

Despec Bilgisayar Pazarlama ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2025

Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolar ve Dipnotları

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
FİNANSAL TABLOLARIN İÇERDİKLERİ

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
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>18</i>
<i>DİPNOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR</i>	<i>18</i>
<i>DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA</i>	<i>18</i>
<i>DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</i>	<i>19</i>
<i>DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR</i>	<i>19</i>
<i>DİPNOT 8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR</i>	<i>19</i>
<i>DİPNOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</i>	<i>20</i>
<i>DİPNOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR</i>	<i>20</i>
<i>DİPNOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR</i>	<i>21</i>
<i>DİPNOT 12 TÜREV ARAÇLAR</i>	<i>21</i>
<i>DİPNOT 13 STOKLAR</i>	<i>22</i>
<i>DİPNOT 14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER</i>	<i>22</i>
<i>DİPNOT 15 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR</i>	<i>23</i>
<i>DİPNOT 16 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER</i>	<i>23</i>
<i>DİPNOT 17 MADDİ DURAN VARLIKLAR</i>	<i>24</i>
<i>DİPNOT 18 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR</i>	<i>26</i>
<i>DİPNOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR</i>	<i>26</i>
<i>DİPNOT 20 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI</i>	<i>26</i>
<i>DİPNOT 21 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER</i>	<i>27</i>
<i>DİPNOT 22 TAAHHÜTLER</i>	<i>28</i>
<i>DİPNOT 23 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR</i>	<i>28</i>
<i>DİPNOT 24 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR</i>	<i>29</i>
<i>DİPNOT 25 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER</i>	<i>30</i>
<i>DİPNOT 26 ÖZKAYNAKLAR</i>	<i>30</i>
<i>DİPNOT 27 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ</i>	<i>32</i>
<i>DİPNOT 28 ARGE GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ</i>	<i>32</i>
<i>DİPNOT 29 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER</i>	<i>33</i>
<i>DİPNOT 30 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER</i>	<i>34</i>
<i>DİPNOT 31 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER</i>	<i>34</i>
<i>DİPNOT 32 FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER</i>	<i>34</i>
<i>DİPNOT 33 NET PARSAL POZİSYON KAZANÇLARI VE KAYIPLARI</i>	<i>35</i>
<i>DİPNOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER</i>	<i>35</i>
<i>DİPNOT 35 GELİR VERGİLERİ</i>	<i>36</i>
<i>DİPNOT 36 PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP</i>	<i>37</i>
<i>DİPNOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI</i>	<i>38</i>
<i>DİPNOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ</i>	<i>39</i>
<i>DİPNOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR</i>	<i>46</i>
<i>DİPNOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR</i>	<i>46</i>
<i>DİPNOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN DİĞER HUSUSLAR</i>	<i>46</i>

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		4.771.050.114	3.363.336.590
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	755.525.127	11.715.832
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar	10	3.583.537.268	2.775.728.172
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10-37	138.339.007	78.757.468
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	3.445.198.261	2.696.970.704
Diğer Alacaklar	11	3.404.768	3.563.764
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11-37	17.627	186.808
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	3.387.141	3.376.956
Türev Araçlar	12	-	-
Stoklar	13	319.981.053	460.899.948
Peşin Ödenmiş Giderler	14	94.797.287	36.738.684
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	24	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	25	13.804.611	74.690.190
(Ara Toplam)		4.771.050.114	3.363.336.590
Duran Varlıklar		59.359.241	37.979.764
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	16	4.217.584	4.217.584
Maddi Duran Varlıklar	17	4.899.819	5.207.209
Kullanım Hakkı Varlıkları	17	10.007.312	6.799.762
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	3.775.839	3.651.197
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18	3.775.839	3.651.197
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	36.458.687	18.104.012
TOPLAM VARLIKLAR		4.830.409.355	3.401.316.354

İlişikteki Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.375.521.707	2.964.649.221
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	2.222.781	1.368.752
Ticari Borçlar	10	4.258.258.648	2.648.127.307
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10-37	17.583.684	272.416.377
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	4.240.674.964	2.375.710.930
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	1.141.110	868.940
Diğer Borçlar	11	79.093.859	206.755.015
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11-37	-	186.258.475
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	79.093.859	20.496.540
Türev Araçlar	12	-	-
Ertelenmiş Gelirler	14	4.307.622	31.484.373
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	16.389.496	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	21	14.108.191	76.044.834
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		-	-
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	21	14.108.191	76.044.834
(Ara toplam)		4.375.521.707	2.964.649.221
Uzun Vadeli Yükümlülükler		10.690.000	7.994.967
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	6.637.441	4.457.615
Uzun Vadeli Karşılıklar	23	4.052.559	3.537.352
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	23	4.052.559	3.537.352
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
ÖZKAYNAKLAR		444.197.648	428.672.166
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	26	444.197.648	428.672.166
Ödenmiş Sermaye		23.000.000	23.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		489.201.463	489.201.463
Geri Alınmış Paylar (-)		-	-
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		53.926.904	53.926.904
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(2.578.578)	(2.379.674)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(2.578.578)	(2.379.674)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
- Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
- Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		144.632.079	144.632.079
-Yasal Yedekler		144.632.079	144.632.079
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(279.708.606)	(298.773.832)
Net Dönem Karı/Zararı		15.724.386	19.065.226
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	26	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		4.830.409.355	3.401.316.354

İlişikteki Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLOLAR

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2025- 30.09.2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.07.2025- 30.09.2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01.2024- 30.09.2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.07.2024- 30.09.2024
Dip Not					
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	27	9.777.187.344	4.022.189.924	5.947.925.727	2.078.342.727
Satışların Maliyeti (-)	27	(9.038.721.042)	(3.735.724.153)	(5.610.559.017)	(1.949.701.355)
BRÜT KAR / (ZARAR)		738.466.302	286.465.771	337.366.710	128.641.372
Genel Yönetim Giderleri (-)	28	(71.540.588)	(23.029.004)	(62.691.594)	(23.707.008)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	28	(93.813.182)	(35.171.419)	(56.707.389)	(17.506.502)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	30	573.974.312	150.283.565	585.570.252	172.883.956
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	30	(316.398.956)	(37.216.144)	(458.672.304)	(138.515.176)
ESAS FAALİYET KARİ / ZARARI		830.687.888	341.332.769	344.865.675	121.796.642
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARİ / (ZARARI)		830.687.888	341.332.769	344.865.675	121.796.642
Finansal Gelirler	32	30.354.887	18.887.160	76.474.923	16.218.483
Finansal Giderler (-)	32	(787.488.824)	(320.616.553)	(420.965.270)	(175.193.698)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	33	(28.906.830)	(25.957.175)	44.910.524	29.680.176
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARİ/ZARARI		44.647.121	13.646.201	45.285.852	(7.498.397)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(28.922.735)	(10.467.349)	(29.013.643)	(12.305.746)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	35	(47.211.109)	(16.209.815)	(8.480.953)	1.394.871
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	35	18.288.374	5.742.466	(20.532.690)	(13.700.617)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARİ/ZARARI		15.724.386	3.178.852	16.272.209	(19.804.143)
DÖNEM KARİ / ZARARI		15.724.386	3.178.852	16.272.209	(19.804.143)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		15.724.386	3.178.852	16.272.209	(19.804.143)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	26	-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları	26	15.724.386	3.178.852	16.272.209	(19.804.143)
Pay Başına Kazanç	36	0,683669	0,138211	0,707487	(0,861050)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(198.904)	(641.119)	(473.186)	(453.992)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	23	(265.205)	(854.825)	(630.915)	(605.323)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	35	66.301	213.706	157.729	151.331
-Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri		66.301	213.706	157.729	151.331
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(198.904)	(641.119)	(473.186)	(453.992)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER		15.525.482	2.537.733	15.799.023	(20.258.135)
Toplam Kapsamlı Gelir/Giderin Dağılımı		15.525.482	2.537.733	15.799.023	(20.258.135)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		15.525.482	2.537.733	15.799.023	(20.258.135)

İlişikteki Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme 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			
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç/(Kayıplar)	Yabancı Para Çevirim Farkları	Riskten Korunma Kazanç/ Kayıpları	Diğer Kazanç/ (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2025	Not-26	23.000.000	489.201.463	53.926.904	(2.379.674)	-	-	-	-	144.632.079	(298.773.832)	19.065.226	428.672.166
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.065.226	(19.065.226)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(198.904)	-	-	-	-	-	-	15.724.386	15.525.482
<i>Net dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.724.386	15.724.386
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>		-	-	-	(198.904)	-	-	-	-	-	-	-	(198.904)
<i>Temettü ödemesi</i>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2025	Not-26	23.000.000	489.201.463	53.926.904	(2.578.578)	-	-	-	-	144.632.079	(279.708.606)	15.724.386	444.197.648

