

**Armada Bilgisayar Sistemleri
Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**

**1 Ocak - 30 Eylül 2011 tarihli ara hesap dönemine
ait konsolide finansal tablolar**

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem konsolide bilanço	1 - 2
Ara dönem konsolide kapsamlı gelir tablosu	3
Ara dönem konsolide özsermaye değişim tablosu	4
Ara dönem konsolide nakit akım tablosu	5
Ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	6 – 40
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	6
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	7-20
Not 3 Bölümlerine göre raporlama	21
Not 4 Nakit ve nakit benzerleri	21
Not 5 Finansal borçlar	21-22
Not 6 Diğer finansal yükümlülükler	22
Not 7 Ticari alacak ve borçlar	22-23
Not 8 Diğer alacaklar ve borçlar	23
Not 9 Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	23
Not 10 Stoklar	24
Not 11 Maddi duran varlıklar	24-25
Not 12 Maddi olmayan duran varlıklar	25
Not 13 Borç karşılıkları	25
Not 14 Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler	26
Not 15 Kıdem tazminatı karşılığı	27
Not 16 Diğer dönen varlıklar ve diğer kısa vadeli yükümlülükler	27-28
Not 17 Özkaynaklar	28-30
Not 18 Satışlar ve satışların maliyeti	30
Not 19 Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri	31
Not 20 Niteliklerine göre giderler	31-32
Not 21 Diğer faaliyet gelir ve giderleri	32
Not 22 Finansal gelirler	32
Not 23 Finansal giderler	33
Not 24 Vergi varlık ve yükümlülükleri	33-34
Not 25 Hisse başına kazanç	34
Not 26 İlişkili taraf açıklamaları	35
Not 27 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	35-39
Not 28 Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)	40
Not 29 Bilanço tarihinden sonraki olaylar	40
Not 30 Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	40

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide bilanço
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		incelemeden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnot	30 Eylül	31 Aralık
	referansları	2011	2010
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
		140.433.016	126.554.846
Nakit ve nakit benzerleri	4	7.471.557	13.025.859
Ticari alacaklar	7	85.937.057	82.705.487
Diğer alacaklar	8	223.150	101.991
Stoklar	10	45.202.903	30.276.800
Diğer dönen varlıklar	16	1.169.209	85.174
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	9	429.140	359.535
Duran varlıklar			
		2.162.062	1.942.575
Maddi duran varlıklar	11	2.143.918	1.908.174
Maddi olmayan duran varlıklar	12	18.144	34.401
Toplam varlıklar			
		142.595.078	128.497.421

İlişikteki 6 ile 40'inci sayfalar arasında yer alan muhasebe politikaları ve dipnotlar, bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle
ara dönem konsolide bilanço
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		incelemeden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnot	30 Eylül	31 Aralık
	referansları	2011	2010
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		101.079.200	97.701.425
Finansal borçlar	5	26.081.028	25.172.476
Ticari borçlar	7	72.122.275	69.116.302
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	700.919	771.025
Borç karşılıkları	13	145.959	121.802
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	2.029.019	2.519.820
Uzun vadeli yükümlülükler		1.336.587	318.664
Finansal borçlar	5	30.211	41.292
Kıdem tazminatı karşılığı	15	216.617	202.959
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	24	1.089.759	74.413
Özkaynaklar		40.179.291	30.477.332
Ödenmiş sermaye	17	24.000.000	12.000.000
Hisse senedi ihraç primleri	17	-	3.164.669
Yabancı para çevrim farkları		10.162.321	4.007.309
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		977.228	539.962
Geçmiş yıllar karları		-	5.027.484
Net dönem karı		5.039.742	5.737.908
Toplam kaynaklar		142.595.078	128.497.421

İlişikteki 6 ile 40'inci sayfalar arasında yer alan muhasebe politikaları ve dipnotlar, bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
konsolide kapsamlı gelir tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

