönem Cari ve Ertelemiş 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 alanın, 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

Ertelemiş 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. Ertelemiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

### 2.05.15 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirilince provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan 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.

### 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 gayrimenkuller binalar ve arsalandan oluşmaktadır. (Not:17)



# DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

## 2.09 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgi:

**TFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar” (Değişiklik):** 2014 – 2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler değişikliğiyle; işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

**TMS 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. TMS 12, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır.

ii) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulama tercihi kullanılmamış yeni standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:

**TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması” (Değişiklik):** 2014 – 2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler değişikliğiyle; bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

**TFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler”:** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir. Değişiklikler ileriye dönük olarak uygulanacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

**TFRS 9 “Finansal Araçlar” (2017 Sürümü):** 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.

**TFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar” ve TMS 28 “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik):** Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları: 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. Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından belirlenecek bir tarihte veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde ileriye yönelik olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Erken uygulama halinde bu husus dipnotlarda açıklanır.

**TFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat”** Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddî duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır.



## DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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. TFRS 15, 1 Ocak 2018 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.

**TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik):** 2014 – 2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler değişikliğiyle; iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

**TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” (Değişiklik):** TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

**TFRS Yorum 22 “Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri” (Yorum):** Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

**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 16 “Kiralama İşlemleri”:** UMS 17 standartının yerine geçmek üzere Ocak 2016’da yayımlanmıştır. Kiracı konumundaki işletmeler için faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayırımı bir çok durumda ortadan kaldırmaktadır. Kiralayan konumundaki 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 17 “Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı”:** UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme, ölçüm, sunum ve açıklama konularında ilkeleri belirlemek amacıyla UFRS 17’yi yayımlamıştır. Standardın amacı şirketlerin bu tür sözleşmelerin doğrulukla amaca uygun sunumunu sağlamaktır. Standart 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

**UFRS Yorum 23 “Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler”:** Yorum, gelir vergisi muhasebeleştirmeleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “UMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.



# DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### Yıllık İyileştirmeler – 2015-2017 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirecek, UFRS 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

**UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” ve UFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar” (Değişiklik):** UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardına; müşterek anlaşmaya taraf olanlardan birinin, işletmenin kontrolünü sonradan elde etmesi ile ilgili olarak açıklık getirilmiştir. Standart, 31 Aralık 2018 sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar” standardına, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardında tanımlandığı işletmenin müşterek faaliyetine katılan tarafın daha sonradan müşterek kontrole sahip olmasında daha öncede elinde bulundurduğu işletmedeki özkaynak payının ölçülmesi konusunda açıklık getirmiştir. Standart, 31 Aralık 2018 sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

**UMS 12 “Gelir Vergileri” (Değişiklik):** UMS 12 “Gelir Vergileri” standardına Temettü Dağıtımının vergi sonuçlarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili açıklık getirmiştir. Standart, 31 Aralık 2018 sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

**UMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” (Değişiklik):** UMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” standardına özellikli varlık alımı için kullanılan finansman ile ilgili olarak; özellikli varlığın kullanıma hazır hale gelmesi veya satışının tamamlanmasından sonra özellikli varlık için kullanılan finansmandan aktifleştirilebilecek borçlanma maliyeti tutarının hesabı için genel amaçlı borçlara pay verilmesi konusunda açıklık getirmiştir. Geçiş hükümü olarak değişikliğin uygulanmasına başlanıldığı yıllık hesap döneminde katlanılan borçlanma maliyetleri için uygulanacaktır. Standart, 31 Aralık 2018 sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

### DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

### DİPNOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket'in diğer işletmelerde payı bulunmamaktadır.

### DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

### DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

| Hesap Adı               | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Kasa                    | 66.180           | 44.834           |
| Banka (Vadesiz Mevduat) | 3.679.917        | 3.396.495        |
| Kredi Kartı Slipleri    | 587              | 62.777           |
| <b>Toplam</b>           | <b>3.746.684</b> | <b>3.504.106</b> |

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

| Hesap Adı                 | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 3.746.684        | 3.504.106        |
| Faiz Gelir Tahakkuku (-)  | -                | -                |
| <b>Toplam</b>             | <b>3.746.684</b> | <b>3.504.106</b> |

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





## DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

#### DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirketin kısa ve uzun vadeli finansal yatırımları aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı                    | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Hisse Senetleri (İndeks) (*) | 160.667        | 115.680        |
| Bağlı Menkul Kıymetler (**)  | 10.190         | 10.190         |
| <b>Toplam</b>                | <b>170.857</b> | <b>125.870</b> |

(\*)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 artırmak 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 31.12.2017 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 hissesi 2011 yılı içerisinde 10.000 TL'ye alınmıştır. İnterpromedya A.Ş.'nin sermayesi 500.000 TL olup % 0,2 sine Şirket ortaktır.

Şirketin uzun vadeli finansal yatırımlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

| Hesap Adı           | 31.12.2017    | 31.12.2016    |
|---------------------|---------------|---------------|
| Finansal Yatırımlar | 10.190        | 10.190        |
| <b>Toplam</b>       | <b>10.190</b> | <b>10.190</b> |

#### DİPNOT 8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

##### 31.12.2017

Dönem sonları itibarıyla kısa vadeli borçlanmaların detayı aşağıda sunulmuştur:

| Hesap Adı       | 31 Aralık 2017    | 31 Aralık 2016 |
|-----------------|-------------------|----------------|
| Banka Kredileri | 23.879.117        | -              |
| <b>Toplam</b>   | <b>23.879.117</b> | <b>-</b>       |

##### 31 Aralık 2017

| Nev'i                       | Döviz Tutarı | TL Tutarı         | Yıllık Faiz Oranı (%) |
|-----------------------------|--------------|-------------------|-----------------------|
| <b>Kısa Vadeli Krediler</b> |              |                   |                       |
| TL Krediler                 |              | 23.879.117        | 16,61-18,93           |
| <b>Toplam Krediler</b>      |              | <b>23.879.117</b> |                       |



## DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Finansal borçlanmaların mutabakatı aşağıda yer almaktadır.

| Hesap Adı                   | 31.12.2017        | 31.12.2016  |
|-----------------------------|-------------------|-------------|
| Açılış                      | -                 | -           |
| Dönem İçi Anapara Girişleri | 28.261.000        | 3.200.000   |
| Dönem İçi Anapara Ödemeleri | (5.000.000)       | (3.200.000) |
| Faiz Ödemeleri              | (1.195.253)       | (351.975)   |
| Dönem İçi Faiz Tahakkuk     | 1.813.370         | 351.975     |
| <b>Dönem Sonu</b>           | <b>23.879.117</b> | <b>-</b>    |

### 31.12.2016

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçları bulunmamaktadır.

### DİPNOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin kısa vadeli finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

### DİPNOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

| Hesap Adı                              | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|--|-------------------|-------------------|
| Ticari Alıcılar                        | 50.668.372        | 34.711.321        |
| İlişkili Tar. Ticari Alac. (Not:37)    | 706.277           | 29.672            |
| Diğer Alıcılar                         | 49.962.095        | 34.681.649        |
| Alacak Senetleri                       | 10.295.614        | 13.679.287        |
| Alacak Reeskontu (-)                   | (1.083.554)       | (426.715)         |
| Şüpheli Ticari Alacaklar               | 2.156.450         | 1.572.830         |
| Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-) | (2.156.450)       | (1.572.830)       |
| <b>Toplam</b>                          | <b>59.880.432</b> | <b>47.963.893</b> |

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplam **59.880.432 TL** olan ticari alacağının **21.343.117 TL**'si (Euler Hermes teminat tutarı da dahildir.) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla toplam toplam **47.963.893 TL** olan ticari alacağının **14.671.516 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 31.03.2018 tarihine kadar Euler Hermes Sigorta A.Ş. ile kredi sigorta poliçesi bulunmaktadır. (Teminat oranı kredi limit talebi yapılmış ticari alacaklar için % 80 olarak belirlenmiştir.)