**Bağımsız Denetimden Geçmemiş
Önceki Dönem**

1 Ocak 2024	Not-26	23.000.000	489.201.463	53.926.904	(1.874.553)	-	-	-	-	144.632.079	(154.866.350)	(143.907.482)	410.112.061
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(143.907.482)	143.907.482	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(473.186)	-	-	-	-	-	-	16.272.209	15.799.023
<i>Net dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.272.209	16.272.209
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>		-	-	-	(473.186)	-	-	-	-	-	-	-	(473.186)
<i>Temettü ödemesi</i>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2024	Not-26	23.000.000	489.201.463	53.926.904	(2.347.739)	-	-	-	-	144.632.079	(298.773.832)	16.272.209	425.911.084

İlişikteki Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR

NAKİT AKIŞ TABLOSU

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.180.188.638	193.115.202
Dönem Karı (Zararı)		15.724.386	16.272.209
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		415.551.461	264.026.877
Amortisman ve İtf'a Gideri ile İlgili Düzeltmeler	17-18	4.888.917	3.268.464
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(656.114)	9.289.320
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	452.916	436.603
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	(1.109.030)	8.852.717
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(60.083.010)	(3.955.443)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	23	1.853.633	1.882.313
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21	-	(86.970)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	21	(61.936.643)	(5.750.786)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		423.126.518	186.253.622
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	30-32	(493.318.730)	(504.930.748)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	30-32	917.253.260	663.128.519
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	10	40.471.271	(22.342.906)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	10	(41.279.283)	50.398.757
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	35	28.922.735	29.013.644
İşletme Faaliyetlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		19.352.415	40.157.270
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		780.620.863	(68.169.760)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(1.329.740.980)	(921.861.743)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11	(563.531)	(14.405.076)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	13	48.583.887	(204.210.679)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	14	(65.507.098)	1.173.312
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	2.106.548.196	758.328.435
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	23	868.940	1.490.841
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11	(85.743.114)	296.923.620
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	14	31.484.373	8.852.097
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	25	74.690.190	5.539.433
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.211.896.710	212.129.326
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	23	(886.459)	(1.360.944)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	35	(30.821.613)	(17.653.180)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.783.980)	(4.988.374)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.783.980)	(4.988.374)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(867.388)	(4.922.335)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18	(916.592)	(66.039)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (-)		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(433.023.598)	(162.859.241)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	334.020.941	271.111.381
Kredilerden Nakit Girişleri	8	334.020.941	271.111.381
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(338.666.056)	(272.910.736)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(338.666.056)	(272.910.736)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8	(3.640.420)	(2.837.587)
Ödenen Faiz	30-32	(424.738.063)	(158.222.299)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ		(2.375.298)	(4.486.301)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		743.005.762	20.781.286
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		743.005.762	20.781.286
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	11.712.083	16.990.778
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	754.717.845	37.772.064

İlişik Açıklayıcı Notlar Bu Finansal Tabloların Tamamlayıcısıdır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 malzemeleri (toner, mürekkep kartuş, şerit, yedekleme ürünleri, kâğıt ürünleri, aksesuar vb.) ve mobil telefonları 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, Ankara ve Gebze’de şubeleri bulunan satış ekipleri vasıtası ile yürütmektedir.

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

Hissedar	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı %	Pay Oranı %	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Datagate Bilgisayar Mal.Tic. A.Ş.	%49,13	11.300.994	%49,13	11.300.994
Halka Açık Kısım	%50,87	11.699.006	%50,87	11.699.006
Toplam	%100	23.000.000	%100	23.000.000

Şirket satışlarının büyük bir bölümünü HP ve Canon ürünleri oluşturmaktadır. Şirket’in dağıtımını üstlendiği diğer ürünler Baseus, Steelseries, Epson, Xerox, IBM, Lexmark, Trust, Samsung, Belkin, Philips, Hikvisoin, Hiksemi, ve Targus’dur.

Şirket’in Merkez ofis operasyonları Ayazağa/Sarıyer/İstanbul’da yürütülürken, Ankara ve Gebze’de şubeleri bulunmaktadır.

Sektöre ilişkin başlıca riskler aşağıda belirtilmiştir:

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

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

c- Kur Riski: Bilişim teknolojileri ürünlerinin bir kısmı yurtdışından ithal edilmekte ya da yurt içinden yabancı para birimi cinsinden 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 BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 aşağıdaki adreslerde Gebze ve Ankara şubeleri bulunmaktadır.

Şube Adresleri:

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

Gebze Şube: Cumhuriyet Mahallesi Yahya Kaptan Caddesi No:10 A/2 Çayırova / KOCAELİ

Şirket'in dönemler itibarı ile ortalama personel sayısı; 2025 yılı: 37 (2024 yılı: 37)'dir. 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 resmî 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/IFRS' 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 finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS") esas alınmıştır. Finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

İlişikteki finansal tablolar, 30 Ekim 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

KGK'nın 23.11.2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında TMS/IFRS uygulayan şirketlerin 31.12.2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardında ("TMS 29") yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği ile kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceği hususları kamuya ilan edilmiştir. SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, TMS/IFRS'yi uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını da, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı
30 Eylül 2025	3.367,22	1
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumlarda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmaktadır.
- Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir. (Not:33)

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 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.

Şirket, maliyet bedeli ile muhasebeleştirdiği Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere ilişkin politika değişikliği yapmış ve Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun yöntemle göre muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu politika değişikliğinden dolayı önceki dönem Finansal tabloları da düzeltilmiştir.

Cari dönemde yukarıda yer alan politika değişikliği haricinde Şirket'in muhasebe politikalarında bir değişiklik yapılmamıştır.

2.04 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 kâr zarar tablosunda raporlanan kıdem tazminatı aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı gelirden raporlanmıştır.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Not:23)
- Şirket, sabit kıymetlerini doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Şirketin amortisman hesaplamaları ile ilgili herhangi bir tahmin değişikliği bulunmamaktadır. (Not:17-18)
- Şirket, alacaklarının tahsil edilmesi konusunda belirsizlik (şüphe) oluşması durumunda dava açılıp açılmadığına bakılmaksızın bu alacaklar için karşılık ayırmaktadır. Şirket, alacaklarının şüpheli hale gelmesini önlemek amacıyla riskli gördüğü firmalardan teminat almaktadır. (Not:10)
- Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değer düşük 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:25)

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 tespiti

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

- Satış bedelinin yükümlülöklere dağıtılması
- Sözleşme yükümlölükleri yerine getirildikçe hasılatın kaydedilmesi

Şirket satışlarının büyük bir bölümünü HP ve Canon ürünleri oluşturmaktadır.

Şirket'in dağıtımını üstlendiğı diğer ürünler Steelseries, Epson, Xerox, IBM, Lexmark, Trust, Samsung, Belkin, Philips, Hikvision, Hiksemi, Targus'dur. 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 olduğı firmalardan satmakta olduğı 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 gereğı talep etmeleri halinde alım fiyatının altında satılması durumunda üretici firmalar tarafından stok koruma adı altında ödeme yapılmaktadır. Alınan bu ödemeler stok maliyetinden düşölmektedir. Öte yandan satışa bağlı olarak alınan ciro primleri ise satış tutarına ilave edilmek suretiyle gelir kaydedilmektedir.

2.05.02 Stok Değerlemesi

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerin düşük olması 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 gerçekleşebilir değeri, satış fiyatından tahmini satış masraflarının düşölmesiyle bulunur.

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

2.05.03 Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, 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	3-15
- Taşıtlar	2-5
- Özel Maliyetler	2-10
- Tesis Makine ve Cihazlar	10
- Haklar	3-150

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 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.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2.05.05 Kiralama İşlemleri

Şirket'in Finansal Kiralama işlemi bulunmamaktadır. Şirket muhtelif operasyonel kiralama işlemlerine kiracı sıfatı ile taraf olmaktadır. Operasyonel kiralama işlemleri kiraya verenin kiralanan varlıkla ilgili önemli risk ve getirileri elinde tutmaya devam ettiği kiralamalardır. Şirket'in en önemli operasyonel kiralaması Şirket merkezine ilişkin Teklos Teknoloji Lojistik A.Ş. tarafından yapılmış olan kiralama değildir. Kira bedelleri aylık olarak fatura edilmektedir. Şirketin ilişkili taraf alımlarına ilişkin açıklamalar **Not:37'** de yapılmıştır.