		Cari dönem		Geçmiş dönem	
		Bağımsız incelemeden geçmemiş		Bağımsız incelemeden geçmemiş	
	Dipnot referansları	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Satış gelirleri	18	279.923.333	90.097.885	198.718.996	70.183.041
Satışların maliyeti (-)	18	(254.451.897)	(81.991.189)	(183.545.012)	(64.449.560)
Brüt kar		25.471.436	8.106.696	15.173.984	5.733.481
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	19	(9.819.245)	(2.545.691)	(5.393.164)	(1.920.642)
Genel yönetim giderleri (-)	19	(5.237.226)	(1.706.069)	(4.551.501)	(1.797.981)
Diğer faaliyet gelirleri	21	311.131	253.657	463.646	303.362
Diğer faaliyet giderleri (-)	21	(1.005.722)	(210.718)	(283.074)	(267.636)
Faaliyet karı		9.720.374	3.897.875	5.409.891	2.050.584
Esas faaliyet dışı finansal gelirler	22	527.912	214.539	341.026	41.224
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)	23	(2.880.696)	(1.651.157)	(698.640)	(141.570)
Vergi öncesi kar		7.367.590	2.461.257	5.052.277	1.950.238
- Dönem vergi gideri	24	(1.450.148)	(500.126)	(1.066.190)	(300.086)
- Ertelenmiş vergi gideri	24	(877.700)	(568.172)	213.116	285.302
Dönem karı		5.039.742	1.392.959	4.199.203	1.935.454
Diğer kapsamlı gelir/(gider):					
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		6.155.012	4.435.306	(988.846)	(2.217.130)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)(vergi sonrası)		6.155.012	4.435.306	(988.846)	(2.217.130)
Döneme ait toplam kapsamlı gelir/(gider)		11.194.754	5.828.265	3.210.357	(281.676)
Hisse başına kazanç	25	0,00210	0,00058	0,00175	0,00081

İlişikteki 6 ile 40'inci sayfalar arasında yer alan muhasebe politikaları ve dipnotlar, bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
konsolide özsermaye değişim tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Hisse senedi ihraç primi	Yabancı para çevrim farkları	Net dönem karı	Geçmiş yıl karı	Özsermaye toplamı
1 Ocak 2010	12.000.000	295.215	3.164.669	3.105.427	3.198.872	3.279.328	25.043.511
Geçmiş yıl karlarına transfer	-	-	-	-	(3.198.872)	3.198.872	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	244.747	-	-	-	(244.747)	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	(1.205.969)	(1.205.969)
Dönem karı	-	-	-	-	4.199.203	-	4.199.203
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(988.846)	-	-	(988.846)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(988.846)	4.199.203	-	3.210.357
30 Eylül 2010	12.000.000	539.962	3.164.669	2.116.581	4.199.203	5.027.484	27.047.899
1 Ocak 2011	12.000.000	539.962	3.164.669	4.007.309	5.737.908	5.027.484	30.477.332
Geçmiş yıl karlarına transfer	-	-	-	-	(5.737.908)	5.737.908	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer	-	437.266	-	-	-	(437.266)	-
Sermaye artırım	12.000.000	-	(3.164.669)	-	-	(8.835.331)	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	(1.492.795)	(1.492.795)
Dönem karı	-	-	-	-	5.039.742	-	5.039.742
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	6.155.012	-	-	6.155.012
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	6.155.012	5.039.742	-	11.194.754
30 Eylül 2011	24.000.000	977.228	-	10.162.321	5.039.742	-	40.179.291

