

Despec Bilgisayar Pazarlama ve Ticaret A.Ş

1 Ocak – 31 Mart 2020

Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolar ve Dipnotları

DESPEC BİGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş
FİNANSAL TABLOLARIN İÇERDİKLERİ

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

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		183.835.638	147.916.921
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	7.322.554	2.505.542
Finansal Yatırımlar	7	109.672	135.519
Ticari Alacaklar	10	106.607.576	95.610.538
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10-37	3.275	18.004
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	106.604.301	95.592.534
Diğer Alacaklar	11	387.308	372.632
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11-37	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	387.308	372.632
Türev Araçlar	12	851.848	153.862
Stoklar	13	60.883.908	41.620.829
Peşin Ödenmiş Giderler	15	5.385.107	5.679.401
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	2.287.665	1.838.598
(Ara Toplam)		183.835.638	147.916.921
Duran Varlıklar		3.124.136	3.116.223
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	241.360	242.530
Maddi Duran Varlıklar	18	125.412	114.909
Kullanım Hakkı Varlıkları	18	941.816	977.972
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	376.803	385.903
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	376.803	385.903
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	1.438.745	1.394.909
TOPLAM VARLIKLAR		186.959.774	151.033.144

DESPEC
DESPEC BİLGİSAYAR
PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
Vergi No: 7440030406 / Sicil No: 323815

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		99.197.231	71.926.959
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	41.923.078	37.500.781
Ticari Borçlar	10	49.127.356	29.889.327
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10-37	862.882	1.336.945
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	48.264.474	28.552.382
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	59.175	115.293
Diğer Borçlar	11	1.341.636	152.907
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11-37	1.180.619	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	161.017	152.907
Türev Araçlar	12	-	-
Ertelemiş Gelirler	15	1.927.709	1.526.512
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	2.487.546	1.263.549
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	2.330.731	1.478.590
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		-	-
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	22	2.330.731	1.478.590
(Ara toplam)		99.197.231	71.926.959
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.254.039	1.216.201
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	715.628	725.832
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	538.411	490.369
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	538.411	490.369
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
ÖZKAYNAKLAR		86.508.504	77.889.984
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	86.508.504	77.889.984
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		(141.580)	(126.374)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(141.580)	(126.374)
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		9.611.418	9.611.418
-Yasal Yedekler		9.611.418	9.611.418
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		41.393.990	28.930.019
Net Dönem Karı/Zararı		8.633.726	12.463.971
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		186.959.774	151.033.144

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.


DESPEC
DESPEC BİLGİSAYAR
PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
Vergi No: 7440060406 / Sicil No: 323815

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 2020- 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 2019- 31 Mart 2019
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>			
Hasılat	28	112.103.945	66.251.109
Satışların Maliyeti (-)	28	(102.885.711)	(60.320.165)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		9.218.234	5.930.944
BRÜT KAR /ZARAR		9.218.234	5.930.944
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(1.421.578)	(1.416.087)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(1.498.415)	(1.235.707)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	6.027.769	8.736.713
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	31	(3.363.581)	(7.158.219)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		8.962.429	4.857.644
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		8.962.429	4.857.644
Finansal Gelirler	33	3.659.608	508.627
Finansal Giderler (-)	33	(1.539.726)	(1.106.068)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		11.082.311	4.260.203
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(2.448.585)	(969.539)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	35	(2.488.619)	(875.522)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	35	40.034	(94.017)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI DÖNEM KARI (ZARARI)		8.633.726	3.290.664
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		8.633.726	3.290.664
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	-
Ana Ortaklık Payları	27	8.633.726	3.290.664
Pay Başına Kazanç	36	0,375379	0,143072
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(15.206)	(13.686)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(19.008)	(17.108)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		3.802	3.422
-Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri		3.802	3.422
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkı		-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(15.206)	(13.686)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER		8.618.520	3.276.978
Toplam Kapsamlı Gelir/Giderin Dağılımı		-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		8.618.520	3.276.978

Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

	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 Çevrim Farkları	Risken Korunma Kazanç/ Kayıpları	Diğer Kazanç/(Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmı ş Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		
Bağımsız Denetimden Geçmemiş													
1 Ocak 2020	Not-27	23.000.000	437.133	2.967.707	(126.374)	-	606.110	-	-	9.611.418	28.930.019	12.463.971	77.889.984
Muhasebe Politikalarındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki net		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Düzeltilmeler Sonrası Tutar		23.000.000	437.133	2.967.707	(126.374)	-	606.110	-	-	9.611.418	28.930.019	12.463.971	77.889.984
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.463.971	(12.463.971)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(15.206)	-	-	-	-	-	-	8.633.726	8.618.520
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.633.726	8.633.726
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	(15.206)	-	-	-	-	-	-	-	(15.206)
<i>Temettü ödemesi</i>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2020	Not-27	23.000.000	437.133	2.967.707	(141.580)	-	606.110	-	-	9.611.418	41.393.990	8.633.726	86.508.504
Bağımsız Denetimden Geçmemiş													
1 Ocak 2019	Not-27	23.000.000	437.133	2.967.707	(114.808)	-	606.110	-	-	8.526.418	21.215.589	20.799.430	77.437.579
Muhasebe Politikalarındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki net		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Düzeltilmeler Sonrası Tutar		23.000.000	437.133	2.967.707	(114.808)	-	606.110	-	-	8.526.418	21.215.589	20.799.430	77.437.579
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.799.430	(20.799.430)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(13.686)	-	-	-	-	-	-	3.290.664	3.276.978
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.290.664	3.290.664
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	(13.686)	-	-	-	-	-	-	-	(13.686)
<i>Temettü ödemesi</i>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2019	Not-27	23.000.000	437.133	2.967.707	(128.494)	-	606.110	-	-	8.526.418	42.015.019	3.290.664	80.714.557

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcıdır.

NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
		01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı (Zararı)		2.183.572	12.194.139
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		8.633.726	3.290.664
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		4.783.933	2.086.126
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	17-18-19	121.346	156.508
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	376.994	195.783
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	45.477	74.694
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17-18-19	331.517	121.089
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	899.411	1.396.086
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22	47.270	34.500
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	22	1.391	1.376
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		850.750	1.360.210
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	31-33	558.691	494.689
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	31-33	(1.225.077)	(590.216)
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	10	1.804.926	1.375.493
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	10	(60.727)	(173.335)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	35	39.569	(117.253)
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	26	2.448.585	969.539
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		378.906	(1.126.479)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(10.203.871)	7.807.829
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11	(11.082.084)	7.137.311
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	13	(14.676)	(6.297)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(19.594.596)	(2.594.809)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11	19.298.756	3.634.004
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.188.729	(362.380)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	24	3.213.788	13.184.619
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	35	(18.236)	(7.889)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(1.264.622)	(214.011)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		252.642	(768.580)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		(21.015)	(79.957)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18-19	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	-
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18	(21.015)	(79.957)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (-)		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.654.416	(12.090.283)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	87.982.346	4.082.380
Kredilerden Nakit Girişleri	8	87.982.346	4.082.380
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(85.348.959)	(14.067.216)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(85.348.959)	(14.067.216)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(139.624)	-
Ödenen Temettüler		-	-
Ödenen Faiz	31-33	160.653	(2.105.447)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		4.816.973	23.899
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		4.816.973	23.899
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	2.505.520	1.540.240
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	7.322.493	1.564.139

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(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. portföyünde bulunan ürünlerinin satış ve dağıtımını İstanbul Merkez ve Ankara şubesinde bulunan satış ekipleri vasıtası ile İstanbul'daki deposundan yürütmektedir.