2.05.05.01 Kiracı olarak Şirket

31 Aralık 2018 tarihine kadar kiralayanın 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:17**) bilançonun aktifinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. "Kullanım Hakkı Varlıkları" olarak muhasebeleştirilen tutar sözleşme süresine göre amortisman 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 tablolara 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

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 amortisman 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.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 sınıflanması ve ölçümü

Bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında:

- İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal araçlar
- Gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları;
- GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları
- 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:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini 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.

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.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 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 çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir.

2.05.10 Hisse başına kar / zarar

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

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2.05.11 Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

2.05.12 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

2.05.13. İlişkili Taraflar

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

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

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

2.05.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

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.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 imkân 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 gerçekleşikçe provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

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

2.05.16 Nakit Akış Tablosu

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

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

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

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

2.06 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân 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.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket mal ve hizmet üretiminde kullanılmak, idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek, değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan arsa ve binalarını yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmıştır.

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değeri üzerinden finansal tablolarda izlemektedir. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller içinde TMS 23 kapsamında aktifleşen finansman gideri bulunmamaktadır. (Not:16)

2.09 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("TFRS") değişiklikler

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, 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 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Standardın zorunlu yürürlük tarihi, yapılan son düzenleme ile birlikte 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan hesap dönemlerine ertelenmiştir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı (“TFRS 18”) 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, finansal tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır.

TFRS 18’de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- Kar veya zarar tablosunun yapısı
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için mali tablolarda gerekli açıklamalar
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Şirket TFRS 18’in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı (“TFRS 19”), 10 Ağustos 2025 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu standart kapsama giren bağlı ortaklıklar açısından TMS/TFRS’lerde yer alan açıklama yükümlülüklerinin azaltılması amacına yöneliktir. TFRS 19 kapsamında kamuya hesap verme sorumluluğu bulunmayan ve kendisi bir bağlı ortaklık niteliğinde olan işletmelerin, diğer TMS/TFRS’de yer alan açıklama hükümleri yerine TFRS 19’da düzenlenen kolaylaştırılmış açıklama hükümlerini uygulaması öngörülmektedir. Böylece, bu işletmelerin açıklama hükümleri açısından raporlama yükümlülüklerinin hafifletilmesi amaçlanmaktadır. TFRS 19’un uygulanması zorunlu olmayıp, işletmelerin tercihine bırakılmıştır.

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar:

- Halka açık olmayan ya da sermaye piyasası araçları borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması veya,
- TMS/TFRS’ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide finansal tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Şirket TFRS 19’un finansal tabloları üzerindeki etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

KGK, 10 Ağustos 2025 tarihinde TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı (“TFRS 9”) ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar Standardına (“TFRS 7”) ilişkin finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin “teslim tarihi”nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağırılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeye birbirine bağlı finansal

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Genel anlamda, Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, 10 Ağustos 2025 tarihinde “Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler” değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) Resmi Gazete’de yayımlamıştır. Değişiklik, “kendi için kullanım” istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS/TFRS’ye İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11.

KGK tarafından 27 Eylül 2025 tarihli Resmi Gazete’de TMS/TFRS’ye ilişkin iyileştirmeler, Cilt 11 yayınlanmıştır. Bu kapsamda;

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması Standardı (“TFRS 1”) – TMS/TFRS’yi ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1’de yer alan ifadeler ile TFRS 9’daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7’de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Standardına referans eklenmiştir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9’daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9’da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, “işlem fiyatı”na yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9’da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – “Fiili vekilin” belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla değişiklik yapılmıştır.

TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle “maliyet yöntemi” ifadesinin kaldırılması sonrası söz konusu ifade silinmiştir.

Genel anlamda, Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

DİPNOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket’in diğer işletmelerde payı bulunmamaktadır.

DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	182.577	126.543
Banka (Vadesiz Mevduat)	2.905.222	6.752.100
İtfa Edil.Mal. Bed. İzlenen Fin.Var. (Ters Repo)	743.657.282	3.076.784
Kredi Kartı Slipleri	8.780.046	1.760.405
Toplam	755.525.127	11.715.832

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

30 Eylül 2025'de elde edilen ters repo işlemleri işlemlerinin vadesine 1 gün kalmış olup 807.282 TL faiz gelir tahakkuku yapılmıştır. Ters repo TRY olarak yapılmış olup faiz oranı TRY için %47,67-49,90'dır.

31 Aralık 2024'de elde edilen ters repo işlemleri işlemlerinin vadesine 2 gün kalmış olup 3.749 TL faiz gelir tahakkuku yapılmıştır. Ters repo TRY olarak yapılmış olup faiz oranı TRY için %54,23-58,12'dir.

30 Eylül 2024'de elde edilen ters repo işlemleri işlemlerinin vadesine 1 gün kalmış olup 30.651 TL faiz gelir tahakkuku yapılmıştır. Ters repo TRY olarak yapılmış olup faiz oranı TRY için %49,15-61,56'dır.

Hesap Adı	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	755.525.127	37.802.715
Faiz Gelir Tahakkuku	807.282	30.651
Toplam	754.717.845	37.772.064

Şirket'in bloke mevduatı bulunmamaktadır. Genel olarak kredi kartı slipleri satışın yapıldığı günden birkaç 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 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarı ile kısa ve uzun vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır.

DİPNOT 8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Dönem sonları itibarıyla kısa vadeli borçlanmaların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Banka Kredileri	-	-
Kiralama Yükümlülükleri	2.222.781	1.368.752
Toplam	2.222.781	1.368.752

30 Eylül 2025

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
Kısa Vadeli Krediler			
TL Krediler	-	-	
TL Kiralama Yükümlülükleri	-	2.222.781	21-44,80
Toplam Krediler	-	2.222.781	

31 Aralık 2024

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
Kısa Vadeli Krediler			
TL Krediler	-	-	
TL Kiralama Yükümlülükleri	-	1.368.752	21-39,05
Toplam Krediler	-	1.368.752	

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Dönem sonları itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıda sunulmuştur:

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kiralama Yükümlülükleri	6.637.441	4.457.615
Toplam	6.637.441	4.457.615

30 Eylül 2025

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
Uzun Vadeli Krediler			
<i>TL Kiralama Yükümlülükleri</i>	-	6.637.441	21-44,80
Toplam Krediler	-	6.637.441	

31 Aralık 2024

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
Uzun Vadeli Krediler			
<i>TL Kiralama Yükümlülükleri</i>	-	4.457.615	21.-39,05
Toplam Krediler	-	4.457.615	

Finansal borçlanmaların mutabakatı aşağıda yer almaktadır:

Hesap Adı	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Açılış	5.826.367	2.444.603
Dönem İçi Anapara ve Faiz Girişleri	334.020.941	271.111.381
Kiralama Yükümlülükleri	8.860.222	6.628.140
Dönem İçi Anapara ve Faiz Ödemeleri	(338.666.056)	(272.910.736)
Dönem Sonu Faiz Tahakkuku	-	-
Enflasyon Etkisi	(1.181.252)	(645.248)
Dönem Sonu	8.860.222	6.628.140

DİPNOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin kısa vadeli finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari Alıcılar	3.606.680.520	2.852.400.453
<i>İlişkili Tar. Ticari Alac. (Not:37)</i>	<i>138.339.007</i>	<i>78.757.468</i>
<i>Diğer Alıcılar</i>	<i>3.468.341.513</i>	<i>2.773.642.985</i>
Alacak Senetleri	23.252.306	33.298.272
Alacak Reeskontu (-)	(46.395.558)	(109.970.553)
Şüpheli Ticari Alacaklar	4.150.887	4.638.365
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(4.150.887)	(4.638.365)
Toplam	3.583.537.268	2.775.728.172

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla toplam **3.583.537.268 TL**'si olan ticari alacağının **1.205.687.508 TL**'si teminat kapsamındadır. (Euler Hermes teminat tutarı da dahildir.) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla toplam **2.775.728.172 TL**'si olan ticari alacağının **1.368.281.603 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 31.03.2026 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.)

30.09.2025 tarihi itibarıyla Euler Hermes teminat tutarı **1.177.207.100 TL**'dir. (31.12.2024: **1.340.131.548 TL**)

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Dönem başı bakiyesi	(4.638.365)	(5.961.162)
Dönem içinde İptal Edilen Karş./Tahsilat	-	-
Dönem gideri	(452.916)	(436.603)
Enflasyon Etkisi	940.394	1.573.437
Dönem sonu bakiyesi	(4.150.887)	(4.824.328)

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
3 aya kadar	3.368.348	726.100
3-12 ay arası	4.691.016	317.309
Toplam	8.059.364	1.043.409

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

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Satıcılar	4.261.701.856	2.703.209.238
<i>Diğer Satıcılar</i>	<i>4.244.118.172</i>	<i>2.430.792.861</i>
<i>İlişkili Taraf Satıcıları (Not:37)</i>	<i>17.583.684</i>	<i>272.416.377</i>
Borç Senetleri	-	-
Borç Reeskontu (-)	(3.443.208)	(55.081.931)
Toplam	4.258.258.648	2.648.127.307

Şirket'in dönemler itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

Ticari alacakların ortalama vadesi 70-75 gün borçların ortalama vadesi 50-65 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 Sofra ve Eurobor oranları kullanılmıştır.

DİPNOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personelden Alacaklar ve Diğer Alacaklar	3.387.141	3.376.956
İlişkili Taraf. Diğer Alac. (Not:37)	17.627	186.808
Toplam	3.404.768	3.563.764

Şirket'in dönemler itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Alacakları bulunmamaktadır.

Diğer alacaklarda risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin ek açıklamalar **Not:37'** de yer almaktadır.

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

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Öd. Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	79.093.859	20.496.540
İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar (Not:37)	-	186.258.475
Toplam	79.093.859	206.755.015

DİPNOT 12 TÜREV ARAÇLAR

Kısa vadeli varlık ve yükümlülükler içerisinde yer alan türev araçlar;

Şirketin 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır.

Şirketin 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 STOKLAR

Şirket'in dönemler itibarıyla Stokları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari Mallar	263.695.168	329.326.250
Yoldaki Mallar	65.679.277	142.076.120
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(9.393.392)	(10.502.422)
Toplam	319.981.053	460.899.948

Açıklama	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Maliyet Bedeli	60.005.624	58.190.425
Stok Değer Düşüş Karşılığı	(9.393.392)	(10.502.422)
Net Gerçekleşebilir Değer (a)	50.612.232	47.688.003
Maliyet Bedeli ile Yer alanlar (b)	269.368.821	413.211.945
Toplam Stoklar (a+b)	319.981.053	460.899.948

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla stokların **50.612.232 TL**'si (31 Aralık 2024 **47.688.003 TL**) net gerçekleşebilir değeri ile geriye kalan ise maliyet bedeli ile mali tablolara alınmıştır.

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

1 Ocak 2025 – 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak 2024 – 30 Eylül 2024 dönemleri itibarıyla sırasıyla **9.038.721.042 TL** ve **5.610.559.017 TL** tutarındaki ticari mal satılan malın maliyeti olarak gider yazılmıştır.

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığındaki Hareketler:

	1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024- 30 Eylül 2024
Dönem başı bakiyesi (-)	(10.502.422)	(19.759.563)
Net Gerçekleşebilir Değer artışı nedeniyle iptal edilen karşılık (+)	1.109.030	-
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık (-)	-	(8.852.717)
Dönem Sonu Bakiyesi	(9.393.392)	(28.612.280)

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:21**'de yer verilmektedir.

DİPNOT 14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**Kısa Vadeli:**

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Peşin Ödenmiş Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek Aylara Ait Giderler	4.249.368	3.378.291
Verilen Sipariş Avansları	90.547.919	33.360.393
Toplam	94.797.287	36.738.684

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Ertelenmiş Gelirler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alınan Sipariş Avansları	3.641.145	13.310.236
Gelecek Aylara Ait Gelirler	666.477	18.174.137
Toplam	4.307.622	31.484.373

Uzun Vadeli:

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Peşin Ödenmiş Giderler bulunmamaktadır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Ertelenmiş Gelir bulunmamaktadır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur.

DİPNOT 16 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket mal ve hizmet üretiminde kullanılmak, idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek, değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan arsa ve binalarını yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmıştır.

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değeri üzerinden finansal tablolarda izlemektedir. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller içinde TMS 23 kapsamında aktifleşen finansman gideri bulunmamaktadır.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile gösterilen yatırım amaçlı gayrimenkuller aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025

Aktif değeri	Açılış 1 Ocak 2025	Gerçeğe Uygun		Transferler (MDV)	Girişler	Çıkışlar	Kapanış 30 Eylül 2025
		Değer Farkı	Değişmeler				
Arazi ve arsalar	37.629	-	-	-	-	-	37.629
Arsa (Hatay)	37.629	-	-	-	-	-	37.629
Binalar	4.179.955	-	-	-	-	-	4.179.955
İstanbul Ataşehir	4.179.955	-	-	-	-	-	4.179.955
TOPLAM	4.217.584	-	-	-	-	-	4.217.584

30 Eylül 2024

Aktif değeri	Açılış 1 Ocak 2024	Gerçeğe Uygun		Transferler (MDV)	Girişler	Çıkışlar	Kapanış 30 Eylül 2024
		Değer Farkı	Değişmeler				
Arazi ve arsalar	41.280	-	-	-	-	-	41.280
Arsa (Hatay)	41.280	-	-	-	-	-	41.280
Binalar	4.418.675	-	-	-	-	-	4.418.675
İstanbul Ataşehir	4.418.675	-	-	-	-	-	4.418.675
TOPLAM	4.459.955	-	-	-	-	-	4.459.955

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkuller içerisinde izlediği arsa ve binaların Makul Değer tespitinde Kale Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin 10 Şubat 2025 tarihli ekspertiz raporları dikkate alınmıştır.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla şirketin Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerinin listesi aşağıda gösterilmiştir.

30 Eylül 2025

İli	İlçesi	Köyü/Mahallesi	Tapu (m ²)	Alış Tarihi
Hatay(a)	Arsuz	Aşağı Kepirce	6.792,09 m2	26.11.2020
İstanbul(b)	Ataşehir	Esatpaşa	13.985,94 m2	17.11.2017

30 Eylül 2024

İli	İlçesi	Köyü/Mahallesi	Tapu (m ²)	Alış Tarihi
Hatay(a)	Arsuz	Aşağı Kepirce	6.792,09 m2	26.11.2020
İstanbul(b)	Ataşehir	Esatpaşa	13.985,94 m2	17.11.2017

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Arsalar- Binalar

a-) Şirket'in, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller altında sınıflandırdığı, Hatay İli Arsuz İlçesi Aşağı Kepirce Mahallesi 2640 ada 45 parsel üzerinde rapor tarihi itibarıyla;

Tapu Sicil Müdürlüğünden 22.01.2025 tarihinde, alınan değerlendirme konusu taşınmaza ait bilgiler aşağıdaki gibidir.

Diğer (konusu: 2565 sayılı kanunun 28. maddesi gereği yabancıların taşınmaz mal edinemeyecekleri ve izin alınmadıkça kiralanamayacakları bölge içerisinde kalmaktadır.) tarih:02.08.2022 sayı: E.104372 (04.11.2022 tarih, 16471 yevmiye)

b-) Şirket'in, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller altında sınıflandırdığı, İstanbul İli, Ataşehir İlçesi, Esatpaşa Mahallesi, 2522 Ada 13 Parselde kayıtlı tapu kaydına göre "4 KATLI ÇATI ARASI OLAN BETONARME BİNA VE ARSASI" nitelikli ana taşınmaz üzerinde bulunan 3 bağımsız bölüm numaralı daire nitelikli kat mülkiyetli taşınmazlardır. Rapor tarihi itibarıyla üzerinde herhangi bir ipotek, haciz ve kısıtlayıcı şerh bulunmamaktadır.

DİPNOT 17 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in dönemler itibarıyla Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Maliyet Değeri	27.065.622	26.198.234
Birikmiş Amortisman	(22.165.803)	(20.991.025)
Toplam	4.899.819	5.207.209

30 Eylül 2025**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1 Ocak 2025	Alış	Satış	30 Eylül 2025
Tesis, Makine ve Cihazlar	38.127	-	-	38.127
Taşıtlar	4.892.071	27.800	-	4.919.871
Demirbaşlar	12.255.489	577.797	-	12.833.286
Özel Maliyetler	9.012.547	261.791	-	9.274.338
Toplam	26.198.234	867.388	-	27.065.622

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2025	Dönem Amortismanı	Satış	30 Eylül 2025
Tesis, Makine ve Cihazlar	(3.177)	(2.865)	-	(6.042)
Taşıtlar	(836.439)	(759.379)	-	(1.595.818)
Demirbaşlar	(11.138.867)	(378.126)	-	(11.516.993)
Özel Maliyetler	(9.012.542)	(34.408)	-	(9.046.950)
Toplam	(20.991.025)	(1.174.778)	-	(22.165.803)
Net Değer	5.207.209			4.899.819

30 Eylül 2024**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1 Ocak 2024	Alış	Satış	30 Eylül 2024
Tesis, Makine ve Cihazlar	-	38.127	-	38.127
Taşıtlar	55.898	4.645.657	-	4.701.555
Demirbaşlar	11.521.681	238.551	-	11.760.232
Özel Maliyetler	9.012.547	-	-	9.012.547
Toplam	20.590.126	4.922.335	-	25.512.461

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2024	Dönem Amortismanı	Satış	30 Eylül 2024
Tesis, Makine ve Cihazlar	-	(2.233)	-	(2.233)
Taşıtlar	(55.898)	(541.982)	-	(597.880)
Demirbaşlar	(10.712.521)	(319.864)	-	(11.032.385)
Özel Maliyetler	(9.009.301)	(3.241)	-	(9.012.542)
Toplam	(19.777.720)	(867.320)	-	(20.645.040)
Net Değer	812.406			4.867.421

Diğer Bilgiler:

Amortisman ve itfa paylarının tamamı faaliyet giderlerinde yer almaktadır. Aktif değerlerin sigorta teminat tutarına **Not:21**'de yer verilmektedir. Aktif değerler üzerinde ipotek, kısıtlama ve şerh mevcut değildir.

KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Şirket'in dönemler itibarıyla Kullanım Hakkı Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Maliyet Değeri	14.820.591	11.517.884
Birikmiş Amortisman	(4.813.279)	(4.718.122)
Toplam	10.007.312	6.799.762

30 Eylül 2025

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2025	Alış	Satış/İtfa Olan Sözleşmeler	30 Eylül 2025
Binalar	5.858.655	2.550.843	-	8.409.498
Taşıtlar	5.659.229	3.578.896	(2.827.032)	6.411.093
Toplam	11.517.884	6.129.739	(2.827.032)	14.820.591

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2025	Dönem Amortismanı	Satış/İtfa Olan Sözleşmeler	30 Eylül 2025
Binalar	(897.593)	(1.330.445)	-	(2.228.038)
Taşıtlar	(3.820.529)	(1.591.744)	2.827.032	(2.585.241)
Toplam	(4.718.122)	(2.922.189)	2.827.032	(4.813.279)
Net Değer	6.799.762			10.007.312

30 Eylül 2024

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2024	Alış	Satış/İtfa Olan Sözleşmeler	30 Eylül 2024
Binalar	9.649.647	4.722.261	(8.513.271)	5.858.637
Taşıtlar	6.491.619	930.212	(1.762.640)	5.659.191
Toplam	16.141.266	5.652.473	(10.275.911)	11.517.828

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2024	Dönem Amortismanı	Satış/İtfa Olan Sözleşmeler	30 Eylül 2024
Binalar	(8.839.198)	(278.728)	8.513.271	(604.655)
Taşıtlar	(3.682.937)	(1.352.932)	1.762.640	(3.273.229)
Toplam	(12.522.135)	(1.631.660)	10.275.911	(3.877.884)
Net Değer	3.619.131			7.639.944

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Maliyet Değeri	13.532.300	12.615.708
Birikmiş Amortisman	(9.756.461)	(8.964.511)
Toplam	3.775.839	3.651.197

30 Eylül 2025**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1 Ocak 2025	Alış	Satış	30 Eylül 2025
Haklar	12.615.708	916.592	-	13.532.300
Toplam	12.615.708	916.592	-	13.532.300

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2025	Dönem Amortismanı	Satış	30 Eylül 2025
Haklar	(8.964.511)	(791.950)	-	(9.756.461)
Toplam	(8.964.511)	(791.950)	-	(9.756.461)
Net Değer	3.651.197			3.775.839

30 Eylül 2024**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1 Ocak 2024	Alış	Satış	30 Eylül 2024
Haklar	12.549.575	66.039	-	12.615.614
Toplam	12.549.575	66.039	-	12.615.614

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2024	Dönem Amortismanı	Satış	30 Eylül 2024
Haklar	(7.933.574)	(769.484)	-	(8.703.058)
Toplam	(7.933.574)	(769.484)	-	(8.703.058)
Net Değer	4.616.001			3.912.556

Amortisman ve itfa paylarının tamamı faaliyet giderlerinde yer almaktadır.

DİPNOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personele Borçlar	120.228	100.121
Ödenecek SGK	1.020.882	768.819
Toplam	1.141.110	868.940

DİPNOT 20 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER*i) Karşılıklar*

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Fatura ve Fiyat Farkı Karşılıkları	12.581.826	75.162.622
İzin Karşılığı	1.526.365	882.212
Dava Karşılığı	-	-
Toplam	14.108.191	76.044.834

30 Eylül 2025	Dava Karşılığı	Fiyat Farkı Karşılığı	İzin Karşılığı	Toplam
Açılış	-	75.162.622	882.212	76.044.834
İlave karşılık	-	13.589.253	888.914	14.478.167
Ödeme / Mahsup	-	(81.180.893)	-	(81.180.893)
Enflasyon Etkisi	-	5.010.844	(244.761)	4.766.083
Toplam	-	12.581.826	1.526.365	14.108.191

30 Eylül 2024	Dava Karşılığı	Fiyat Farkı Karşılığı	İzin Karşılığı	Toplam
Açılış	118.158	23.951.984	1.651.671	25.721.813
İlave karşılık	-	19.920.477	728.203	20.648.680
Ödeme / Mahsup	(86.970)	(26.492.811)	-	(26.579.781)
Enflasyon Etkisi	(31.188)	630.330	(505.795)	93.347
Toplam	-	18.009.980	1.874.079	19.884.059

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Şirket'in aleyhine açılan dava bulunmamaktadır.

Şirketin alacakları için açmış olduğu icra takiplerinin ve TFRS 9 uyarınca ayrılan şüpheli alacak karşılık tutarı **4.150.887 TL** olup, mali tablolarda karşılık ayrılmıştır. (31.12.2024: **4.638.365 TL**)

*iii) Pasifte yer almayan taahhütler:***30 Eylül 2025**

	TL	USD	EURO
Verilen Teminat Mektupları	162.849.341	1.000.000	-
TOPLAM	162.849.341	1.000.000	-

31 Aralık 2024

	TL	USD	EURO
Verilen Teminat Mektupları	135.275.428	1.000.000	-
TOPLAM	135.275.428	1.000.000	-

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

Şirket tarafından verilen TRİ' ler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	204.430.941	179.607.157
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	204.430.941	179.607.157

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

Şirket tarafından verilen diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı %0'dır: (31.12.2024: %0)

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Aktif Değerler Üzerinde İpotek ve Teminat bulunmamaktadır.

vi) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

30 Eylül 2025

Sigortalanan Aktifin Cinsi	USD	TL
Ticari Mallar	10.000.000	-
Taşıtlar	-	3.045.539
Toplam	10.000.000	3.045.539

31 Aralık 2024

Sigortalanan Aktifin Cinsi	USD	TL
Ticari Mallar	10.000.000	-
Taşıtlar	-	3.756.054
Toplam	10.000.000	3.756.054

DİPNOT 22 TAAHHÜTLER

Yoktur.

DİPNOT 23 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem Tazminatı Karşılığı	4.052.559	3.537.352
Toplam	4.052.559	3.537.352

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 Temmuz 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 53.919 TL (31 Aralık 2024 46.655 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.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %21,00 enflasyon oranı ve %25,00 iskonto oranı varsayımına göre, %3,31 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2024: %3,31 reel iskonto oranı). Şirketin reel iskonto oranlarına ilişkin olarak yapmış olduğu varsayımlar her bilanço döneminde gözden geçirilmektedir.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı yükümlülüklerine ilişkin işten ayrılma olasılığı tahmini 30.09.2025 tarihi için %98,53'tür.
(31.12.2024: %98,53)

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Açılış	3.537.352	2.680.252
Cari Hizmet Maliyeti	649.167	546.595
Faiz Maliyeti	528.784	386.777
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	265.205	630.915
Ödeme Faydalarının Kısılması İşten çıkarılma dolayısıyla oluşan kayıp	675.682	948.941
Ödenen	(886.459)	(1.360.944)
Enflasyon Etkisi	(717.172)	(531.495)
Kapanış Bakiyesi	4.052.559	3.301.041

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

Hesap Adı	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024
Genel Yönetim (Giderleri)	(1.853.633)	(1.882.313)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	-
Kar Zararda Muhasebeleştirilen (Gider) /Gelir	(1.853.633)	(1.882.313)
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kazanç /(Kayıplar)	(265.205)	(630.915)
Toplam Dönem (Gideri) / Geliri	(2.118.838)	(2.513.228)

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

Hesap Adı	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024
Diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştir. aktüeryal Kazanç / (Kayıplar)	(265.205)	(630.915)
Vergi Etkisi %25	66.301	157.729
Net Tutar	(198.904)	(473.186)

Cari dönemde aktüeryal kazanç/kayıp olarak muhasebeleştirilen tutar (265.205) TL'dir. Bu tutara isabet eden ertelenmiş vergi gelirinin de aynı şekilde diğer kapsamlı gelir/giderde muhasebeleştirilmesi sonucu diğer kapsamlı net gider tutarı (198.904) TL olmuştur.