- 31.12.2017 tarihi itibarıyla Euler Hermes teminat tutarı **14.375.300 TL**'dir. (31.12.2016 **12.270.495 TL**)

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

|   | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2017 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2016 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Dönem başı bakiyesi                           | 1.572.830                 | 1.515.704                 |
| Dönem içinde İptal Edilen Karş./ Tahsilat (-) | -                         | -                         |
| Dönem gideri                                  | 583.620                   | 57.126                    |
| <b>Dönem sonu bakiyesi</b>                    | <b>2.156.450</b>          | <b>1.572.830</b>          |

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

|               | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|---------------|----------------|----------------|
| 3 aya kadar   | 368.435        | 215.999        |
| 3-12 ay arası | 145.400        | 180.870        |
| 1-5 yıl arası | -              | -              |
| <b>Toplam</b> | <b>513.835</b> | <b>396.869</b> |



## DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

| Hesap Adı                          | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Satıcılar                          | 20.828.457        | 27.101.645        |
| Diğer Satıcılar                    | 20.306.135        | 26.682.272        |
| İlişkili Taraf Satıcıları (Not:37) | 522.322           | 419.373           |
| Borç Senetleri                     | -                 | -                 |
| Borç Reeskontu (-)                 | (216.166)         | (206.800)         |
| <b>Toplam</b>                      | <b>20.612.291</b> | <b>26.894.845</b> |

Şirket'in dönemler itibariyle Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

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

### DİPNOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

| Hesap Adı                           | 31.12.2017    | 31.12.2016    |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Personelden Alacaklar               | 43.192        | 8.466         |
| İlişkili Taraf Diğer Alac. (Not:37) | -             | -             |
| Verilen Depozito ve Teminatlar      | -             | 30.881        |
| <b>Toplam</b>                       | <b>43.192</b> | <b>39.347</b> |

Şirket'in dönemler itibariyle Uzun Vadeli Diğer Alacakları bulunmamaktadır.

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

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

| Hesap Adı                           | 31.12.2017     | 31.12.2016    |
|-------------------------------------|----------------|---------------|
| Öd. Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler | 118.455        | 87.429        |
| <b>Toplam</b>                       | <b>118.455</b> | <b>87.429</b> |

### DİPNOT 12 TÜREV ARAÇLAR

Dönen Varlıklar içerisinde yer alan türev araçları aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı                      | 31.12.2017 | 31.12.2016     |
|--------------------------------|------------|----------------|
| Türev Finansal Araçlar Alacağı | -          | 238.579        |
| <b>Toplam</b>                  | <b>-</b>   | <b>238.579</b> |

Şirket 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle 3.488.460 USD ve 254.954 EURO tutarlarında döviz alım sözleşmesi yapılmıştır. Sözleşmelerin 3.488.460 USD ve 254.954 Euro tutarı 0-3 ay vadeli. Bu sözleşmelerin 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri 12.983.863 TL olup oluşan değerlendirme farkı olan 238.579 TL gelir yazılmıştır.

Kısa Vadeli yükümlülükler içerisinde yer alan türev araçlar;

| Hesap Adı                    | 31.12.2017     | 31.12.2016 |
|------------------------------|----------------|------------|
| Türev Finansal Araçlar Borcu | 493.048        | -          |
| <b>Toplam</b>                | <b>493.048</b> | <b>-</b>   |

Şirket 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle 4.572.350 USD tutarında döviz alım sözleşmesi yapmıştır. Sözleşmelerin tamamı 0-3 ay vadeli. Bu sözleşmelerin 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri 17.739.495 TL olup oluşan değerlendirme farkı olan 493.048 TL gider yazılmıştır.



# DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### DİPNOT 13 STOKLAR

Şirket'in dönemler itibariyle Stokları aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı                          | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari Mallar                      | 28.619.616        | 24.685.717        |
| Yoldaki Mallar                     | 6.596.342         | 3.347.700         |
| Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | (1.483.888)       | (1.617.951)       |
| <b>Toplam</b>                      | <b>33.732.070</b> | <b>26.415.466</b> |

31 Aralık 2017 tarihi itibariyle stokların **4.211.478 TL** (31 Aralık 2016 **3.834.671 TL**) net gerçekleştirilebilir değeri ile geriye kalan ise maliyet bedeli ile mali tablolara alınmıştır.

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

#### Stok Değer Düşüklüğü Karşılığındaki Hareketler:

|   | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2017 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2016 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Dönem başı bakiyesi (-)   | (1.617.951)               | (1.314.198)               |
| Net Gerçekleştirilebilir Değer artışı nedeniyle iptal edilen karşılık (+) | 134.063                   | -                         |
| Cari Dönemde Ayrılan Karşılık (-)   | -                         | (303.753)                 |
| <b>Dönem sonu bakiyesi (-)</b>  | <b>(1.483.888)</b>        | <b>(1.617.951)</b>        |

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

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

1 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak 2016– 31 Aralık 2016 dönemleri itibariyle sırasıyla **242.469.369 TL** ve **177.044.511 TL** tutarındaki ticari mal satılan malın maliyeti olarak gider yazılmıştır.

| Açıklama                           | 31 Aralık 2017    | 31 Aralık 2016    |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Maliyet Bedeli                     | 5.695.366         | 5.452.622         |
| Stok Değer Düşüş Karşılığı         | 1.483.888         | 1.617.951         |
| Net Gerçekleştirilebilir Değer (a) | 4.211.478         | 3.834.671         |
| Maliyet Bedeli İle Yer alanlar (b) | 29.520.592        | 22.580.795        |
| <b>Toplam Stoklar (a+b)</b>        | <b>33.732.070</b> | <b>26.415.466</b> |

### DİPNOT 14 CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

### DİPNOT 15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

#### Kısa Vadeli :

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Peşin Ödenmiş Giderler aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı                   | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Gelecek Aylara Ait Giderler | 110.012          | 84.291           |
| Verilen Sipariş Avansları   | 1.781.380        | 1.778.258        |
| <b>Toplam</b>               | <b>1.891.392</b> | <b>1.862.549</b> |

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Ertelenmiş Gelirler aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                   | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Alınan Sipariş Avansları    | 195.916        | 412.759        |
| Gelecek Aylara Ait Gelirler | 180.530        | 499.954        |
| <b>Toplam</b>               | <b>376.446</b> | <b>912.713</b> |

#### Uzun Vadeli :

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Peşin Ödenmiş Giderler bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Ertelenmiş Gelir bulunmamaktadır.



## DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### DİPNOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEREN YATIRIMLAR

Yoktur.

### DİPNOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirketin Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı           | 31.12.2017     | 31.12.2016    |
|---------------------|----------------|---------------|
| Maliyet Değeri      | 252.280        | 18.280        |
| Birikmiş Amortisman | (390)          | -             |
| <b>Toplam</b>       | <b>251.890</b> | <b>18.280</b> |

#### 31.12.2017

#### Maliyet Bedeli

| Hesap Adı     | 01.01.2017    | Alış           | Satış    | 31.12.2017     |
|---------------|---------------|----------------|----------|----------------|
| Arsalar       | 18.280        | -              | -        | 18.280         |
| Binalar       | -             | 234.000        | -        | 234.000        |
| <b>Toplam</b> | <b>18.280</b> | <b>234.000</b> | <b>-</b> | <b>252.280</b> |

#### Birikmiş Amortisman

| Hesap Adı     | 01.01.2017 | Dönem Amor. | Satış    | 31.12.2017 |
|---------------|------------|-------------|----------|------------|
| Binalar       | -          | 390         | -        | 390        |
| <b>Toplam</b> | <b>-</b>   | <b>390</b>  | <b>-</b> | <b>390</b> |

|                  |               |                |
|------------------|---------------|----------------|
| <b>Net Değer</b> | <b>18.280</b> | <b>251.890</b> |
|------------------|---------------|----------------|

#### 31.12.2016

#### Maliyet Bedeli

| Hesap Adı     | 01.01.2016    | Alış     | Satış    | 31.12.2016    |
|---------------|---------------|----------|----------|---------------|
| Arsalar       | 18.280        | -        | -        | 18.280        |
| <b>Toplam</b> | <b>18.280</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>18.280</b> |

### DİPNOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in dönemler itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı           | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|---------------------|----------------|----------------|
| Maliyet Değeri      | 983.498        | 1.004.357      |
| Birikmiş Amortisman | (757.095)      | (748.715)      |
| <b>Toplam</b>       | <b>226.403</b> | <b>255.642</b> |

#### 31.12.2017

#### Maliyet Bedeli

| Hesap Adı       | 01.01.2017       | Alış           | Satış            | 31.12.2017     |
|-----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Taşıtlar        | 132.121          | -              | (128.616)        | 3.505          |
| Demirbaşlar     | 429.484          | 25.071         | -                | 454.555        |
| Özel Maliyetler | 442.752          | 82.686         | -                | 525.438        |
| <b>Toplam</b>   | <b>1.004.357</b> | <b>107.757</b> | <b>(128.616)</b> | <b>983.498</b> |

#### Birikmiş Amortisman

| Hesap Adı       | 01.01.2017     | Dönem Amor.    | Satış            | 31.12.2017     |
|-----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| Taşıtlar        | 121.400        | 10.721         | (128.616)        | 3.505          |
| Demirbaşlar     | 307.024        | 53.647         | -                | 360.671        |
| Özel Maliyetler | 320.291        | 72.628         | -                | 392.919        |
| <b>Toplam</b>   | <b>748.715</b> | <b>136.996</b> | <b>(128.616)</b> | <b>757.095</b> |

|                  |                |                |
|------------------|----------------|----------------|
| <b>Net Değer</b> | <b>255.642</b> | <b>226.403</b> |
|------------------|----------------|----------------|



## DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

**31.12.2016**

### Maliyet Bedeli

| Hesap Adı       | 01.01.2016     | Alış           | Satış    | 31.12.2016       |
|-----------------|----------------|----------------|----------|------------------|
| Taşıtlar        | 132.121        | -              | -        | 132.121          |
| Demirbaşlar     | 298.836        | 130.648        | -        | 429.484          |
| Özel Maliyetler | 442.752        | -              | -        | 442.752          |
| <b>Toplam</b>   | <b>873.709</b> | <b>130.648</b> | <b>-</b> | <b>1.004.357</b> |

### Birikmiş Amortisman

| Hesap Adı       | 01.01.2016     | Dönem Amor.    | Satış    | 31.12.2016     |
|-----------------|----------------|----------------|----------|----------------|
| Taşıtlar        | 95.679         | 25.721         | -        | 121.400        |
| Demirbaşlar     | 253.781        | 53.243         | -        | 307.024        |
| Özel Maliyetler | 258.906        | 61.385         | -        | 320.291        |
| <b>Toplam</b>   | <b>608.366</b> | <b>140.349</b> | <b>-</b> | <b>748.715</b> |

|                  |                |  |  |                |
|------------------|----------------|--|--|----------------|
| <b>Net Değer</b> | <b>265.343</b> |  |  | <b>255.642</b> |
|------------------|----------------|--|--|----------------|

### 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.

## DİPNOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

| Hesap Adı           | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|---------------------|----------------|----------------|
| Maliyet Değeri      | 634.040        | 509.305        |
| Birikmiş Amortisman | (213.987)      | (171.479)      |
| <b>Toplam</b>       | <b>420.053</b> | <b>337.826</b> |

**31.12.2017**

### Maliyet Bedeli

| Hesap Adı              | 01.01.2017     | Alış           | Satış    | 31.12.2017     |
|------------------------|----------------|----------------|----------|----------------|
| Diğer Mad. Olm. Varlık | 509.305        | 124.735        | -        | 634.040        |
| <b>Toplam</b>          | <b>509.305</b> | <b>124.735</b> | <b>-</b> | <b>634.040</b> |

### Birikmiş Amortisman

| Hesap Adı              | 01.01.2017     | Dönem Amor.   | Satış    | 31.12.2017     |
|------------------------|----------------|---------------|----------|----------------|
| Diğer Mad. Olm. Varlık | 171.479        | 42.508        | -        | 213.987        |
| <b>Toplam</b>          | <b>171.479</b> | <b>42.508</b> | <b>-</b> | <b>213.987</b> |

|                  |                |  |  |                |
|------------------|----------------|--|--|----------------|
| <b>Net Değer</b> | <b>337.826</b> |  |  | <b>420.053</b> |
|------------------|----------------|--|--|----------------|

**31.12.2016**

### Maliyet Bedeli

| Hesap Adı              | 01.01.2016     | Alış           | Satış    | 31.12.2016     |
|------------------------|----------------|----------------|----------|----------------|
| Diğer Mad. Olm. Varlık | 166.164        | 343.141        | -        | 509.305        |
| <b>Toplam</b>          | <b>166.164</b> | <b>343.141</b> | <b>-</b> | <b>509.305</b> |



## DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### **Birikmiş Amortisman**

| Hesap Adı              | 01.01.2016     | Dönem Amor.   | Satış    | 31.12.2016     |
|------------------------|----------------|---------------|----------|----------------|
| Diğer Mad. Olm. Varlık | 144.828        | 26.651        | -        | 171.479        |
| <b>Toplam</b>          | <b>144.828</b> | <b>26.651</b> | <b>-</b> | <b>171.479</b> |

---

|                  |               |  |  |                |
|------------------|---------------|--|--|----------------|
| <b>Net Değer</b> | <b>21.336</b> |  |  | <b>337.826</b> |
|------------------|---------------|--|--|----------------|

Amortisman ve itfa paylarının tamamı faaliyet giderlerinde yer almaktadır.

### **DİPNOT 20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı     | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|---------------|----------------|----------------|
| Ödenecek SGK  | 101.247        | 100.538        |
| <b>Toplam</b> | <b>101.247</b> | <b>100.538</b> |

### **DİPNOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

Yoktur.

### **DİPNOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

#### *i) Karşılıklar*

| Hesap Adı                          | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Fatura ve Fiyat Farkı Karşılıkları | 2.061.397        | 1.121.027        |
| Dava Karşılığı                     | 33.023           | 35.012           |
| <b>Toplam</b>                      | <b>2.094.420</b> | <b>1.156.039</b> |

| 31 Aralık 2017    | Dava Karşılığı | Fiyat Farkı Karş. | Toplam           |
|-------------------|----------------|-------------------|------------------|
| 1 Ocak itibarıyla | 35.012         | 1.121.027         | 1.156.039        |
| İlave karşılık    | 3.665          | 2.061.397         | 2.065.062        |
| Ödeme / Mahsup    | (5.654)        | (1.121.027)       | (1.126.681)      |
| <b>Toplam</b>     | <b>33.023</b>  | <b>2.061.397</b>  | <b>2.094.420</b> |

| 31 Aralık 2016    | Dava Karşılığı | Fiyat Farkı Karş. | Toplam           |
|-------------------|----------------|-------------------|------------------|
| 1 Ocak itibarıyla | -              | 961.178           | 961.178          |
| İlave karşılık    | 35.012         | 1.121.027         | 1.156.039        |
| Ödeme / Mahsup    | -              | (961.178)         | (961.178)        |
| <b>Toplam</b>     | <b>35.012</b>  | <b>1.121.027</b>  | <b>1.156.039</b> |

#### *ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:*

#### **Şirket aleyhine açılan davalar**

Şirket'in aleyhine açılan dava tutarı **33.023 TL** olup tamamı için mali tablolarda karşılık ayrılmıştır. (31.12.2016: **35.012 TL**)

#### **Şirket tarafından açılan icra takipleri**

Şirketin alacakları için açmış olduğu icra takiplerinin TL tutarı **2.156.450 TL** olup, bu icra takiplerinin tamamı için mali tablolarda karşılık ayrılmıştır. (31.12.2016: **1.572.830 TL**)

#### *iii) Pasifte yer almayan taahhütler:*



## DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### 31.12.2017

|                            | TL                | USD              | EURO |
|----------------------------|-------------------|------------------|------|
| Verilen Teminat Mektupları | 14.687.541        | 1.000.000        | -    |
| <b>TOPLAM</b>              | <b>14.687.541</b> | <b>1.000.000</b> | -    |