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

Hissedar	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Datagate Bilgisayar Mal.Tic. A.Ş.	% 49,13	11.300.994	-	-
Desbil Teknolojik Ürünler A.Ş.	-	-	% 41,23	9.482.262
Nevres Erol Bilecik	-	-	% 7,84	1.803.996
Halka Açık Kısım (*)	-	-	% 50,87	11.699.006
Diğer	% 50,87	11.699.006	% 0,06	14.736
Toplam	%100	23.000.000	%100	23.000.000

(*) Halka açık kısımda Desbil Teknolojik Ürünler A.Ş.' ne ait 225.994 adet pay yer almaktadır. Halka açık kısımdaki payı ile toplam payı % 41,23'dir.

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

Şirket'in Merkez ofis operasyonları Ayazağa/Sarıyer/İstanbul'da yürütülürken, Ankara'da şubesi 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 ya da 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
DESPEC BİLGİSAYAR
PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
Vergi No: 7440030406 Sicil No: 323815

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şirketin merkez ve şubesinin adresleri aşağıdaki gibidir:

Ortaklığın Merkezi : Ayazağa Mahallesi Mimar Sinan Sokak No:21 Seba Office Boulevard D Blok Kat: 1 Bölüm No:9 Sarıyer, 34485 İstanbul'dur Ayrıca Ankara şubesi bulunmaktadır.

Şube Adresi :

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

Şirket'in dönemler itibari ile ortalama personel sayısı; 2020 yılı: 25 (2019 yılı :26)'dır. 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. Ayrıca KGGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel "2019 TFRS" adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

İlişikteki finansal tablolar, 22 Mayıs 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

31 Mart 2020 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tablolarda yer alan parasal olmayan kalemler 30 Haziran 2013 tarihine kadar ABD Doları cinsi olarak kabul edilmiştir. Bu tarihten sonra gerçekleşen işlemler ise fonksiyonel para birimi TL olarak değiştirildiği için parasal olmayan kalemler TL olarak muhasebeleştirilmiştir.

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.

Cari dönemde Şirket'in muhasebe politikalarında aşağıdaki değişiklik dışında bir değişiklik yapılmamıştır.



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

TFRS 16'ya İlişkin Zorunlu Muhasebe Politikası Değişikliği

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayımlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, UFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve TMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Bu çerçevede 12 aydan uzun vadeli kira sözleşmelerine ilişkin olarak kiralama süresi boyunca yapılacak kira ödemelerinin bugünkü değeri olarak hesaplanmış olan "Kira yükümlülüğü" tutarı bilançonun pasifinde kira yükümlülüğüne eşit bir tutar ise "Kullanım Hakkı Varlıkları" (Not:18) bilançonun pasifinde muhasebeleştirilmektedir. "Kullanım Hakkı Varlıkları" olarak muhasebeleştirilen tutar sözleşme süresine göre amortismanına tabi tutulmaktadır.

2.04 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

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

TMS 21 Kur değişimlerinin etkileri standartı fonksiyonel para birimini İşletmenin faaliyet gösterdiği temel ekonomik çevrenin para birimi olarak tanımlar. Bir işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevre, genel olarak nakit yarattığı ve harcadığı çevredir. Geçerli para birimi; mal ve hizmet satışlarının en çok etkileyen para birimi, işçilik v.b. giderlerin gerçekleştirildiği para birimi, finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit para birimi v.b. hususlar göz önüne alınarak ve bu unsurlardaki gelecekte beklenen değişimler göz önüne alınarak Şirket Yönetimi tarafından belirlenmektedir. Şirket Yönetimi fonksiyonel para birimine ilişkin muhasebe tahminlerini ve uyguladığı politikaları her bilanço döneminde tekrar gözden geçirmektedir.

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir.

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

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

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Not:24)
- Şirket, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Şirketin amortisman hesaplamaları ile ilgili herhangi bir tahmin değişikliği bulunmamaktadır. (Not:18-19)

- Şirket, alacaklarının tahsil edilmesi konusunda belirsizlik (şüphe) oluşması durumunda dava açılıp açılmadığına bakılmaksızın bu alacaklar için karşılık ayırmaktadır. Şirket, alacaklarının şüpheli hale gelmesini önlemek amacıyla riskli gördüğü firmalardan teminat almaktadır. (Not:10)
- Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleştirilebilir değer düşük olanıyla mali tablolara yansıtılmıştır. Değer düşüklüklerinin belirlenmesi sırasında şirket stoklarında yer alan ürünlerin teknolojik eskimelerini de dikkate almaktadır.(Not:13)
- Şirket, Distribütörlüğünü yapmış olduğu firmalardan satış veya alım üzerinden daha önce belirlenen oranlarda prim almaktadır. Prim tahakkukları hakediş esasına göre gelir yazılmaktadır. (Not:26)

2.05 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

2.05.01 Gelir Kaydedilmesi

Gelirler, transferi konusunda söz verilen mal ve/veya hizmetleri yansıtabilecek şekilde, bu mal ve hizmetler karşılığında hak edilmesi beklenen tutar olarak gösterilmektedir. Bu amaçla TFRS 15 hükümleri çerçevesinde hasılatın kayda alınmasında 5 adımlık bir süreç uygulanmaktadır.

- Müşteriyle yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmedeki ayrı performans kriterleri ve yükümlülüklerin belirlenmesi
- Sözleşme bedelinin tespit edilmesi
- Satış bedelinin yükümlülükler dağıtılması
- Sözleşme yükümlülükleri yerine getirildikçe hasılatın kaydedilmesi

Şirket satışlarının büyük bir bölümünü HP, Canon ve Trust ürünleri oluşturmaktadır.

Şirket'in dağıtımını üstlendiği diğer ürünler Steelseries, Epson, Xerox, IBM, Lexmark, Targus, Samsung, Jabra, Belkin, Apple ve Realme'dir. Şirket alımlarının yaklaşık % 90- % 95'i ilk büyük on satıcı firmadan sağlanmaktadır.

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 bilgi teknolojileri ve 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)

2.05.03 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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Sabit kıymetler doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur. Sabit kıymetlerin faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

Ekonomik Ömür (yıl)

- Döşeme ve demirbaşlar	3-10
- Taşıtlar	5-10
- Özel Maliyetler	5-10
- Haklar	3-15

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 ayırmaktadır.

2.05.05 Kiralama İşlemleri

Şirket'in Finansal Kiralama işlemi bulunmamaktadır. Şirket muhtelif operasyonel kiralama işlemlerine kiracı sıfatı ile taraf olmaktadır. Operasyonel kiralama işlemleri kiraya verenin kiralanana varlıkla ilgili önemli risk ve getirileri elinde tutmaya devam ettiği kiralamalardır. Şirket'in en önemli operasyonel kiralaması Şirket merkezine ilişkin olarak Mart 2019'a kadar ilişkili şirket İndeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (İndeks A.Ş.)'den Mart 2019'dan itibaren Teklos Teknoloji Lojistik A.Ş. tarafından yapılmış olan kiralama'dır. Kira bedelleri 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

2.05.05.01 Kiracı olarak Şirket

31 Aralık 2018 tarihine kadar kiralayana malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak sınıflandırılarak operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri kiralama süresi boyunca gider olarak kayıtlara alınmıştır.

TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir. TFRS 16, 12 aydan uzun vadeli kira sözleşmelerine ilişkin olarak kiralama süresi boyunca yapılacak kira ödemelerinin bugünkü değeri olarak hesaplanmış olan "Kira yükümlülüğü" tutarının bilançonun pasifinde, kira yükümlülüğüne eşit bir tutarın ise "Kullanım Hakkı Varlıkları" (Not:18) bilançonun aktifinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. "Kullanım Hakkı Varlıkları" olarak muhasebeleştirilen tutar sözleşme süresine göre amortismanına tabi tutulmaktadır.

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

•Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dahil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan ödemelerden oluşur. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

TFRS 16 içerisinde yer alan seçimlik geçiş hükümleri çerçevesinde 1 Ocak 2019 öncesi mali tablolarda özvarlıklarda bir düzeltme yapılmamış 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla vadesine 12 aydan uzun süre kalmış olan sözleşmeler dikkate alınarak kalan süre için Kullanım Hakkı Varlığı tutarı ve Kullanım Hakkı Yükümlülüğü hesaplanmıştır.

2.05.06 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

2.05.07 Borçlanma Maliyetleri

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

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

Bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında:

- a) İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal araçlar
- b) Gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları;
- c) GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları
- d) GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal araçlar olarak sınıflandırılır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

- a) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9 hükümleri çerçevesinde “beklenen kredi zararları” modeli uygulanmaktadır. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür.

Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Şirket'in geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

Kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar

Şirket, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- İhraççının ya da borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt veya vadenin önemli oranda aşılması gibi nedenlerle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün finansal tablolarda gösterimi

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların zarar karşılıkları bu varlıkların brüt değerlerinden düşülür.

Kayıttan düşme

Finansal varlıktan daha fazla bir nakit akışı geri kazanmaya yönelik makul bir beklenti bulunmaması durumunda, finansal varlığın brüt tutarı kayıtlardan düşülür. Bu durum, genel olarak Şirket'in borçlunun kayıttan düşmeye konu tutarları geri ödeyebilecek yeterli nakit akışı yaratan gelir kaynaklarının ya da varlıklarının bulunmadığını

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

belirlemesi durumunda oluşur. Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar Şirket'in vadesi geçen alacakların geri kazanılması için uyguladığı yaptırım aktivitelerine hala konu edilebilir.

Finansal varlıklar, hiçbir geri kazanma beklentisi bulunmaması durumunda kayıtlardan düşülür (borçlunun Şirket ile herhangi bir geri ödeme planı yapmaması gibi). Kayıtlardan çıkarılan ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için Şirket alacağı geri kazanabilmek amacıyla yaptırım aktivitelerinde bulunmaya devam eder. Geri kazanım tutarları kar veya zararda muhasebeleştirilir.

2.05.09 Kur Değişiminin Etkileri

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

2.05.10 Hisse başına kar / zarar

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

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

2.05.11 Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

2.05.12 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

2.05.13. İlişkili Taraflar

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

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

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

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

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

2.05.15 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştikçe provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan 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 yansıtılmaktadır. Nakit akış tablosu için dikkate alınan nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 Tarihi Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.07 Netleştirme/Mahsup

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

2.08 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

2.09 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve Yorumları

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgi:

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

İ) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu
- Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Şirket yeni standart, değişiklik ve yorumların etkilerini değerlendirmiş olup finansal tablolar üzerinde önemli etkilerinin olmadığı sonucuna varmıştır.

İİ) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

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.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 itibariyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	53.456	46.989
Banka (Vadesiz Mevduat)	6.562.401	678.334
İtfa Edil.Mal. Bed. İzlenen Fin.Var. (Ters Repo)	300.061	1.591.995
Kredi Kartı Slipleri	406.636	188.224
Toplam	7.322.554	2.505.542

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

31 Mart 2020'da elde edilen ters repo işlemleri işlemlerinin vadesine 1 gün kalmış olup 61 TL faiz gelir tahakkuku yapılmıştır. Ters repo TL olarak yapılmış olup faiz oranı TL için % 7,78 'tir.

31 Mart 2019'de elde edilen ters repo işlemlerinin vadesine 3 gün kalmış olup 801 TL faiz gelir tahakkuku yapılmıştır. Ters repo TL olarak yapılmış olup faiz oranı % 21,51'dir

31 Aralık 2019'da elde edilen ters repo işlemleri işlemlerinin vadesine 1 gün kalmış olup 22 TL faiz gelir tahakkuku yapılmıştır. Ters repo USD olarak yapılmış olup faiz oranı USD için % 0,5 'tir.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.322.554	1.564.940
Faiz Gelir Tahakkuku (-)	(61)	(801)
Toplam	7.322.493	1.564.139

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

DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirketin kısa ve uzun vadeli finansal yatırımları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Hisse Senetleri (İndeks) (*)	109.672	135.519
Toplam	109.672	135.519

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü Standartına göre; gerçeğe uygun değer ölçümlerinde ve ilgili açıklamalarda tutarlılığı ve karşılaştırılabilirliği arttırmak amacıyla, gerçeğe uygun değeri ölçmek üzere kullanılan değerlendirme yöntemlerine ilişkin girdileri üç seviyede sınıflandıran bir gerçeğe uygun değer hiyerarşisi oluşturulmuştur.

Seviye 1 girdileri, işletmenin ölçüm tarihinde erişebileceği, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları olup Şirket'in hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri belirlenirken 31.03.2020 tarihindeki BIST 2. Seans kapanış verileri baz alınmıştır.

DİPNOT 8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

31 Mart 2020

Dönem sonları itibariyle kısa vadeli borçlanmaların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Banka Kredileri	41.612.019	37.181.456
Kiralama Yükümlülükleri	311.059	319.325
Toplam	41.923.078	37.500.781

31 Mart 2020

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
Kısa Vadeli Krediler			
<i>TL Krediler</i>		41.612.019	10,65-12,42
<i>TL Kiralama Yükümlülükleri</i>		236.399	18,00 – 21,00
<i>USD Kiralama Yükümlülükleri</i>	11.458	74.660	7,00
Toplam Krediler	11.458	41.923.078	

31 Aralık 2019

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
Kısa Vadeli Krediler			
<i>TL Krediler</i>		37.181.456	10,64-12,18
<i>TL Kiralama Yükümlülükleri</i>		214.130	18,00 – 21,00
<i>USD Kiralama Yükümlülükleri</i>	17.709	105.195	7,00
Toplam Krediler	17.709	37.500.781	

31 Mart 2020

Dönem sonları itibariyle uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kiralama Yükümlülükleri	715.628	725.832
Toplam	715.628	725.832

31 Mart 2020

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
Uzun Vadeli Krediler			
<i>TL Kiralama Yükümlülükleri</i>		715.628	18,00 – 21,00
<i>USD Kiralama Yükümlülükleri</i>		-	
Toplam Krediler		715.628	

31 Aralık 2019

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
Uzun Vadeli Krediler			
<i>TL Kiralama Yükümlülükleri</i>		725.832	18,00 – 21,00
<i>USD Kiralama Yükümlülükleri</i>		-	
Toplam Krediler		725.832	

DESPEC
DESPEC BİLGİSAYAR
PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
Vergü No: 7440030406 / Sicil No: 323815

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Finansal borçlanmaların mutabakatı aşağıda yer almaktadır:

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Açılış	38.226.613	12.824.836
Dönem İçi Anapara ve Faiz Girişleri	87.982.346	69.191.782
Kiralama Yükümlülükleri	1.026.687	1.045.157
Dönem İçi Anapara ve Faiz Ödemeleri	(85.348.959)	(44.846.618)
Dönem Sonu Faiz Tahakkuku	752.019	11.456
Dönem Sonu	42.638.706	38.226.613

DİPNOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin kısa vadeli finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari Alıcılar	92.509.304	81.071.051
İlişkili Tar. Ticari Alac. (Not:37)	3.275	18.004
Diğer Alıcılar	92.506.029	81.053.047
Alacak Senetleri	14.684.584	15.086.230
Alacak Reeskontu (-)	(586.312)	(546.743)
Şüpheli Ticari Alacaklar	2.501.983	2.456.506
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(2.501.983)	(2.456.506)
Toplam	106.607.576	95.610.538

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibariyle toplam **106.607.576 TL**'si olan ticari alacağının **54.811.260 TL**'si (Euler Hermes teminat tutarı da dahildir.) 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle toplam **95.610.538 TL** olan ticari alacağının **41.841.278 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 31.03.2021 tarihine kadar Euler Hermes Sigorta A.Ş. ile kredi sigorta poliçesi bulunmaktadır. (Teminat oranı kredi limit talebi yapılmış ticari alacaklar için %80 ile % 90 olarak belirlenmiştir.)

- 31.03.2020 tarihi itibariyle Euler Hermes teminat tutarı **50.014.120 TL**'dir. (31.12.2019: **35.014.097 TL**)

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Dönem başı bakiyesi	2.456.506	2.274.524
Dönem gideri	45.477	74.694
Dönem sonu bakiyesi	2.501.983	2.349.218

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
3 aya kadar	284.664	465.012
3-12 ay arası	236.929	225.084
Toplam	521.593	690.096

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

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Satıcılar	49.315.869	29.517.113
Diğer Satıcılar	48.452.987	28.180.168
İlişkili Taraf Satıcıları (Not:37)	862.882	1.336.945
Borç Senetleri	-	500.000
Borç Reeskontu (-)	(188.513)	(127.786)
Toplam	49.127.356	29.889.327

Şirket'in dönemler itibariyle Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Ticari alacakların ortalama vadesi 70-110 gün borçların ortalama vadesi 20-35 gün arasında değişmektedir. Ticari alacaklar ve borçların reeskontunda TL alacak ve borçlarda etkin faiz oranı olarak Devlet İç Borçlanma Senetleri bileşik faiz oranları kullanılmıştır. USD ve EURO cinsinden alacak ve borçların reeskontunda ise Libor ve Eurobor oranları kullanılmıştır.

DİPNOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Personelden Alacaklar	337.900	318.669
Verilen Depozito ve Teminatlar	49.408	53.963
Toplam	387.308	372.632

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 Mart 2020	31 Aralık 2019
Öd. Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	161.017	152.907
İlişkili Tarafalara Ticari Olmayan Borçlar	1.180.619	-
Toplam	1.341.636	152.907

DİPNOT 12 TÜREV ARAÇLAR

Kısa Vadeli yükümlülükler içerisinde yer alan türev araçlar;

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Türev Finansal Araçlar Alacağı	851.848	153.862
Toplam	851.848	153.862

Şirket 31 Mart 2020 tarihi itibariyle 3.496.800 USD tutarında döviz alım sözleşmesi yapmıştır. Sözleşmelerin tamamı 0-3 ay vadelidir. Bu sözleşmelerin 31 Mart 2020 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri 21.933.301 TL olup oluşan değerlendirme farkı olan 851.848 TL gelir yazılmıştır.

Şirket 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle 3.323.300 USD tutarında döviz alım sözleşmesi yapmıştır. Sözleşmelerin tamamı 0-3 ay vadelidir. Bu sözleşmelerin 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri 19.587.205 TL olup oluşan değerlendirme farkı olan 153.862 TL gelir yazılmıştır.

DİPNOT 13 STOKLAR

Şirket'in dönemler itibariyle Stokları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari Mallar	40.588.291	32.509.181
Yoldaki Mallar	21.886.404	10.370.918
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(1.590.787)	(1.259.270)
Toplam	60.883.908	41.620.829

31 Mart 2020 tarihi itibariyle stokların **4.532.334 TL**'si (31 Aralık 2019 **3.757.976 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.



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığındaki Hareketler:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Dönem başı bakiyesi (-)	(1.259.270)	(1.019.510)
Net Gerçekleşebilir Değer artışı nedeniyle iptal edilen karşılık (+)	-	-
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık (-)	(331.517)	(121.089)
Dönem sonu bakiyesi (-)	(1.590.787)	(1.140.599)

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

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

1 Ocak 2020 – 31 Mart 2020 ve 1 Ocak 2019– 31 Mart 2019 dönemleri itibariyle sırasıyla 102.885.711 TL ve 60.320.165 TL tutarındaki ticari mal satılan malın maliyeti olarak gider yazılmıştır.

Açıklama	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Maliyet Bedeli	6.123.121	5.017.246
Stok Değer Düşüş Karşılığı	1.590.787	1.259.270
Net Gerçekleşebilir Değer (a)	4.532.334	3.757.976
Maliyet Bedeli İle Yer alanlar (b)	56.351.574	37.862.853
Toplam Stoklar (a+b)	60.883.908	41.620.829

DİPNOT 14 CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

DİPNOT 15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli :

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Peşin Ödenmiş Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Aylara Ait Giderler	274.397	206.767
Verilen Sipariş Avansları	5.110.710	5.472.634
Toplam	5.385.107	5.679.401

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Ertelemiş Gelirler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alınan Sipariş Avansları	1.927.709	170.478
Gelecek Aylara Ait Gelirler	-	1.356.034
Toplam	1.927.709	1.526.512

Uzun Vadeli :

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Peşin Ödenmiş Giderler bulunmamaktadır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Ertelemiş Gelir bulunmamaktadır.

DİPNOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur.

DİPNOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirketin Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Maliyet Değeri	252.280	252.280
Birikmiş Amortisman	(10.920)	(9.750)
Toplam	241.360	242.530

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Mart 2020**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1 Ocak 2020	Alış	Satış	31 Mart 2020
Arsalar	18.280	-	-	18.280
Binalar	234.000	-	-	234.000
Toplam	252.280	-	-	252.280

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2020	Dönem Amor.	Satış	31 Mart 2020
Binalar	9.750	1.170	-	10.920
Toplam	9.750	1.170	-	10.920

Net Değer	242.530			241.360
------------------	----------------	--	--	----------------

31 Mart 2019**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1 Ocak 2019	Alış	Satış	31 Mart 2019
Arsalar	18.280	-	-	18.280
Binalar	234.000	-	-	234.000
Toplam	252.280	-	-	252.280

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2019	Dönem Amor.	Satış	31 Mart 2019
Binalar	5.070	1.170	-	6.240
Toplam	5.070	1.170	-	6.240

Net Değer	247.210			246.040
------------------	----------------	--	--	----------------

DİPNOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in dönemler itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Maliyet Değeri	1.210.787	1.189.772
Birikmiş Amortisman	(1.085.375)	(1.074.863)
Toplam	125.412	114.909