Önceki dönemde aktüeryal kazanç/kayıp olarak muhasebeleştirilen tutar (630.915) TL'dir. Bu tutara isabet eden ertelenmiş vergi gelirinin de aynı şekilde diğer kapsamlı gelir/giderde muhasebeleştirilmesi sonucu diğer kapsamlı net gider tutarı (473.186) TL olmuştur.

DİPNOT 24 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in dönemler itibarıyla Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıkları bulunmamaktadır.

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü Dipnot:35'te açıklanmıştır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in dönemler itibarıyla Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer Dönen Varlıklar (*)	13.804.611	74.690.190
Devreden KDV	-	-
İş Avansları	-	-
Toplam	13.804.611	74.690.190

*Dönem sonlarında yer alan tutarlar rapor tarihi itibarıyla müşteri/satıcılara yansıtılmıştır.

Şirket'in dönemler itibarıyla Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

DİPNOT 26 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 paylar Datagate Bilgisayar Mal.Tic. A.Ş.' ye aittir.

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

Hissedar	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Datagate Bilgisayar Mal.Tic. A.Ş.	%49,13	11.300.994	%49,13	11.300.994
Halka Açık Kısım	%50,87	11.699.006	%50,87	11.699.006
Toplam	%100	23.000.000	%100	23.000.000

Dönemler itibarıyla sermaye artışı bulunmamaktadır.

12 Haziran 2025 tarihinde yapılan 2024 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Kayıtlı Sermaye Tavanının geçerlilik süresinin 2025-2029 yıllarına uzatılmasına ve kayıtlı sermaye tavanının 75.000.000 (Yetmişbeşmilyon)TL'den 750.000.000 (Yediyüzellimilyon) TL'ye çıkarılması kabul edilmiştir. Esas sözleşmenin 6. maddesinin tadili İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 11 Haziran 2025 tarihinde tescil edilmiştir.

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 halükârda A grubu pay sahiplerinde olmaya devam edecektir.

Şirket ortağı olan Datagate, eski hâkim ortakları tarafından devredilen hisselerin üzerinde rehin olduğu ve bu hisselerin muvazaalı olarak gruba devredildiği iddiası ile eski hâkim ortağının bir alacaklısı tarafından açılan bir adet dava bulunmaktadır. Şirket yönetimi olarak söz konusu davanın Datagate lehine sonuçlanacağı değerlendirilmektedir.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

(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	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
<i>1 Ocak Açılış</i>	(2.379.674)	(1.874.553)
<i>Aktüeryal Kazanç ve (Kayıplar) (Not:23)</i>	(265.205)	(630.915)
<i>Vergi Etkisi (Not:23, Not:35)</i>	66.301	157.729
Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar (Net)	(2.578.578)	(2.347.739)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	(2.578.578)	(2.347.739)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)	(2.578.578)	(2.347.739)

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

Yoktur.

vi) 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 ulaşınca kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır.

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

v) Geçmiş Yıl Karları

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

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın II-19.01 nolu "Kar Payı Tebliği" düzenlemelerine göre yaparlar. Bu tebliğe göre kar dağıtım zorunluluğu yoktur. Şirketler kar dağıtım politikalarında veya esas sözleşmelerinde belirtilen şekilde kâr payı öderler. Kar payları taksitler halinde ödenebileceği gibi ara dönem finansal tablolarında yer alan karlar üzerinden kâr payı avansı da ödenebilir. Şirketler tarafından dağıtılmasına karar verilen kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in dönemler itibarıyla özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sermaye	23.000.000	23.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	489.201.463	489.201.463
Paylara İlişkin Primler	53.926.904	53.926.904
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(2.578.578)	(2.379.674)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(2.578.578)	(2.379.674)
-Riskten Korunma Fonu (Not:9)	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	144.632.079	144.632.079
- Yasal Yedekler	144.632.079	144.632.079
Geçmiş Yıl Kar / Zararları	(279.708.606)	(298.773.832)
Net Dönem Kar / Zararı	15.724.386	19.065.226
Toplam Özkaynaklar	444.197.648	428.672.166

DİPNOT 27 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Dönemler itibarıyla satışlar ve satışların maliyetinin detayı aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Yurtiçi Satışlar	9.688.202.452	4.022.900.702	5.912.865.161	2.043.751.617
Yurtdışı Satışlar ve Diğer Satışlar	233.160.011	31.210.066	129.629.576	59.351.425
Satıştan İadeler (-)	(144.130.235)	(31.907.172)	(93.434.861)	(24.797.387)
Satış İskontoları ve Diğer İnd(-)	(44.884)	(13.672)	(1.134.149)	37.072
Net Satışlar	9.777.187.344	4.022.189.924	5.947.925.727	2.078.342.727
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(9.038.721.042)	(3.735.724.153)	(5.610.559.017)	(1.949.701.355)
Ticari Faal. Brüt Kar / (Zarar)	738.466.302	286.465.771	337.366.710	128.641.372

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 28 ARGE GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Dönemler itibarıyla Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Genel Yönetim Giderleri (-)	(71.540.588)	(23.029.004)	(62.691.594)	(23.707.008)
Pazarlama Satış Dağıtım Gid. (-)	(93.813.182)	(35.171.419)	(56.707.389)	(17.506.502)
Toplam Faaliyet Giderleri	(165.353.770)	(58.200.423)	(119.398.983)	(41.213.510)

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Dönemler itibarıyla Niteliklerine Göre Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
- Personel Giderleri	(86.736.844)	(28.044.414)	(64.568.334)	(25.509.741)
- Nakliye ve Depolama Giderleri	(56.061.887)	(22.962.525)	(26.049.877)	(9.475.807)
- Amortisman ve Tükenme Payları	(4.888.917)	(1.565.305)	(3.268.464)	(1.148.584)
- Sigortalama Giderleri	(4.194.638)	(1.382.362)	(4.629.960)	(1.366.944)
- Müşavirlik ve Denetim Giderleri	(2.892.721)	(666.237)	(2.806.361)	(904.627)
- Kıdem Tazm. Karş. Gid	(1.853.633)	(292.632)	(1.882.313)	(360.569)
- Reklam Tanıtım Giderleri	(1.703.145)	(428.347)	(1.167.846)	(484.798)
- Satış ve Dış Ticaret Giderleri	(1.620.349)	(519.836)	(1.305.604)	(390.510)
- Nakil Vasıta Giderleri	(653.314)	(270.324)	(710.789)	(206.653)
- Kiralama Giderleri	(413.760)	(140.236)	(481.452)	(138.631)
- Haberleşme Giderleri	(248.287)	(81.996)	(339.575)	(145.220)
- Vergi Resim Harç Giderleri	(202.612)	(56.870)	(316.811)	(102.961)
- Seyahat Giderleri	(90.483)	(16.830)	(336.951)	(85.561)
- Diğer Giderler	(3.793.180)	(1.772.509)	(11.534.646)	(892.904)
Toplam Faaliyet Giderleri	(165.353.770)	(58.200.423)	(119.398.983)	(41.213.510)

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.

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

Şirketin, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	1.021.476	965.323
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	350.866	331.726
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	44.553	66.345
Toplam	1.416.895	1.363.394

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

Dönemler itibarıyla Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Esas Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	573.974.312	150.283.565	585.570.252	172.883.956
Konusu Kalmayan Karşılıklar (Dava K.)	-	-	86.970	(9.312)
Satışlardan Elimine Edilen Faiz	464.035.156	161.130.670	429.840.882	161.821.315
Faiz ve Reeskont Geliri	91.118.050	(8.825.188)	101.114.490	15.118.733
Kur Farkı Gelirleri (Tic. Alacak ve Borç)	18.687.890	(2.016.088)	54.527.910	(4.046.780)
Diğer Gelirler ve Karlar	133.216	(5.829)	-	-
Esas Faaliyetlerinden Diğer Giderler (-)	(316.398.956)	(37.216.144)	(458.672.304)	(138.515.176)
Alımlardan Elimine Edilen Faiz	(129.764.436)	(31.174.630)	(242.163.249)	(129.568.959)
Faiz ve Reeskont Gideri	(90.310.038)	1.300.242	(129.170.340)	5.917.789
Kur Farkı Giderleri (Tic. Alacak ve Borç)	(96.134.142)	(7.318.972)	(87.083.772)	(14.853.312)
Diğer Giderler ve Zararlar (-)	(190.340)	(22.784)	(254.943)	(10.694)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	257.575.356	113.067.421	126.897.948	34.368.780

DİPNOT 31 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Şirketin yatırım faaliyetlerinde Gelir ve Giderleri bulunmamaktadır.