### 31.12.2016

|                            | TL                | USD              | EURO |
|----------------------------|-------------------|------------------|------|
| Verilen Teminat Mektupları | 11.687.541        | 1.375.000        | -    |
| <b>TOPLAM</b>              | <b>11.687.541</b> | <b>1.375.000</b> | -    |

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

| <b>Şirket tarafından verilen TRİ' ler</b>  | <b>31.12.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı   | 18.459.441        | 16.526.441        |
| 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  | -                 | -                 |
| <b>Toplam</b>  | <b>18.459.441</b> | <b>16.526.441</b> |

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

Şirket tarafından verilen diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı % 0'dır; (31.12.2016: % 0)

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

Aktif Değerler Üzerinde İpotek ve Teminat bulunmamaktadır.

vi) *Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı;*

### 31.12.2017

| <b>Sigortalanan Aktifin Cinsi</b> | <b>USD</b>        | <b>TL</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-----------|
| Ticari Mallar                     | 10.000.000        | -         |
| Taşıtlar                          | -                 | -         |
| İşyeri Makina Tesis ve Cihaz      | -                 | -         |
| <b>Toplam</b>                     | <b>10.000.000</b> | -         |

### 31.12.2016

| <b>Sigortalanan Aktifin Cinsi</b> | <b>USD</b>        | <b>TL</b>      |
|-----------------------------------|-------------------|----------------|
| Ticari Mallar                     | 10.675.000        | -              |
| Taşıtlar                          | -                 | 107.534        |
| İşyeri Makina Tesis ve Cihaz      | 35.000            | -              |
| <b>Toplam</b>                     | <b>10.710.000</b> | <b>107.534</b> |

### DİPNOT 23 TAAHHÜTLER

Yoktur.





## DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### DİPNOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

| Hesap Adı                 | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 273.796        | 222.068        |
| <b>Toplam</b>             | <b>273.796</b> | <b>222.068</b> |

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 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 5.001,76 TL (31 Aralık 2016: 4.426,16 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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 2017 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 8 enflasyon oranı ve % 12 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,70 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: % 3,51 reel iskonto oranı). Şirketin reel iskonto oranlarına ilişkin olarak yapmış olduğu varsayımlar her bilanço döneminde gözden geçirilmektedir.

Kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin ayrılma olasılığı tahmini 31.12.2017 tarihi için % 98,13' dür.

(31.12.2016: % 98,12)

|  | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2017 | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2016 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| 1 Ocak   | 222.068                    | 356.080                    |
| Cari Hizmet Maliyeti   | 41.007                     | 31.829                     |
| Faiz Maliyeti  | 22.207                     | 35.608                     |
| Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp   | 9.099                      | 12.111                     |
| Ödeme Faydalarının Kısılması İşten Çıkarılma<br>dolayısıyla oluşan kayıp | 20.116                     | 146.019                    |
| Ödenen   | (40.701)                   | (359.579)                  |
| <b>Kapanış Bakiyesi</b>  | <b>273.796</b>             | <b>222.068</b>             |

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

| Hesap Adı   | 01.01.2017<br>31.12.2017 | 01.01.2016<br>31.12.2016 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Genel Yönetim (Giderleri)   | (83.330)                 | (213.456)                |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler  | -                        | -                        |
| Kar Zararda Muhasebeleştirilen (Gider) /Gelir                             | (83.330)                 | (213.456)                |
| Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kazanç<br>/(Kayıplar) | (9.099)                  | (12.111)                 |
| <b>Toplam Dönem (Gideri) / Geliri</b>                                     | <b>(92.429)</b>          | <b>(225.567)</b>         |



## DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

TMS 19'da 1 Ocak 2013 itibariyle yürürlüğe giren düzenleme gereği aktüeryal kayıp ve kazançlar diğer kapsamlı gelir olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmeye başlanmıştır.

| Hesap Adı  | 01.01.2017<br>31.12.2017 | 01.01.2016<br>31.12.2016 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen aktüeryal Kazanç / (Kayıplar) | (9.099)                  | (12.111)                 |
| Vergi Etkisi % 20  | 1.820                    | 2.422                    |
| <b>Net Tutar</b>   | <b>(7.279)</b>           | <b>(9.689)</b>           |

Cari dönemde aktüeryal kayıp olarak muhasebeleştirilen tutar 9.099 TL'dir. Bu tutara isabet eden ertelenmiş vergi gelirinin de aynı şekilde diğer kapsamlı gelir/giderde muhasebeleştirilmesi sonucu diğer kapsamlı net gider tutarı 7.279 TL olmuştur.

Önceki dönemde aktüeryal kayıp olarak muhasebeleştirilen tutar 12.111 TL'dir. Bu tutara isabet eden ertelenmiş vergi gelirinin de aynı şekilde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmesi sonucu diğer kapsamlı net gider tutarı 9.689 TL olmuştur.

### DİPNOT 25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

Yoktur.

### DİPNOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in dönemler itibariyle Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı       | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|-----------------|------------------|------------------|
| Gelir Tahakkuku | 3.060.060        | 3.923.588        |
| Devreden KDV    | 1.449.683        | 1.397.288        |
| İş Avansları    | 63.278           | 233.889          |
| <b>Toplam</b>   | <b>4.573.021</b> | <b>5.554.765</b> |

Şirket'in dönemler itibariyle Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

Gelir Tahakkuklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı                     | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Açılış                        | 3.923.588        | 470.253          |
| Dönem İçi Tahakkuk            | 30.533.582       | 24.512.484       |
| Tahsilat / Cari hesap virmanı | (31.397.110)     | (21.059.149)     |
| <b>Toplam</b>                 | <b>3.060.060</b> | <b>3.923.588</b> |

### DİPNOT 27 ÖZKAYNAKLAR

#### i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Yoktur.

#### ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirket'in 23.000.000 TL olan sermayesi 4.000 TL tutarındaki A Grubu nama yazılı ve 22.996.000 TL tutarındaki B Grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır.

A Grubu payların yönetim kurulu seçiminde imtiyaz mevcut olup B Grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur. A grubu nama yazılı hisse senetleri Desbil Teknolojik Ürünler Dağıtım A.Ş.'ye aittir. (Desbil' in %100' üne Nevres Erol Bilecik sahiptir.)



# DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

| Hissedar                       | 31.12.2017  |                   | 31.12.2016  |                   |
|--------------------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|
|                                | 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      | % 25,97     | 5.972.254         | % 30,33     | 6.975.000         |
| Halka Açık Kısım (*)           | % 43,71     | 10.052.746        | % 39,35     | 9.050.000         |
| Diğer                          | % 0,08      | 18.732            | % 0,08      | 18.732            |
| <b>Toplam</b>                  | <b>%100</b> | <b>23.000.000</b> | <b>%100</b> | <b>23.000.000</b> |

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

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

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

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

## (iii) Paylara İlişkin Primler/ İskontolar

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

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

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

| Hesap Adı  | 31.12.2017      | 31.12.2016      |
|--|-----------------|-----------------|
| Aktüeryal Kazanç ve (Kayıplar)   | (72.674)        | (63.576)        |
| Vergi Etkisi   | 14.534          | 12.715          |
| <b>Aktüeryal Kazanç ve (Kayıplar) (Net)</b>  | <b>(58.140)</b> | <b>(50.861)</b> |
| <b>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve (Kayıpları)</b>  | <b>(58.140)</b> | <b>(50.861)</b> |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)</b> | <b>(58.140)</b> | <b>(50.861)</b> |

Hareket Tablosu aşağıdaki gibidir.

|  | 31.12.2017      | 31.12.2016      |
|--|-----------------|-----------------|
| 1 Ocak Açılış                                | (50.861)        | (41.172)        |
| İlave (Not:24)                               | (9.099)         | (12.111)        |
| Ertelenmiş Vergi Mahsubu (-)(Not:24, Not:35) | 1.820           | 2.422           |
| <b>Dönem Sonu Bakiye</b>                     | <b>(58.140)</b> | <b>(50.861)</b> |