31 Mart 2020**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1 Ocak 2020	Alış	Satış	31 Mart 2020
Taşıtlar	3.505	-	-	3.505
Demirbaşlar	573.507	21.015	-	594.522
Özel Maliyetler	612.760	-	-	612.760
Toplam	1.189.772	21.015	-	1.210.787

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2020	Dönem Amor.	Satış	31 Mart 2020
Taşıtlar	3.505	-	-	3.505
Demirbaşlar	473.972	9.575	-	483.547
Özel Maliyetler	597.386	937	-	598.323
Toplam	1.074.863	10.512	-	1.085.375

Net Değer	114.909			125.412
------------------	----------------	--	--	----------------

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Mart 2019

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2019	Alış	Satış	31 Mart 2019
Taşıtlar	3.505	-	-	3.505
Demirbaşlar	502.706	61.217	-	563.923
Özel Maliyetler	594.020	18.740	-	612.760
Toplam	1.100.231	79.957	-	1.180.188

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2019	Dönem Amor.	Satış	31 Mart 2019
Taşıtlar	3.505	-	-	3.505
Demirbaşlar	414.241	14.009	-	428.250
Özel Maliyetler	463.756	130.820	-	594.576
Toplam	881.502	144.829	-	1.026.331

Net Değer	218.729			153.857
------------------	----------------	--	--	----------------

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.

KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Şirket'in dönemler itibariyle Kullanım Hakkı Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

31 Mart 2020

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Maliyet Değeri	1.344.433	1.280.025
Birikmiş Amortisman	(402.617)	(302.053)
Toplam	941.816	977.972

31 Mart 2020

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2020	Alış	Satış/İtifa Olan Sözleşmeler	31 Mart 2020
Binalar	718.099	64.408	-	782.507
Taşıtlar	561.926	-	-	561.926
Toplam	1.280.025	64.408	-	1.344.433

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2020	Dönem Amor.	Satış/İtifa Olan Sözleşmeler	31 Mart 2020
Binalar	111.653	39.719	-	151.372
Taşıtlar	190.400	60.845	-	251.245
Toplam	302.053	100.564	-	402.617

Net Değer	977.972			941.816
------------------	----------------	--	--	----------------

DESPEC
DESPEC BİLGİSAYAR
PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
Vergi No: 7440030406 / Sicil No: 323815

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

DİPNOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Maliyet Değeri	687.487	687.487
Birikmiş Amortisman	(310.684)	(301.584)
Toplam	376.803	385.903

31 Mart 2020

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2020	Alış	Satış	31 Mart 2020
Diğer Mad. Olm. Varlık	687.487	-	-	687.487
Toplam	687.487	-	-	687.487

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2020	Dönem Amor.	Satış	31 Mart 2020
Diğer Mad. Olm. Varlık	301.584	9.100	-	310.684
Toplam	301.584	9.100	-	310.684
Net Değer	385.903			376.803

31 Mart 2019

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2019	Alış	Satış	31 Mart 2019
Diğer Mad. Olm. Varlık	687.487	-	-	687.487
Toplam	687.487	-	-	687.487

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2019	Dönem Amor.	Satış	31 Mart.2019
Diğer Mad. Olm. Varlık	259.549	10.509	-	270.058
Toplam	259.549	10.509	-	270.058
Net Değer	427.938			417.429

Amortisman ve itfa paylarının tamamı faaliyet giderlerinde yer almaktadır.

DİPNOT 20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Personele Borçlar	277	43.130
Ödenecek SGK	58.898	72.163
Toplam	59.175	115.293

DİPNOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

DİPNOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Karşılıklar

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Fatura ve Fiyat Farkı Karşılıkları	2.286.278	1.435.528
Dava Karşılığı	44.453	43.062
Toplam	2.330.731	1.478.590

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Mart 2020	Dava Karşılığı	Fiyat Farkı Karş.	Toplam
1 Ocak itibarıyla	43.062	1.435.528	1.478.590
İlave karşılık	1.391	2.286.278	2.287.669
Ödeme / Mahsup	-	(1.435.528)	(1.435.528)
Toplam	44.453	2.286.278	2.330.731

31 Aralık 2019	Dava Karşılığı	Fiyat Farkı Karş.	Toplam
1 Ocak itibarıyla	37.485	3.243.768	3.281.253
İlave karşılık	5.577	1.435.528	1.441.105
Ödeme / Mahsup	-	(3.243.768)	(3.243.768)
Toplam	43.062	1.435.528	1.478.590

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Şirket'in aleyhine açılan dava tutarı **44.453 TL** olup tamamı için mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.
(31.12.2019 **43.062 TL**)

Şirketin alacakları için açmış olduğu icra takiplerinin ve TFRS 9 uyarınca ayrılan şüpheli alacak karşılık tutarı **2.501.983 TL** olup, mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.(31.12.2019: **2.456.506 TL**)

iii) Pasifte yer almayan taahhütler:

31 Mart 2020

	TL	USD	EURO
Verilen Teminat Mektupları	10.199.341	1.000.000	-
TOPLAM	10.199.341	1.000.000	-

31 Aralık 2019

	TL	USD	EURO
Verilen Teminat Mektupları	10.199.341	1.000.000	-
TOPLAM	10.199.341	1.000.000	-

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

Şirket tarafından verilen TRİ' ler	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	16.715.341	16.139.541
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kap. girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	16.715.341	16.139.541

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

Şirket tarafından verilen diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı % 0'dır: (31.12.2019: % 0)

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

Aktif Değerler Üzerinde İpotek ve Teminat bulunmamaktadır.

vi) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:


DESPEC
DESPEC BİLGİSAYAR
PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
Vergi No: 7440030406 / Sicil No: 323815

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Mart 2020

Sigortalanan Aktifin Cinsi	USD	TL
Ticari Mallar	5.696.322	-
Toplam	5.696.322	-

31 Aralık 2019

Sigortalanan Aktifin Cinsi	USD	TL
Ticari Mallar	5.000.000	-
Toplam	5.000.000	-

DİPNOT 23 TAAHHÜTLER

Yoktur.

DİPNOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	538.411	490.369
Toplam	538.411	490.369

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 Nisan 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 6.730,15 TL (31 Aralık 2019 6.730,15 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 Mart 2020 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 8,50 enflasyon oranı ve % 12,50 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,69 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: % 3,69 reel iskonto oranı). Şirketin reel iskonto oranlarına ilişkin olarak yapmış olduğu varsayımlar her bilanço döneminde gözden geçirilmektedir.

Kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin işten ayrılmama olasılığı tahmini 31.03.2020 tarihi için % 98,28'dir. (31.12.2019: % 98,28)

	1 Ocak 2020	1 Ocak 2019
	31 Mart 2020	31 Mart 2019
1 Ocak	490.369	394.983
Cari Hizmet Maliyeti	15.620	12.967
Faiz Maliyeti	15.324	14.812
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	19.008	17.108
Ödeme Faydalarının Kısılması İşten Çıkarılma dolayısıyla oluşan kayıp	16.326	6.721
Ödenen	(18.236)	(7.889)
Kapanış Bakiyesi	538.411	438.702

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



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Hesap Adı	1 Ocak 2020 31 Mart 2020	1 Ocak 2019 31 Mart 2019
Genel Yönetim (Giderleri)	(47.270)	(34.500)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	-
Kar Zararda Muhasebeleştirilen (Gider) /Gelir	(47.270)	(34.500)
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kazanç / (Kayıplar)	(19.008)	(17.108)
Toplam Dönem (Gideri) / Geliri	(66.278)	(51.608)

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

Hesap Adı	1 Ocak 2020 31 Mart 2020	1 Ocak 2019 31 Mart 2019
Diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştir. aktüeryal Kazanç / (Kayıplar)	(19.008)	(17.108)
Vergi Etkisi % 20	3.802	3.422
Net Tutar	(15.206)	(13.686)

Cari dönemde aktüeryal kazanç/kayıp olarak muhasebeleştirilen tutar 19.008 TL'dir. Bu tutara isabet eden ertelenmiş vergi gelirinin de aynı şekilde diğer kapsamlı gelir/giderde muhasebeleştirilmesi sonucu diğer kapsamlı net gider tutarı 15.206 TL olmuştur.