DİPNOT 32 FİNANSAL GELİRLER/GİDERLER

Dönemler itibarıyla Finansal Gelirler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Faiz Gelirleri	29.283.574	18.898.104	75.089.866	18.022.903
Kur Farkı Gelirleri	1.071.313	(10.944)	1.385.057	(1.804.420)
Toplam Finansal Gelirler	30.354.887	18.887.160	76.474.923	16.218.483

Dönemler itibarıyla Finansal Giderler aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Banka ve Faiz Giderleri	(787.488.824)	(320.616.553)	(420.965.270)	(175.193.698)
Kur Farkı Giderleri	-	-	-	-
Toplam Finansal Giderler	(787.488.824)	(320.616.553)	(420.965.270)	(175.193.698)

Şirket'in aktifleştirilen finansman gideri bulunmamaktadır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 33 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI VE KAYIPLARI

Kâr veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

Parasal Olmayan Kalemler	30 Eylül 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	(69.250.553)
Stoklar	9.149.054
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	276.955
Maddi Duran Varlıklar	3.972.103
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	588.004
Ertelenmiş Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	3.670.454
Ödenmiş Sermaye	(103.842.919)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	482.461
Paylara İlişkin Primler / İskontolar (Hisse Senedi İhraç Primleri)	(10.933.069)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(29.322.436)
Geçmiş Yıllar Kârları/(Zararları)	56.708.840
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri	40.343.723
Hasılat	(735.872.606)
Satışların Maliyeti	727.397.191
Genel Yönetim Giderleri	11.724.921
Esas Faaliyetlerinden Diğer Gelirler\ (Giderler)	(19.035.214)
Finansman Geliri/(Giderleri)	56.129.431
Net Parasal Pozisyon Kazançları(Kayıpları)	(28.906.830)

DİPNOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 35 GELİR VERGİLERİ

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

Dönemler itibarıyla vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(47.211.109)	(16.209.815)	(8.480.953)	1.394.871
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	18.288.374	5.742.466	(20.532.690)	(13.700.617)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(28.922.735)	(10.467.349)	(29.013.643)	(12.305.746)

Hesap Adı	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	47.211.109	19.315.929
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(30.821.613)	(19.315.929)
Toplam Ödenecek Net Vergi	16.389.496	-

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Kurumlar Vergisi oranı %25'tir. 2025 yılı kurum kazançları nihai olarak %25'ten vergilendirileceği dikkate alınarak cari dönem vergi karşılığı 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.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılan kar payları üzerinden gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimî temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki kar payları ödemelerine uygulanan stopaj oranı %10 iken 22 Aralık 2024 tarih ve 32760 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan Cumhurbaşkanlığı Kararı ile bu oran %15 olarak değiştirilmiştir.

ii) Ertelenmiş Vergi:

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile Kamu Gözetimi, muhasebe ve Denetim Standartları Kurulu (KGMDSK) tarafından yayınlanan TMS/TFRS'lere göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir.

Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS/TFRS'lere göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Kurumlar Vergisi oranı %25'tir. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

Hesap Adı	30 Eylül 2025 Birikmiş Geçici Farklar	30 Eylül 2025 Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	31 Aralık 2024 Birikmiş Geçici Farklar	31 Aralık 2024 Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)
Sabit Kıymetler	4.494.074	(1.123.518)	2.579.348	(644.837)
Reeskont Gideri ve Gider Karşılığı	46.137.157	11.534.289	108.430.976	27.107.745
Kıdem Tazminatı Karşılığı	4.052.559	1.013.140	3.537.352	884.338
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	9.393.392	2.348.348	10.502.422	2.625.606
Stokların Kayıtlı Değerleri ile Vergi				
Matrahları Arasındaki Fark	2.746.946	686.737	5.408.046	1.352.011
Prekont Geliri	3.443.208	(860.802)	55.081.931	(13.770.483)
Mali Zarar ve Vuk Enflasyon Farkı	94.377.914	23.594.479	-	-
Diğer	2.935.931	(733.986)	2.198.538	549.632
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yük)		36.458.687		18.104.012

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	18.104.012	43.601.014
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/ Kazanç	66.301	157.729
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	18.288.374	(20.532.690)
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	36.458.687	23.226.053

Kullanılmamış Vergi Avantajlarına İlişkin Açıklama:

Şirket'in dönem sonları itibarıyla sonraki dönemlere devreden mali zararı bulunmamaktadır.

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 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Dönem Karı / (Zararı)	15.724.386	3.178.852	16.272.209	(19.804.143)
Ortalama Pay Adedi	23.000.000	23.000.000	23.000.000	23.000.000
Pay Başına Düşen Kazanç / (Kayıp)	0,683669	0,138211	0,707487	(0,861050)

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
30 Eylül 2025				
İndeks A.Ş.	1.297.591	-	32.184	-
Teklos A.Ş.	-	-	13.733.896	-
Neteks Teknoloji A.Ş.	-	17.627	-	-
Ifz A.Ş.	107.267.002	-	3.817.604	-
Datagate A.Ş.	29.774.414	-	-	-
İnfin A.Ş.	-	-	-	-
Toplam	138.339.007	17.627	17.583.684	-

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
31 Aralık 2024				
İndeks A.Ş.	-	-	267.196.914	186.258.475
Teklos A.Ş.	-	-	5.185.905	-
Neteks Teknoloji A.Ş.	-	186.808	-	-
Ifz A.Ş.	76.687.567	-	-	-
Datagate A.Ş.	-	-	33.558	-
İnfin A.Ş.	2.069.901	-	-	-
Toplam	78.757.468	186.808	272.416.377	186.258.475

Şirket dönem içerisinde cari hesap bakiyeleri için USD, EUR ve TL üzerinden faiz çalıştırmakta olup, 2025 yılı faiz oranları dokuz aylık USD %8,25- %9,30, EUR için %7,30- %8,30 ve TL için %43,00- %51,00 aralığındadır. (31 Aralık 2024'de faiz oranları USD %8,60- %10,25, EUR için %7,80- %9,50 ve TL için %46,00- %56,00 arası) dır.

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

30 Eylül 2025

İlişkili Taraflara Satışlar	Mal ve Hizmet Satışları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Geliri	Toplam Gelirler / Satışlar
Datagate A.Ş.	44.447.573	229.791	582.812	45.260.176
İndeks A.Ş.	5.373.892	795.778	25.050.458	31.220.128
İndeks Dubai	-	82.010.072	-	82.010.072
İnfin A.Ş.	735.051	-	-	735.051
Neteks Teknoloji A.Ş.	473.193	-	32.040	505.233
Teklos A.Ş.	636.921	-	-	636.921
Toplam	51.666.630	83.035.641	25.665.310	160.367.581

İlişkili Taraflardan Alışlar	Mal ve Hizmet Alışları	Ortak Gider Katılım	Faiz ve Kur Farkı Gideri	Toplam Giderler/ Alışlar
Datagate A.Ş.	403.055	44.041.812	3.588.728	48.033.595
İndeks A.Ş.	7.251.858	22.387.740	135.878.520	165.518.118
İndeks Dubai	701.404.918	-	3.291.797	704.696.715
Neteks Teknoloji A.Ş.	-	-	-	-
Teklos A.Ş.	59.960.406	3.314.357	2.120.021	65.394.784
Toplam	769.020.237	69.743.909	144.879.066	983.643.212

Şirket'in ilişkili taraflardan alınan ve verilen teminatları bulunmamaktadır.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2024

İlişkili Taraflara		Ortak Gider	Faiz ve Kur Farkı	Toplam Gelirler
Satışlar	Mal ve Hizmet Satışları	Katılım	Geliri	/ Satışlar
Datagate A.Ş.	153.121	-	-	153.121
İndeks A.Ş.	3.975.168	-	35.218.158	39.193.326
İndeks Dubai	-	50.129.508	-	50.129.508
İnfin A.Ş.	1.378.932	-	-	1.378.932
Neteks Teknoloji A.Ş.	721.659	-	-	721.659
Teklos A.Ş.	799.572	-	6.979	806.551
Homend A.Ş.	-	366.501	-	366.501
Toplam	7.028.452	50.496.009	35.225.137	92.749.598

İlişkili Taraflardan		Ortak Gider	Faiz ve Kur Farkı	Toplam
Alışlar	Mal ve Hizmet Alışları	Katılım	Gideri	Giderler/ Alışlar
Datagate A.Ş.	12.542	-	-	12.542
İndeks A.Ş.	2.944.171	11.578.147	170.670.517	185.192.835
İndeks Dubai	762.340.304	-	-	762.340.304
Neteks Teknoloji A.Ş.	3.938	-	115.391	119.329
Teklos A.Ş.	27.540.813	2.964.791	1.401.972	31.907.576
Toplam	792.841.768	14.542.938	172.187.880	979.572.586

Şirket'in ilişkili taraflardan alınan ve verilen teminatları bulunmamaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler.