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

| Hesap Adı  | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|--|----------------|----------------|
| Yabancı Para Çevrim Farkları   | 606.110        | 606.110        |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farkları (Net)</b>  | <b>606.110</b> | <b>606.110</b> |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)</b> | <b>606.110</b> | <b>606.110</b> |

## iv) Kardan Kısıtlanmış Yedekler



## DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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.

Şirket'in dönemler itibariyle Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı   | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|---|-------------------|-------------------|
| 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 Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | (58.140)          | (50.861)          |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                   | (58.140)          | (50.861)          |
| - Riskten Korunma Fonu (Not:9)  | -                 | -                 |
| Yabancı Para Çevrim Farkları  | 606.110           | 606.110           |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler   | 8.439.543         | 7.310.637         |
| - Yasal Yedekler  | 8.439.543         | 7.310.637         |
| Geçmiş Yıl Kar / Zararları  | 12.965.503        | 11.239.245        |
| Net Dönem Kar / Zararı  | 8.395.516         | 10.355.164        |
| <b>Toplam</b>   | <b>56.753.372</b> | <b>55.865.135</b> |

### DİPNOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Dönemler itibariyle satışlar ve satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

| Hesap Adı                              | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Yurtiçi Satışlar                       | 274.927.437               | 202.893.330               |
| Yurtdışı Satışlar ve Diğer Satışlar    | 637.986                   | 3.988.030                 |
| Satıştan İadeler (-)                   | (14.474.909)              | (13.311.110)              |
| Satış İskontoları ve Diğer İnd(-)      | (449.427)                 | (613.719)                 |
| <b>Net Satışlar</b>                    | <b>260.641.087</b>        | <b>192.956.531</b>        |
| Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)        | (242.469.369)             | (177.044.511)             |
| <b>Ticari Faal. Brüt Kar / (Zarar)</b> | <b>18.171.718</b>         | <b>15.912.020</b>         |

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.



## DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### DİPNOT 29 ARGE GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİD.

Dönemler itibarıyla Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı                             | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Genel Yönetim Giderleri (-)           | (3.732.156)               | (3.977.265)               |
| Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-) | (4.915.956)               | (4.049.038)               |
| <b>Toplam Faaliyet Giderleri</b>      | <b>(8.648.112)</b>        | <b>(8.026.303)</b>        |

### DİPNOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Dönemler itibarıyla Niteliklerine Göre Giderler aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı                         | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| - Personel Giderleri              | (4.137.728)               | (4.829.561)               |
| - Nakliye ve Depolama Giderleri   | (1.729.100)               | (1.287.937)               |
| - Reklam Tanıtım Giderleri        | (262.782)                 | (92.873)                  |
| - Kiralama Giderleri              | (365.430)                 | (282.671)                 |
| - Müşavirlik ve Denetim Giderleri | (186.943)                 | (291.998)                 |
| - Dış. Sağ. Fayda ve Hizmetler    | (192.669)                 | (206.002)                 |
| - Satış ve Dış Ticaret Giderleri  | (47.644)                  | (61.089)                  |
| - Sigortalama Giderleri           | (454.206)                 | (206.652)                 |
| - Diğer Giderler                  | (1.271.610)               | (767.520)                 |
| <b>Toplam Faaliyet Giderleri</b>  | <b>(8.648.112)</b>        | <b>(8.026.303)</b>        |

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.

### DİPNOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

Dönemler itibarıyla Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderler aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı   | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <b>Esas Faaliyetlerinden Diğer Gelirler</b>       | <b>10.667.361</b>         | <b>7.747.975</b>          |
| Konusu Kalmayan Karş (Dava Karşılığı)             | 5.654                     |                           |
| Satışlardan Elimine Edilen Faiz                   | 4.699.958                 | 2.358.930                 |
| Faiz ve Reeskont Gelirleri                        | 642.881                   | 698.374                   |
| Kur Farkı Gelirleri (Ticari Alacaklar ve Borçlar) | 5.308.942                 | 4.689.874                 |
| Diğer Gelirler ve Karlar                          | 9.926                     | 797                       |
| <b>Esas Faaliyetlerinden Diğer Giderler (-)</b>   | <b>(7.590.870)</b>        | <b>(4.156.314)</b>        |
| Alımlardan Elimine Edilen Faiz                    | (1.749.494)               | (908.735)                 |
| Faiz ve Reeskont Giderleri                        | (1.290.354)               | (624.854)                 |
| Kur Farkı Giderleri (Ticari Alacaklar ve Borçlar) | (4.381.613)               | (2.509.483)               |
| Diğer Giderler ve Zararlar (-) (*)                | (169.409)                 | (113.242)                 |
| <b>Diğer Gelir / Giderler (Net)</b>               | <b>3.076.491</b>          | <b>3.591.661</b>          |

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



## DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### DİPNOT 32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Dönemler itibariyle Yatırım Faaliyet Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı                       | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Temettü Gelirleri               | 7.689                     | 8.419                     |
| Sabit Kıymet Satış Karları      | 57.307                    | -                         |
| <b>Toplam Finansal Gelirler</b> | <b>64.996</b>             | <b>8.419</b>              |

### DİPNOT 33 FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER

Dönemler itibariyle Finansal Gelirler aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı                       | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Faiz Gelirleri                  | 69.488                    | 129.564                   |
| Kur Farkı Gelirleri             | 4.125.940                 | 6.518.238                 |
| <b>Toplam Finansal Gelirler</b> | <b>4.195.428</b>          | <b>6.647.802</b>          |

Dönemler itibariyle Finansal Giderler aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı                       | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Banka ve Faiz Giderleri         | (2.858.682)               | (1.360.506)               |
| Kur Farkı Giderleri             | (3.549.057)               | (3.810.803)               |
| <b>Toplam Finansal Giderler</b> | <b>(6.407.739)</b>        | <b>(5.171.309)</b>        |

Şirket'in aktifleştirilen finansman gideri bulunmamaktadır.

### DİPNOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

### DİPNOT 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                            | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-) | (2.398.655)               | (2.539.583)               |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)   | 341.389                   | (67.543)                  |
| <b>Toplam Vergi Gelir / (Gideri)</b> | <b>(2.057.266)</b>        | <b>(2.607.126)</b>        |

| Hesap Adı                        | 31.12.2017     | 31.12.2016       |
|----------------------------------|----------------|------------------|
| Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı | 2.398.655      | 2.539.583        |
| Peşin Ödenen Vergiler (-)        | (1.467.425)    | (1.107.808)      |
| <b>Toplam Ödenecek Net Vergi</b> | <b>931.230</b> | <b>1.431.775</b> |

#### i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Grup'un 2017 ve 2016 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır.



## DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Türkiye’de uygulanan Kurumlar Vergisi oranı %20’dir. Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 Sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 91 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 10 uncu madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için Kurumlar Vergisi oranı %22 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 tarihinde başlayan dönemlerinin vergilendirilmesinde geçerli olacaktır.