Önceki dönemde aktüeryal kazanç/kayıp olarak muhasebeleştirilen tutar 17.108 TL'dir. Bu tutara isabet eden ertelenmiş vergi gelirinin de aynı şekilde diğer kapsamlı gelir/giderde muhasebeleştirilmesi sonucu diğer kapsamlı net gider tutarı 13.686 TL olmuştur.

DİPNOT 25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıkları ve Borçları bulunmamaktadır.

DİPNOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in dönemler itibarıyla Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelir Tahakkuku	566.849	945.755
Devreden KDV	1.715.926	873.071
İş Avansları	4.890	19.772
Toplam	2.287.665	1.838.598

Şirket'in dönemler itibarıyla Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

Gelir Tahakkuklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Açılış	945.756	1.759.956
Dönem İçi Tahakkuk	19.979.957	44.536.781
Tahsilat / Cari hesap virmanı	(20.358.865)	(45.350.982)
Toplam	566.849	945.755

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.)

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Hissedar	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Datagate Bilgisayar Mal.Tic. A.Ş.	% 49,13	11.300.994	-	-
Desbil Teknolojik Ürünler A.Ş.	-	-	% 41,23	9.482.262
Nevres Erol Bilecik	-	-	% 7,84	1.803.996
Halka Açık Kısım (*)	-	-	% 50,87	11.699.006
Diğer	% 50,87	11.699.006	% 0,06	14.736
Toplam	%100	23.000.000	%100	23.000.000

(*) Halka açık kısımda Desbil Teknolojik Ürünler A.Ş.' ne ait 225.994 adet pay yer almaktadır. Halka açık kısımdaki payı ile toplam payı % 41,23'dür.

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 veya 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

Şirket'in sermaye yedekleri pay senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır. Cari dönemde bir hareket yoktur.

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

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

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak Açılış	(126.374)	(114.808)
Aktüeryal Kazanç ve (Kayıplar) (Not:24)	(19.008)	(14.458)
Vergi Etkisi (Not:24, Not:35)	3.802	2.892
Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar (Net)	(141.580)	(126.374)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	(141.580)	(126.374)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)	(141.580)	(126.374)

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

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yabancı Para Çevrim Farkları	606.110	606.110
Yabancı Para Çevrim Farkları (Net)	606.110	606.110
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)	606.110	606.110

iv) Kardan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır.

İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

v) Geçmiş Yıl Karları

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 taksitler halinde ödenebileceği 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 Mart 2020	31 Aralık 2019
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	(141.580)	(126.374)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(141.580)	(126.374)
- Riskten Korunma Fonu (Not:9)	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları	606.110	606.110
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9.611.418	9.611.418
- Yasal Yedekler	9.611.418	9.611.418
Geçmiş Yıl Kar / Zararları	41.393.990	28.930.019
Net Dönem Kar / Zararı	8.633.726	12.463.971
Toplam	86.508.504	77.889.984

DİPNOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Dönemler itibariyle satışlar ve satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	1 Ocak 2020- 31 Mart 2020	1 Ocak 2019- 31 Mart 2019
Yurtiçi Satışlar	118.969.868	70.828.921
Yurtdışı Satışlar ve Diğer Satışlar	74.191	972.857
Satıştan İadeler (-)	(6.911.174)	(5.362.738)
Satış İskontoları ve Diğer İnd(-)	(28.940)	(187.931)
Net Satışlar	112.103.945	66.251.109
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(102.885.711)	(60.320.165)
Ticari Faal. Brüt Kar / (Zarar)	9.218.234	5.930.944

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.

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

Dönemler itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2020- 31 Mart 2020	1 Ocak 2019- 31 Mart 2019
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.421.578)	(1.416.087)
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	(1.498.415)	(1.235.707)
Toplam Faaliyet Giderleri	(2.919.993)	(2.651.794)



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

DİPNOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Dönemler itibariyle Niteliklerine Göre Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2020- 31 Mart 2020	1 Ocak 2019- 31 Mart 2019
- Personel Giderleri	(1.592.247)	(1.413.181)
- Nakliye ve Depolama Giderleri	(733.838)	(454.453)
- Reklam Tanıtım Giderleri	(48.566)	(41.077)
- Kiralama Giderleri	(8.922)	(148.142)
- Müşavirlik ve Denetim Giderleri	(48.398)	(51.316)
- Dış. Sağ. Fayda ve Hizmetler	(60.230)	(59.076)
- Satış ve Dış Ticaret Giderleri	(15.641)	(13.703)
- Sigortalama Giderleri	(72.975)	(67.644)
-Amortisman ve Tükenme Payları	(121.345)	(156.508)
-Şüpheli Alacak Karşılığı Gid.	(45.477)	(74.695)
- Diğer Giderler	(172.354)	(171.999)
Toplam Faaliyet Giderleri	(2.919.993)	(2.651.794)

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 itibariyle Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2020- 31 Mart 2020	1 Ocak 2019- 31 Mart 2019
Esas Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	6.027.769	8.736.713
Satışlardan Elimine Edilen Faiz	1.216.800	543.820
Faiz ve Reeskont Gelirleri	735.256	1.359.497
Kur Farkı Gelirleri (Ticari Alacaklar ve Borçlar)	4.075.563	6.821.479
Diğer Gelirler ve Karlar	150	11.917
Esas Faaliyetlerinden Diğer Giderler (-)	(3.363.581)	(7.158.219)
Alımlardan Elimine Edilen Faiz	(321.946)	(269.425)
Faiz ve Reeskont Giderleri	(714.098)	(1.068.908)
Kur Farkı Giderleri(Ticari Alacaklar ve Borçlar)	(2.283.075)	(5.781.387)
Diğer Giderler ve Zararlar (-) (*)	(44.462)	(38.499)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	2.664.188	1.578.494

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

DİPNOT 32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Dönemler itibariyle Yatırım Faaliyet Gelirleri Bulunmamaktadır.