Hesap Adı	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	31.624.026	25.575.501
Toplam	31.624.026	25.575.501

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 26. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Dönemler itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam Borçlar	4.386.211.707	2.972.644.188
Eksi: Hazır Değerler	(755.525.127)	(11.715.832)
Net Borç	3.630.686.580	2.960.928.356
Toplam Özsermaye	444.197.648	428.672.166
Toplam Sermaye	4.074.884.228	3.389.600.522
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	0,8910	0,8735

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Riskler

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (d maddesine bakınız), faiz oranındaki (f maddesine bakınız) değişiklikler gibi risklere maruz kalmaktadır. Şirket ayrıca Finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. (e maddesi) Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alışı yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki yıllara göre bir değişiklik olmamıştır.

(d) Kur riski ve yönetimi

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

Despec kur riskine karşı satış para birimlerini, ürünlerin tedarik edildiği para birimi üzerinden belirlemektedir. Ancak piyasa koşulları çerçevesinde dönem dönem farklı para birimleri üzerinde 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.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla diğer tüm değişkenler sabit iken kurlar genel seviyesi %10 daha yüksek olsaydı Şirket'in vergi öncesi karı (17.909.309) TL daha düşük (31 Aralık 2024: (34.511.300) TL daha düşük) olacaktı.

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Cari Dönem 30 Eylül 2025		
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)	2.356.079	(2.356.079)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.356.079	(2.356.079)
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	(20.265.388)	20.265.388
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)		
6- Euro Net Etki (4+5)	(20.265.388)	20.265.388
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	(17.909.309)	17.909.309

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Önceki Dönem 31 Aralık 2024		
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)	(17.039.922)	17.039.922
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(17.039.922)	17.039.922
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	(17.471.378)	17.471.378
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(17.471.378)	17.471.378
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	(34.511.300)	34.511.300

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Pozisyonu Tablosu						
	30 Eylül 2025			31 Aralık 2024		
	TL Karşılığı	USD	EURO	TL Karşılığı	USD	EURO
1. Ticari Alacaklar	188.759.232	2.616.152	1.644.496	191.741.114	1.434.784	2.783.288
2a. Parasal Finansal Varlıklar	664.270	13.531	2.106	424.399	5.652	3.782
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.989.087	47.922	-	1.675.478	34.890	2.855
3. Diğer	52.889.372	1.129.230	123.457	169.691.553	3.471.517	348.748
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	244.301.961	3.806.835	1.770.059	363.532.544	4.946.843	3.138.673
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)	244.301.961	3.806.835	1.770.059	363.532.544	4.946.843	3.138.673
10. Ticari Borçlar	420.792.656	3.214.085	5.879.438	693.721.671	8.665.695	6.705.980
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.028.907	19.286	4.647	1.613.888	31.571	4.642
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	1.573.487	-	32.218	13.309.977	84.419	207.264
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	423.395.050	3.233.371	5.916.303	708.645.536	8.781.685	6.917.886
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)	423.395.050	3.233.371	5.916.303	708.645.536	8.781.685	6.917.886
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)						
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(179.093.089)	573.464	(4.146.244)	(345.112.992)	(3.834.842)	(3.779.213)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık /(Yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(232.398.061)	(603.688)	(4.237.483)	(503.170.046)	(7.256.830)	(3.923.552)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri						
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	25.057.304	-	-	11.884.854	-	-
24. İthalat	1.046.152.419	-	-	1.746.615.291	-	-

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

e) Karşı Taraf Riski

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

30 Eylül 2025	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Mevduat	
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	138.339.007	3.445.198.261	17.627	3.387.141		746.562.504	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.205.687.508	-	-			
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	138.339.007	3.443.660.875	17.627	3.387.141	10-11	746.562.504	6
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	8.059.364	-	-		-	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(6.521.978)	-	-	10-11	-	
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-	6
- Vadesi Geçmiş -brüt defter değeri)	-	4.150.887	-	-	10-11	-	
- Değer Düşüklüğü --)	-	(4.150.887)	-	-	10-11	-	6
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmemiş -brüt defter değeri)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü --)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar							

31 Aralık 2024	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Mevduat	
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	78.757.468	2.696.970.704	186.808	3.376.956		9.828.884	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.368.281.603	-	-			
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	78.757.468	2.696.244.604	186.808	3.376.956	10-11	9.828.884	6
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.043.409	-	-		-	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(317.309)	-	-	10-11	-	
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-		-	6
- Vadesi Geçmiş -brüt defter değeri)	-	4.638.365	-	-	10-11	-	
- Değer Düşüklüğü --)	-	(4.638.365)	-	-	10-11	-	6
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmemiş -brüt defter değeri)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü --)	-	-	-	-	10-11	-	6
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	10-11	-	6
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	10-11	-	6

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

VADESİ GEÇMİŞ ANCAK DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE UĞRAMAMIŞ VARLIKLAR

30 Eylül 2025	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	480.287	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.888.061	-
Vadesi üz. 3-aydan fazla geçmiş	4.691.016	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	6.521.978	-

31 Aralık 2024	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	726.100	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üz. 3-aydan fazla geçmiş	317.309	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	317.309	-

Kredi riski yönetimi

Despec'in tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacakların tamamına yakını bayilerden olan alacaklardan kaynaklanmaktadır. Şirketimiz, bayileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurmuş olup bu işlemlerden doğan kredi riski risk yönetim ekibi ve Şirket Yönetimimiz tarafından takip edilmekte olup her bir bayi için limitler belirlenmiştir ve limitler gerektiğinde revize edilmektedir. Bayilerden yeterli teminat alınması kredi riskinin yönetiminde kullanılan diğer bir yöntemdir. Şirket'in önemli tutarlarda az sayıda müşteri yerine, çok sayıda müşteriden alacaklı olması nedeniyle önemli bir ticari alacak riski bulunmamaktadır. Ticari alacaklar, Şirket yönetiminin geçmiş 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 kâr marjının düşük olması tahsilat ve risk takip politikalarını şirketimiz yönünden oldukça önemli kılmaktadır ve bu konuda maksimum hassasiyet gösterilmektedir. Tahsilat ve risk yönetim politikamıza ilişkin detaylı açıklamalarımız aşağıda yer almaktadır.

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

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

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

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

Kredi Komitesi: Sektörde bir yılını doldurmuş firmalar ile kredi limit artırımında bulunan firmaların gerekli istihbarat çalışmaları istihbarat ekibince düzenlenerek, her hafta toplanan kredi komitesine sunulur. Kredi komitesi, mali işlerden sorumlu genel müdür yardımcısı başkanlığında finansman müdürü, cari hesaplar müdürü, istihbarat elamanı ve ilgili müşterinin satış departmanı müdüründen oluşur. Kredi komitesi elde edilen istihbarat 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 31.03.2026 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.)

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

f) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket sabit faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	743.657.282	3.076.784
Finansal Yükümlülükler	8.860.222	5.826.368
Değişken Faizli Finansal Araçlar	-	-
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

30 Eylül 2025 tarihinde faiz 1 puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 5.510.978 TL daha yüksek olacaktı.

31 Aralık 2024 tarihinde faiz 1 puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi zarar 27.496 TL daha yüksek 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.

30 Eylül 2025

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	4.346.212.729	4.355.813.861	4.342.183.315	3.853.806	9.776.740	-
Kiralama Yükümlülüğü	8.860.222	15.018.146	1.387.600	3.853.806	9.776.740	-
Ticari Borçlar	4.258.258.648	4.261.701.856	4.261.701.856	-	-	-
Diğer Borçlar	79.093.859	79.093.859	79.093.859	-	-	-

DESPEC BİLGİSAYAR PAZARLAMA VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tutarlar satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024

Sözleşme Vadeleri	DeFTER DeĞeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.860.708.689	2.920.564.641	2.910.856.394	2.308.374	7.399.873	-
<i>Kiralama Yükümlülüğü</i>	<i>5.826.367</i>	<i>10.600.388</i>	<i>892.141</i>	<i>2.308.374</i>	<i>7.399.873</i>	<i>-</i>
<i>Ticari Borçlar</i>	<i>2.648.127.307</i>	<i>2.703.209.238</i>	<i>2.703.209.238</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Diğer Borçlar</i>	<i>206.755.015</i>	<i>206.755.015</i>	<i>206.755.015</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

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.