#### 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   | 31.12.2017                    | 31.12.2017                               | 31.12.2016                    | 31.12.2016                               |
|---|-------------------------------|--|-------------------------------|--|
|   | Birikmiş<br>Geçici<br>Farklar | Ertelenmiş<br>Vergi Alacağı<br>/ (Borcu) | Birikmiş<br>Geçici<br>Farklar | Ertelenmiş<br>Vergi Alacağı<br>/ (Borcu) |
| Sabit Kıymetler   | (178.602)                     | (35.720)                                 | (120.478)                     | (24.096)                                 |
| Hisse Senedi Değerleme Farkı  | 44.987                        | (9.897)                                  | (27.802)                      | (5.560)                                  |
| Reeskont Giderleri  | 1.038.448                     | 228.459                                  | 368.771                       | 73.754                                   |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı   | 273.796                       | 54.759                                   | 222.068                       | 44.414                                   |
| Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı                                      | 1.483.888                     | 326.455                                  | 1.617.946                     | 323.590                                  |
| Dava Karşılığı  | 33.023                        | 7.265                                    | 35.012                        | 7.002                                    |
| Stokların Kayıtlı Değerleri ile Vergi<br>Matrahları Arasındaki Fark | 234.214                       | 51.527                                   | 120.957                       | 24.191                                   |
| Prekont Geliri  | (154.045)                     | (33.891)                                 | (206.800)                     | (41.360)                                 |
| Türev Araçları  | 493.048                       | 108.471                                  | (238.579)                     | (47.716)                                 |
| <b>Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yük)</b>                             |                               | <b>697.428</b>                           |                               | <b>354.219</b>                           |

|  | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|--|----------------|----------------|
| Dönem Başı Ert. Vergi Var. / (Yük.)        | 354.219        | 419.340        |
| Kıdem Tazminatı Aktüreal Kayıp/ Kazanç     | 1.820          | 2.422          |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)          | 341.389        | (67.543)       |
| <b>Dönem Sonu Ert. Vergi Var. / (Yük.)</b> | <b>697.428</b> | <b>354.219</b> |

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:                | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Devam eden faal. elde edilen kar              | 10.452.782                | 12.962.290                |
| Kurumlar vergisi oranı %20                    | (2.090.556)               | (2.592.458)               |
| - Kanunen kabul edilmeyen giderler / gelirler | 33.290                    | (14.668)                  |
| <b>Gelir tab. vergi karşılığı gideri</b>      | <b>(2.057.266)</b>        | <b>(2.607.126)</b>        |



## DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### DİPNOT 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                                | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Dönem Karı / (Zararı)                    | 8.395.516                 | 10.355.164                |
| Ortalama Pay Adedi                       | 23.000.000                | 23.000.000                |
| <b>Pay Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)</b> | <b>0,365022</b>           | <b>0,450226</b>           |

### DİPNOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

|                       | Alacaklar        |                          | Borçlar        |                        |
|-----------------------|------------------|--------------------------|----------------|------------------------|
|                       | Ticari Alacaklar | Ticari Olmayan Alacaklar | Ticari Borçlar | Ticari Olmayan Borçlar |
| <b>31 Aralık 2017</b> |                  |                          |                |                        |
| İndeks A.Ş.           | -                | -                        | 320.187        | -                      |
| Desbil A.Ş.           | -                | -                        | -              | -                      |
| Teklos A.Ş.           | -                | -                        | 201.870        | -                      |
| İnfin A.Ş.            | -                | -                        | -              | -                      |
| Artım A.Ş.            | -                | -                        | -              | -                      |
| Neteks A.Ş.           | -                | -                        | 265            | -                      |
| Datagate A.Ş.         | 706.277          | -                        | -              | -                      |
| <b>Toplam</b>         | <b>706.277</b>   | <b>-</b>                 | <b>522.322</b> | <b>-</b>               |
|                       | Alacaklar        |                          | Borçlar        |                        |
|                       | Ticari Alacaklar | Ticari Olmayan Alacaklar | Ticari Borçlar | Ticari Olmayan Borçlar |
| <b>31 Aralık 2016</b> |                  |                          |                |                        |
| İndeks A.Ş.           | -                | -                        | 175.573        | -                      |
| Desbil A.Ş.           | 7.972            | -                        | -              | -                      |
| Teklos A.Ş.           | -                | -                        | 243.060        | -                      |
| İnfin A.Ş.            | -                | -                        | -              | -                      |
| Artım A.Ş.            | -                | -                        | 293            | -                      |
| Neteks A.Ş.           | -                | -                        | 447            | -                      |
| Datagate A.Ş.         | 21.700           | -                        | -              | -                      |
| <b>Toplam</b>         | <b>29.672</b>    | <b>-</b>                 | <b>419.373</b> | <b>-</b>               |

Şirket, dönem içerisinde grup şirketleri cari hesap bakiyeleri için USD, EUR ve TL üzerinden faiz çalıştırmakta olup, 2017 yılı oniki aylık faiz oranları USD için % 3,50 -% 4,75 EUR için 3,50 -% 3,75 ve TL için % 14%-%16 aralığındadır. 2016 yılı oniki aylık faiz oranları sırasıyla % 3,50 ,% 3,50 ve % 14'dür.

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

31.12.2017

| İlişkili Taraflara Satışlar | Mal ve Hizmet Satışları | Ortak Gider Katılım | Faiz ve Kur Farkı Geliri | Toplam Gelirler / Satışlar |
|-----------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|----------------------------|
| Artım A.Ş.                  | 30.306                  | -                   | 14                       | 30.320                     |
| Datagate A.Ş.               | 855.786                 | -                   | 16.226                   | 872.012                    |
| Desbil A.Ş.                 | -                       | -                   | -                        | -                          |
| İndeks A.Ş.                 | 750.685                 | -                   | 12.626                   | 763.311                    |
| İnfin A.Ş.                  | -                       | -                   | -                        | -                          |
| Neteks A.Ş.                 | 42.823                  | -                   | 29.873                   | 72.696                     |
| Teklos A.Ş.                 | 33.348                  | -                   | 627                      | 33.975                     |
| <b>Toplam</b>               | <b>1.712.948</b>        | <b>-</b>            | <b>59.366</b>            | <b>1.772.314</b>           |





## 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.                   | 3.864                  | -                   | 87                       | 3.951                    |
| Datagate A.Ş.                | 2.522.074              | -                   | 23.718                   | 2.545.792                |
| Desbil A.Ş.                  | -                      | -                   | 7.099                    | 7.099                    |
| İndeks A.Ş.                  | 531.225                | 860.312             | 63.078                   | 1.454.615                |
| İnfin A.Ş.                   | -                      | -                   | 837                      | 837                      |
| Neteks A.Ş.                  | -                      | -                   | 1.126                    | 1.126                    |
| Teklos A.Ş.                  | 1.799.391              | 1.408               | 12.098                   | 1.812.897                |
| <b>TOPLAM</b>                | <b>4.856.554</b>       | <b>861.720</b>      | <b>108.043</b>           | <b>5.826.317</b>         |

Şirket'in ilişkili taraflarından alınan ve verilen teminatları bulunmamaktadır.

### 31.12.2016

| İlişkili Taraflara Satışlar | Mal ve Hizmet Satışları | Ortak Gider Katılım | Faiz ve Kur Farkı Geliri | Toplam Gelirler / Satışlar |
|-----------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|----------------------------|
| Artım A.Ş.                  | 2.031                   | -                   | 70                       | 2.101                      |
| Datagate A.Ş.               | 273                     | -                   | 20.390                   | 20.663                     |
| Desbil A.Ş.                 | -                       | -                   | 54.990                   | 54.990                     |
| Homend A.Ş.                 | 5.235                   | -                   | -                        | 5.235                      |
| İndeks A.Ş.                 | 499.729                 | -                   | 58.338                   | 558.067                    |
| İnfin A.Ş.                  | -                       | 18.154              | 1.546                    | 19.700                     |
| Neteks A.Ş.                 | 43.954                  | -                   | 12.175                   | 56.129                     |
| Teklos A.Ş.                 | 44.302                  | 434                 | 6.071                    | 50.807                     |
| <b>TOPLAM</b>               | <b>595.524</b>          | <b>18.588</b>       | <b>153.580</b>           | <b>767.692</b>             |

| İlişkili Taraflardan Alışlar | Mal ve Hizmet Alışları | Ortak Gider Katılım | Faiz ve Kur Farkı Gideri | Toplam Giderler/ Alışlar |
|------------------------------|------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| Artım A.Ş.                   | 869                    | -                   | 243                      | 1.112                    |
| Datagate A.Ş.                | 48.937                 | -                   | 34.106                   | 83.043                   |
| Desbil A.Ş.                  | -                      | -                   | 6.836                    | 6.836                    |
| Homend A.Ş.                  | -                      | -                   | -                        | -                        |
| İndeks A.Ş.                  | 798.171                | 1.189.199           | 176.630                  | 2.164.000                |
| İnfin A.Ş.                   | -                      | 18.155              | 190                      | 18.345                   |
| Neteks A.Ş.                  | 5.347                  | -                   | 57.043                   | 62.390                   |
| Teklos A.Ş.                  | 1.330.918              | 11.403              | 17.467                   | 1.359.788                |
| <b>TOPLAM</b>                | <b>2.184.242</b>       | <b>1.218.757</b>    | <b>292.515</b>           | <b>3.695.514</b>         |

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, 2017 yılı on iki aylık faiz oranları USD için % 3,50 -% 4,55 EUR için 3,50 -% 3,75 ve TL için % 14%-%16 aralığındadır. 2016 yılı on iki aylık faiz oranları sırasıyla % 3,50, % 3,50 ve % 14'dür.