DİPNOT 33 FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER

Dönemler itibariyle Finansal Gelirler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2020- 31 Mart 2020	1 Ocak 2019- 31 Mart 2019
Faiz Gelirleri	8.277	46.396
Kur Farkı Gelirleri	3.651.331	462.231
Toplam Finansal Gelirler	3.659.608	508.627

Dönemler itibariyle Finansal Giderler aşağıda açıklanmıştır:



DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Hesap Adı	1 Ocak 2020- 31 Mart 2020	1 Ocak 2019- 31 Mart 2019
Banka ve Faiz Giderleri	(1.482.980)	(1.106.068)
Kur Farkı	(56.746)	-
Toplam Finansal Giderler	(1.539.726)	(1.106.068)

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	1 Ocak 2020- 31 Mart 2020	1 Ocak 2019- 31 Mart 2019
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(2.488.619)	(875.522)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	40.034	(94.017)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(2.448.585)	(969.539)

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	2.488.619	3.625.489
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(1.073)	(2.361.940)
Toplam Ödenecek Net Vergi	2.487.546	1.263.549

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Şirket'in 2019 ve 2018 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 22 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 30 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. 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 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 dönemlerin 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 vergiye esas yasal mali tabloları ile Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurulu (KGMDSK) tarafından yayımlanan 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.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2019
	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)
Sabit Kıymetler	(216.391)	(43.278)	(222.090)	(44.418)
Reeskont Giderleri	537.754	118.306	487.426	107.234
Kıdem Tazminatı Karşılığı	538.411	107.682	490.369	98.074
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	1.590.787	349.973	1.259.270	277.039
Dava Karşılığı	44.453	9.780	43.062	9.474
Stokların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahları Arasındaki Fark	131.460	28.921	170.525	37.516
Prekont Geliri	(188.513)	(41.473)	(127.786)	(28.113)
Türev Araçları	(851.848)	(187.407)	(153.862)	(33.850)
Gider Karşılıkları	4.869.350	1.071.257	4.377.721	963.099
Diğer	113.563	24.984	40.245	8.854
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yük)		1.438.745		1.394.909

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Dönem Başı Ert. Vergi Var. / (Yük.)	1.394.909	1.265.220
TFRS 9 Açılış Düz	-	-
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/ Kazanç	3.802	3.422
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	40.034	(94.017)
Dönem Sonu Ert. Vergi Var. / (Yük.)	1.438.745	1.174.625

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:	1 Ocak 2020- 31 Mart 2020	1 Ocak 2019- 31 Mart 2019
Devam eden faal. elde edilen kar	11.082.311	4.260.203
Kurumlar vergisi oranı (%22)	(2.438.108)	(937.245)
- Kanunen kabul edilmeyen giderler / gelirler	(10.477)	(32.294)
Gelir tab. vergi karşılığı gideri	(2.448.585)	(969.539)

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	1 Ocak 2020- 31 Mart 2020	1 Ocak 2019- 31 Mart 2019
Dönem Karı / (Zararı)	8.633.726	3.290.664
Ortalama Pay Adedi	23.000.000	23.000.000
Pay Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	0,375379	0,143072

DESPEC
DESPEC BİLGİSAYAR
PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
Vergi No: 7440032406 / Sicil No: 323815

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

DİPNOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

31 Mart 2020	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
İndeks A.Ş.	-	-	501.124	1.180.619
Desbil A.Ş.	-	-	-	-
Teklos A.Ş.	-	-	361.758	-
Neotech A.Ş.	-	-	-	-
İnfin A.Ş.	19	-	-	-
Artım A.Ş.	843	-	-	-
Neteks A.Ş.	-	-	-	-
Neteks Teknoloji A.Ş.	851	-	-	-
Datagate A.Ş.	1.562	-	-	-
Toplam	3.275	-	862.882	1.180.619

31 Aralık 2019	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
İndeks A.Ş.	-	-	1.070.163	-
Desbil A.Ş.	54	-	-	-
Teklos A.Ş.	-	-	262.538	-
İnfin A.Ş.	-	-	-	-
Artım A.Ş.	-	-	4.244	-
Neteks A.Ş.	14	-	-	-
Datagate A.Ş.	17.936	-	-	-
Toplam	18.004	-	1.336.945	-

Şirket dönem içerisinde cari hesap bakiyeleri için USD, EUR ve TL üzerinden faiz çalıştırmakta olup, 2020 yılı faiz oranları üç aylık USD % 3,50 - % 4,20 ve EUR için % 2,75 ve TL için %10,50 - % 13,40 aralığındadır. (31 Aralık 2019'de faiz oranları % (3,50 - 8,50 arası) % (2,75 - 8,25 arası) ve % (10,80 -29,00 arası) dır.

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

31 Mart 2020

İlişkili Taraflara Satışlar	Mal ve Hizmet Satışları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Toplam Gelirler / Satışlar
Artım A.Ş.	9.416	714	342	10.472
Datagate A.Ş.	113.538	683	55.518	169.739
İndeks A.Ş.	79.159	197.825	118.313	395.297
Neotech A.Ş.	-	-	-	-
İnfin A.Ş.	-	16	-	16
Neteks Teknoloji A.Ş.	10.824	488	486	11.798
Neteks A.Ş.	6.784	-	-	6.784
Teklos A.Ş.	6.252	1.436	320	8.008
Toplam	225.973	201.162	174.979	602.114

DESPEC
DESPEC BİLGİSAYAR
PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
Vergi No: 7440039-06 / Sicil No: 323815

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(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.	-	-	-	-
Datagate A.Ş.	16.900	-	27.663	44.563
İndeks A.Ş.	1.912.815	539.894	385.632	2.838.341
İnfin A.Ş.	-	-	-	-
Neteks A.Ş.	-	-	432	432
Teklos A.Ş.	777.308	76.842	-	854.150
TOPLAM	2.707.023	616.736	413.727	3.737.486

Şirket'in ilişkili taraflardan alınan ve verilen teminatları bulunmamaktadır.

31 Mart 2019

İlişkili Taraflara Satışlar	Mal ve Hizmet Satışları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Toplam Gelirler / Satışlar
Artım A.Ş.	7.744	-	-	7.744
Datagate A.Ş.	10.891	-	209	11.100
İndeks A.Ş.	203.029	-	10.087	213.116
İnfin A.Ş.	28.719	-	1.649	30.368
Neteks Teknoloji A.Ş.	4.114	-	766	4.880
Teklos A.Ş.	12.622	-	106	12.728
Toplam	267.119	-	12.817	279.936

İlişkili Taraflardan Alışlar	Mal ve Hizmet Alışları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Gideri	Toplam Giderler/ Alışlar
Artım A.Ş.	-	-	8	8
Datagate A.Ş.	16.892	-	-	16.892
İndeks A.Ş.	352.105	548.986	32.835	933.926
Neotech A.Ş.	-	-	-	-
Neteks Teknoloji A.Ş.	-	-	1.164	1.164
Teklos A.Ş.	503.078	21.591	30	524.699
TOPLAM	872.075	570.577	34.037	1.476.689

Şirket'in ilişkili taraflardan alınan ve verilen teminatları bulunmamaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Çalışanlara sağ. kısa vadeli faydalar	482.814	444.679
İşten çıkarılma nedeniyle sağ. Faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
Toplam	482.814	444.679

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

Dönemler itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Toplam Borçlar	100.451.270	73.143.160
Eksi: Hazır Değerler	(7.322.554)	(2.505.542)
Net Borç	93.128.716	70.637.618
Toplam Özsermaye	86.508.504	77.889.984
Toplam Sermaye	179.637.220	148.527.602
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,5184	0,4873

(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 satışlar da 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 Mart 2020 tarihi itibarıyla diğer tüm değişkenler sabit iken kurlar genel seviyesi % 10 daha yüksek olsa idi Şirket'in vergi öncesi karı 6.389.187 TL (31 Aralık 2019: 6.042.589 TL) daha yüksek olacaktır.