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler.

| Hesap Adı                               | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|---|------------------|------------------|
| Çalışanlara sağ. kısa vadeli faydalar   | 1.544.891        | 1.952.161        |
| İşten çıkarılma nedeniyle sağ. Faydalar | -                | -                |
| Diğer uzun vadeli faydalar              | -                | -                |
| <b>Toplam</b>                           | <b>1.544.891</b> | <b>1.952.161</b> |

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



## DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

kapsamaktadır.

### DİPNOT 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 sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Dönemler itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

|                                      | 31.12.2017    | 31.12.2016    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Toplam Borçlar                       | 48.880.050    | 30.805.407    |
| Eksi: Hazır Değerler                 | (3.746.684)   | (3.504.106)   |
| Net Borç                             | 45.133.366    | 27.301.301    |
| Toplam Özsermaye                     | 56.753.372    | 55.865.135    |
| Toplam Sermaye                       | 101.886.738   | 83.166.436    |
| <b>Net Borç/Toplam Sermaye Oranı</b> | <b>0,4430</b> | <b>0,3283</b> |

#### (b) Önemli muhasebe politikaları

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

#### (c) Riskler

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

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

#### (d) Kur riski ve yönetimi

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

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

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla diğer tüm değişkenler sabit iken kurlar genel seviyesi % 10 daha yüksek olsa idi Şirket'in vergi öncesi karı 530.092 TL (31 Aralık 2016: 1.380.396 TL) daha yüksek olacaktı.



# DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

### Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem 31.12.2017

|   | Kar / (Zarar)                   |                                  |
|---|---------------------------------|----------------------------------|
|   | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
| USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;               |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)                          | 185.003                         | (185.003)                        |
| 2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)                         | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                               | <b>185.003</b>                  | <b>(185.003)</b>                 |
| Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;              |                                 |                                  |
| 4- Euro Net Varlık / (Yükümlülüğü)                                | 345.089                         | (345.089)                        |
| 5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)                               | -                               | -                                |
| <b>6- Euro Net Etki (4+5)</b>                                     | <b>345.089</b>                  | <b>(345.089)</b>                 |
| Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; |                                 |                                  |
| 7- Diğer Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü)                         | -                               | -                                |
| 8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)                   | -                               | -                                |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>                   | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         |
| <b>Toplam</b>   | <b>530.092</b>                  | <b>(530.092)</b>                 |

### Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Önceki Dönem 31.12.2016

|   | Kar / (Zarar)                   |                                  |
|---|---------------------------------|----------------------------------|
|   | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
| USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;               |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)                          | 903.112                         | (903.112)                        |
| 2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)                         | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                               | <b>903.112</b>                  | <b>(903.112)</b>                 |
| Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;              |                                 |                                  |
| 4- Euro Net Varlık / (Yükümlülüğü)                                | 477.285                         | (477.285)                        |
| 5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)                               | -                               | -                                |
| <b>6- Euro Net Etki (4+5)</b>                                     | <b>477.285</b>                  | <b>(477.285)</b>                 |
| Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; |                                 |                                  |
| 7- Diğer Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü)                         | -                               | -                                |
| 8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)                   | -                               | -                                |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>                   | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         |
| <b>Toplam</b>   | <b>1.380.397</b>                | <b>(1.380.397)</b>               |

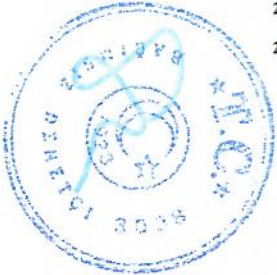


# DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## Finansal Tablolar Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

|  | Döviz Pozisyonu Tablosu |                    |                  |                     |                    |                  |
|--|-------------------------|--------------------|------------------|---------------------|--------------------|------------------|
|  | 31.12.2017              |                    |                  | 31.12.2016          |                    |                  |
|  | TL Karşılığı            | USD                | EURO             | TL Karşılığı        | USD                | EURO             |
| 1. Ticari Alacaklar  | 18.712.170              | 4.169.020          | 661.509          | 25.774.923          | 5.840.658          | 1.407.175        |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar   | 826.260                 | 213.338            | 4.777            | 2.748.073           | 739.424            | 39.325           |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar   | -                       | -                  | -                | -                   | -                  | -                |
| 3. Diğer   | 7.952.863               | 1.674.139          | 362.790          | 5.750.287           | 1.481.793          | 144.360          |
| <b>4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)</b>  | <b>27.491.293</b>       | <b>6.056.497</b>   | <b>1.029.076</b> | <b>34.273.283</b>   | <b>8.061.875</b>   | <b>1.590.860</b> |
| 5. Ticari Alacaklar  | -                       | -                  | -                | -                   | -                  | -                |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar   | -                       | -                  | -                | -                   | -                  | -                |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar   | -                       | -                  | -                | -                   | -                  | -                |
| 7. Diğer   | -                       | -                  | -                | -                   | -                  | -                |
| <b>8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)</b>  | <b>-</b>                | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>-</b>           | <b>-</b>         |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>   | <b>27.491.293</b>       | <b>6.056.497</b>   | <b>1.029.076</b> | <b>34.273.283</b>   | <b>8.061.875</b>   | <b>1.590.860</b> |
| 10. Ticari Borçlar   | 4.716.981               | 966.273            | 237.470          | 6.216.870           | 1.740.423          | 24.792           |
| 11. Finansal Yükümlülükler   | -                       | -                  | -                | -                   | -                  | -                |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler  | 46.255                  | 11.152             | 928              | 1.030.005           | 266.751            | 24.598           |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.  | 180.691                 | 16.246             | 26.445           | -                   | -                  | -                |
| <b>13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)</b>   | <b>4.943.927</b>        | <b>993.671</b>     | <b>264.843</b>   | <b>7.246.875</b>    | <b>2.007.174</b>   | <b>49.390</b>    |
| 14. Ticari Borçlar   | -                       | -                  | -                | -                   | -                  | -                |
| 15. Finansal Yükümlülükler   | -                       | -                  | -                | -                   | -                  | -                |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yük.   | -                       | -                  | -                | -                   | -                  | -                |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.  | -                       | -                  | -                | -                   | -                  | -                |
| <b>17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)</b>   | <b>-</b>                | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>-</b>           | <b>-</b>         |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>  | <b>4.943.927</b>        | <b>993.671</b>     | <b>264.843</b>   | <b>7.246.875</b>    | <b>2.007.174</b>   | <b>49.390</b>    |
| <b>19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>                       | <b>(17.246.447)</b>     | <b>(4.572.350)</b> | <b>-</b>         | <b>(13.222.442)</b> | <b>(3.488.460)</b> | <b>(254.954)</b> |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı   | -                       | -                  | -                | -                   | -                  | -                |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı   | 17.246.447              | 4.572.350          | -                | 13.222.442          | 3.488.460          | 254.954          |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>  | <b>5.300.919</b>        | <b>490.476</b>     | <b>764.233</b>   | <b>13.803.966</b>   | <b>2.566.241</b>   | <b>1.286.516</b> |
| <b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>14.775.194</b>       | <b>3.404.933</b>   | <b>427.888</b>   | <b>21.276.121</b>   | <b>4.572.909</b>   | <b>1.397.110</b> |
| <b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>                      | <b>-</b>                | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>-</b>           | <b>-</b>         |
| <b>23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>   | <b>(17.739.495)</b>     | <b>(4.572.350)</b> | <b>-</b>         | <b>(12.983.864)</b> | <b>(3.488.460)</b> | <b>(254.954)</b> |
| <b>23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>   | <b>-</b>                | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>-</b>           | <b>-</b>         |
| <b>23. İhracat</b>   | <b>624.983</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>712.074</b>      | <b>-</b>           | <b>-</b>         |
| <b>24. İthalat</b>   | <b>115.379.365</b>      | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>91.832.108</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>         |



## 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

| 31.12.2017  | Alacaklar        |             |                 |        | Dip<br>Not | Bankalardaki<br>Mevduat | Dip<br>Not |
|---|------------------|-------------|-----------------|--------|------------|-------------------------|------------|
|   | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |        |            |                         |            |
|   | İlişkili         | Diğer       | İlişkili        | Diğer  |            |                         |            |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>                      | 706.277          | 59.174.155  | -               | 43.192 |            | 3.679.917               |            |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                       | -                | 21.343.117  | -               | -      |            |                         |            |
| <b>A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b> | 706.277          | 58.737.432  | -               | 43.192 | 10-11      | 3.679.917               | 6          |
| <b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>           | -                | 436.723     | -               | -      |            | -                       |            |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -           | -               | -      |            | -                       |            |
| <b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>                              | -                | -           | -               | -      | 10-11      | -                       | 6          |
| - Vadesi Geçmiş -brüt defter değeri)  | -                | -           | -               | -      |            | -                       |            |
| - Değer Düşüklüğü --)   | -                | 2.156.450   | -               | -      | 10-11      | -                       | 6          |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | (2.156.450) | -               | -      | 10-11      | -                       | 6          |
| - Vadesi Geçmemiş -brüt defter değeri)  | -                | -           | -               | -      | 10-11      | -                       | 6          |
| - Değer Düşüklüğü --)   | -                | -           | -               | -      | 10-11      | -                       | 6          |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -           | -               | -      | 10-11      | -                       | 6          |
| <b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>  | -                | -           | -               | -      | 10-11      | -                       |            |



## DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| 31.12.2016  | Alacaklar        |             |                 |        | Dip Not | Bankalardaki Mevduat | Dip Not |
|---|------------------|-------------|-----------------|--------|---------|----------------------|---------|
|   | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |        |         |                      |         |
|   | İlişkili         | Diğer       | İlişkili        | Diğer  |         |                      |         |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>                      | 29.672           | 47.934.221  | -               | 39.347 |         | 3.396.495            |         |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                       | -                | 14.671.516  | -               | -      |         |                      |         |
| <b>A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b> | 29.672           | 47.547.991  | -               | 39.347 | 10-11   | 3.396.495            | 6       |
| <b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>           | -                | 386.230     | -               | -      |         | -                    |         |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -           | -               | -      |         | -                    |         |
| <b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>                              | -                | -           | -               | -      | 10-11   | -                    | 6       |
| - Vadesi Geçmiş -brüt defter değeri   | -                | -           | -               | -      |         | -                    |         |
| - Değer Düşüklüğü --)   | -                | 1.572.830   | -               | -      | 10-11   | -                    | 6       |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | (1.572.830) | -               | -      | 10-11   | -                    | 6       |
| - Vadesi Geçmemiş -brüt defter değeri   | -                | -           | -               | -      | 10-11   | -                    | 6       |
| - Değer Düşüklüğü --)   | -                | -           | -               | -      | 10-11   | -                    | 6       |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -           | -               | -      | 10-11   | -                    | 6       |
| <b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>  | -                | -           | -               | -      | 10-11   | -                    |         |



## DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| 31.12.2017                                   | Alacaklar        |                 |
|--|------------------|-----------------|
|  | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş             | 368.435          | -               |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş               | 145.400          | -               |
| Vadesi üz. 3-aydan fazla geçmiş              | -                | -               |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | 77.112           | -               |

| 31.12.2016                                   | Alacaklar        |                 |
|--|------------------|-----------------|
|  | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş             | 215.999          | -               |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş               | 180.870          | -               |
| Vadesi üz. 3-aydan fazla geçmiş              | -                | -               |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | 10.639           | -               |

### 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 yönetiminin geçmiş tecrübeleri ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Sektör yapısı gereği hasılatın yüksek kar marjının düşük olması tahsilat ve risk takip politikalarını şirketimiz yönünden oldukça önemli kılmaktadır ve bu konuda maksimum hassasiyet gösterilmektedir. Tahsilat ve risk yönetim politikamıza ilişkin detaylı açıklamalarımız aşağıda yer almaktadır.

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

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

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

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

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



## DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

Şirketin Türkiye sınırları içerisinde ticari alacakların sigortalanması konusunda 31.03.2018 tarihine kadar Euler Hermes Sigorta A.Ş. ile kredi sigorta poliçesi bulunmaktadır. (Teminat oranı kredi limit talebi yapılmış ticari alacaklar için % 80 olarak belirlenmiştir.)

-f) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket sabit faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır.

**Faiz Pozisyonu Tablosu**

|   | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------|------------|
| <b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>    |            |            |
| Finansal Varlıklar                      | -          | -          |
| Finansal Yükümlülükler                  | 23.879.117 | -          |
| <b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b> |            |            |
| Finansal Varlıklar                      | -          | -          |
| Finansal Yükümlülükler                  | -          | -          |

31 Aralık 2017 tarihinde faiz 1 puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 238.791 TL daha düşük olacaktı.

-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.





# DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

**31.12.2017**

| Sözleşme Vadeleri                           | Defter Değeri     | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı | 3 Aydan Kısa      | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|---|-------------------|--|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>45.087.556</b> | <b>45.697.007</b>                        | <b>45.697.007</b> | -             | -             | -             |
| <i>Banka Kredileri</i>                      | 23.879.117        | 24.272.402                               | 24.272.402        | -             | -             | -             |
| <i>Ticari Borçlar</i>                       | 20.612.291        | 20.828.457                               | 20.828.457        | -             | -             | -             |
| <i>Diğer Borçlar</i>                        | 596.148           | 596.148                                  | 596.148           | -             | -             | -             |

| Sözleşme Vadeleri                 | Defter Değeri    | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı | 3 Aydan Kısa     | 3-12 ay arası   | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|-----------------------------------|------------------|--|------------------|-----------------|---------------|---------------|
| <b>Türev Finansal Yükümlülük.</b> | <b>(493.048)</b> | <b>(647.516)</b>                         | <b>(629.278)</b> | <b>(18.239)</b> | -             | -             |
| <i>Türev Nakit Girişleri</i>      | 17.246.447       | 17.246.447                               | 16.837.195       | 409.251         | -             | -             |
| <i>Türev Nakit Çıktıları</i>      | (17.739.495)     | (17.893.963)                             | (17.466.473)     | (427.490)       | -             | -             |

**31.12.2016**

| Sözleşme Vadeleri                           | Defter Değeri     | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı | 3 Aydan Kısa      | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|---|-------------------|--|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> | <b>27.995.525</b> | <b>28.202.325</b>                        | <b>28.202.325</b> | -             | -             | -             |
| <i>Banka Kredileri</i>                      | -                 | -  | -                 | -             | -             | -             |
| <i>Ticari Borçlar</i>                       | 26.894.845        | 27.101.645                               | 27.101.645        | -             | -             | -             |
| <i>Diğer Borçlar</i>                        | 1.100.680         | 1.100.680                                | 1.100.680         | -             | -             | -             |

| Sözleşme Vadeleri                 | Defter Değeri  | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı | 3 Aydan Kısa   | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|-----------------------------------|----------------|--|----------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Türev Finansal Yükümlülük.</b> | <b>238.579</b> | <b>170.204</b>                           | <b>170.204</b> | -             | -             | -             |
| <i>Türev Nakit Girişleri</i>      | 13.222.442     | 13.222.442                               | 13.222.442     | -             | -             | -             |
| <i>Türev Nakit Çıktıları</i>      | (12.983.863)   | (13.052.238)                             | (13.052.238)   | -             | -             | -             |

### DİPNOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR

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.

### DİPNOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

### DİPNOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