DESPEC
DESPEC BİLGİSAYAR
PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
Vergi No: 744002406 / Sicil No: 323815

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem 31 Mart 2020		
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paramın Değer Kazanması	Yabancı Paramın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)	6.067.460	(6.067.460)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	6.067.460	(6.067.460)
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	321.727	(321.727)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	321.727	(321.727)
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü)	-	-
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-
Toplam	6.389.187	(6.389.187)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Önceki Dönem 31 Aralık 2019		
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paramın Değer Kazanması	Yabancı Paramın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)	5.341.376	(5.341.376)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	5.341.376	(5.341.376)
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	701.213	(701.213)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	701.213	(701.213)
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü)	-	-
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-
Toplam	6.042.589	(6.042.589)

DESPEC
DESPEC BİLGİSAYAR
PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
Vergi No: 7440030406 / Sicil No: 323815

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Döviz Pozisyonu Tablosu

	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı	USD	EURO	TL Karşılığı	USD	EURO
1. Ticari Alacaklar	30.087.085	4.344.234	246.716	33.571.030	4.977.626	601.891
2a. Parasal Finansal Varlıklar	5.139.212	768.852	17.931	1.776.143	296.081	2.611
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	23.171.909	2.521.031	934.840	10.544.463	1.196.289	516.986
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	58.398.206	7.634.117	1.199.487	45.891.636	6.469.996	1.121.488
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	58.398.206	7.634.117	1.199.487	45.891.636	6.469.996	1.121.488
10. Ticari Borçlar	15.203.825	1.794.251	486.831	3.521.309	548.138	39.885
11. Finansal Yükümlülükler	74.658	11.458	-	105.195	17.709	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.821.800	13.576	240.241	48.403	7.255	798
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	191.205	-	26.501	1.531.909	228.281	26.445
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	17.291.488	1.819.285	753.573	5.206.816	801.383	67.128
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	17.291.488	1.819.285	753.573	5.206.816	801.383	67.128
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	22.785.149	3.496.800	-	19.741.067	3.323.300	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	22.785.149	3.496.800	-	19.741.067	3.323.300	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	63.891.867	9.311.632	445.914	60.425.887	8.991.913	1.054.360
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	18.126.014	3.293.801	(462.425)	31.672.266	4.700.605	563.819
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri						
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	21.933.301	3.496.800	-	19.587.205	3.323.300	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	74.191	-	-	1.207.715	-	-
24. İthalat	43.764.833	-	-	149.203.975	-	-

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

e) Karşı Taraf Riski

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31 Mart 2020	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	3.275	106.604.301	-	387.308		6.862.461	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	54.811.260	-	-			
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.275	106.350.309	-	387.308	10-11	6.862.461	6
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	253.992	-	-		-	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmiş -brüt defter değeri)	-	2.501.983	-	-		-	
- Değer Düşüklüğü --)	-	(2.501.983)	-	-	10-11	-	6
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmemiş -brüt defter değeri)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü --)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	10-11	-	

DESPEC
DESPEC BİLGİSAYAR
PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
Vergi No: 7440030967 Sicil No: 323815

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Aralık 2019	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	18.004	95.592.534	-	372.632		2.270.329	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	41.841.278	-	-			
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.004	95.227.314	-	372.632	10-11	2.270.329	6
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	365.220	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmiş -brüt defter değeri)	-	2.456.506	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü --)	-	(2.456.506)	-	-	10-11	-	6
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	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
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	10-11	-	-

DESPEC
DESPEC BİLGİSAYAR
PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
Vergi No: 744005406 / Sicil No: 323815

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Mart 2020	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	284.664	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	134.534	-
Vadesi üz. 3-aydan fazla geçmiş	102.395	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	267.601	-

31 Aralık 2019	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	465.012	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	127.924	-
Vadesi üz. 3-aydan fazla geçmiş	97.160	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	324.876	-

Kredi riski yönetimi

Despec'in tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacakların tamamına yakını bayilerden olan alacaklardan kaynaklanmaktadır. Şirketimiz, bayileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurmuş olup bu işlemlerden doğan kredi riski risk yönetim ekibi ve Şirket Yönetimimiz tarafından takip edilmekte olup her bir bayi için limitler belirlenmiştir ve limitler gerektiğinde revize edilmektedir. Bayilerden yeterli teminat alınması kredi riskinin yönetiminde kullanılan diğer bir yöntemdir. Şirket'in önemli tutarlarda az sayıda müşteri yerine, çok sayıda müşteriden alacaklı olması nedeniyle önemli bir ticari alacak riski bulunmamaktadır. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Sektör yapısı gereği hasılatın yüksek kar marjının düşük olması tahsilat ve risk takip politikalarını şirketimiz yönünden oldukça önemli kılmaktadır ve bu konuda maksimum hassasiyet gösterilmektedir. Tahsilat ve risk yönetim politikamıza ilişkin detaylı açıklamalarımız aşağıda yer almaktadır.

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

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

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

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

Kredi Komitesi: Sektörde bir yılını doldurmuş firmalar ile kredi limit artırımında 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

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(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 31.03.2021 tarihine kadar Euler Hermes Sigorta A.Ş. ile kredi sigorta poliçesi bulunmaktadır. (Teminat oranı kredi limit talebi yapılmış ticari alacaklar için %80 ile % 90 olarak belirlenmiştir.)

-f) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket sabit faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	300.061	1.591.995
Finansal Yükümlülükler	42.638.706	38.226.613
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

31 Mart 2020 tarihinde faiz 1 puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 105.847 TL daha düşük olacaktı.

31 Aralık 2019 tarihinde faiz 1 puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 366.346 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
DESPEC BİLGİSAYAR
PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
Vergi No: 440080408 / Sicil No: 323815

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Mart 2020

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme		3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	93.107.698	96.623.499	96.623.499	95.389.562	330.323	903.614	-
<i>Banka Kredileri</i>	41.612.019	44.590.619	44.590.619	44.590.619	-	-	-
<i>Kiralama Yükümlülüğü</i>	1.026.687	1.375.376	1.375.376	141.439	330.323	903.614	-
<i>Ticari Borçlar</i>	49.127.356	49.315.868	49.315.868	49.315.868	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	1.341.636	1.341.636	1.341.636	1.341.636	-	-	-

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme		3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı				
Türev Finansal Yükümlülük.	851.848	536.629	536.629	536.629	-	-	-
<i>Türev Nakit Girişleri</i>	22.785.149	22.785.149	22.785.149	22.785.149	-	-	-
<i>Türev Nakit Çıktıları</i>	(21.933.301)	(22.248.520)	(22.248.520)	(22.248.520)	-	-	-

31 Aralık 2019

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme		3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	68.268.849	68.776.847	68.776.847	67.495.145	349.702	932.000	-
<i>Banka Kredileri</i>	37.181.456	37.192.915	37.192.915	37.192.915	-	-	-
<i>Kiralama Yükümlülüğü</i>	1.045.157	1.413.912	1.413.912	132.210	349.702	932.000	-
<i>Ticari Borçlar</i>	29.889.327	30.017.113	30.017.113	30.017.113	-	-	-
<i>Diğer Borçlar</i>	152.907	152.907	152.907	152.907	-	-	-

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme		3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
		Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı				
Türev Finansal Yükümlülük.	153.862	(78.898)	(78.898)	(78.898)	-	-	-
<i>Türev Nakit Girişleri</i>	19.741.067	19.741.067	19.741.067	19.741.067	-	-	-
<i>Türev Nakit Çıktıları</i>	(19.587.205)	(19.819.965)	(19.819.965)	(19.819.965)	-	-	-

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.