İlişikteki 6 ile 40'inci sayfalar arasında yer alan muhasebe politikaları ve dipnotlar, bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
konsolide nakit akım tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı			
Vergi öncesi kar	24	7.367.590	5.052.277
Net dönem karı ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat			
Amortisman ve tükenme payları	20	406.039	417.939
Kıdem tazminatı karşılığı	15	101.285	85.181
Stok değer düşüklüğü karşılığı / (ters çevrilmesi)	10	(76.772)	306.393
Şüpheli alacak karşılığı, net	7, 19	255.398	328.904
Faiz gideri	23	681.012	233.216
Faiz geliri	22	(208.404)	(19.620)
Sabit kıymet satış karı		(4.669)	(35.745)
Reeskont gideri		42.923	46.401
Reeskont geliri		(31.180)	(19.912)
Prim karşılığı	13	9.744	71.092
İşletme sermayesindeki değişimler öncesi faaliyet karı		8.542.966	6.466.126
Ticari alacaklar		10.908.083	(14.299.798)
Stoklar		(7.919.751)	(1.106.403)
Diğer dönen varlıklar ve diğer alacaklar		(1.025.033)	195.895
Ticari borçlar		(9.066.144)	5.713.084
Kıdem tazminatı ödemeleri	15	(123.763)	(44.080)
Diğer yükümlülükler ve borç karşılıkları		(867.373)	82.062
Ödenen vergiler		(1.642.513)	(1.300.027)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit		(1.193.528)	(4.293.141)
Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akımları:			
Maddi ve maddi olmayan varlık alımları	11, 12	(313.246)	(277.598)
Maddi varlık satış hasılatı	11, 12	50.420	230.100
Alınan faiz	22	208.404	19.620
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(54.422)	(27.878)
Finansman faaliyetleri ile ilgili nakit akımları:			
Alınan krediler		90.713.712	12.650.748
Kredi geri ödemeleri		(93.692.037)	(9.274.314)
Ödenen faiz		(856.948)	(110.773)
Ödenen temettü	17	(1.492.795)	(1.205.969)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) nakit		(5.328.068)	2.059.692
Yabancı para çevrim farkları		1.021.716	(61.467)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış / (azalış)		(5.554.302)	(2.322.794)
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	13.025.859	4.797.855
Nakit ve nakit benzeri, dönem sonu	4	7.471.557	2.475.061

İlişikteki 6 ile 40'ıncı sayfalar arasında yer alan muhasebe politikaları ve dipnotlar, bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Armada - Şirket), 1993 yılında kurulmuştur. Haziran 2006'da Şirket'in %30 oranındaki hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsa'sında halka arz edilmiştir. Not 17'de belirtildiği üzere Şirket'in çoğunluk hissesine tek başına sahip ortak bulunmamaktadır.

Şirket'in kayıtlı merkez adresi, Orta Mahalle Maltepe Caddesi No: 10-B, Bayrampaşa, İstanbul'dur.

Faaliyet konusu

Armada, bilgi teknolojileri sektöründe faaliyet göstermekte olup bilgisayar, sunucu, depolama, güvenlik, yazıcı, taşınabilir bilgisayar, el terminalleri, yazılım, bilgisayar üreticilerinin üretim aşamasında kullandıkları ürün ve parçalarının ithalatını, bilgisayar firmalarına satışını, pazarlama ve projelendirmesini yapmaktadır. Tüm bu hizmetler birbirlerinden farklılaşmış satış ve pazarlama kanalları aracılığıyla yapılmaktadır. Bu kanallar, Armada'nın dağıtımını yaptığı ürünleri kendi çözümleri ve hizmetleriyle birleştirerek son tüketiciye sunmaktadır. Şirket, bilişim sektöründe faaliyet gösteren sayısı 4.000'i aşan ticari şirkete ürünlerinin satışını yapmaktadır.

Armada, bilgi teknolojileri üreticilerinin dağıtıcılığını distribütörlük anlaşmaları çerçevesinde yapmaktadır. Intel, Cisco, Dell, Lenovo, HP, Riverbed, Symantec, Motorola, Samsung, Kingston, Enterasys, Linksys, Dlink, AMP, HCS, Palit, Zebra, Bosch ve Avaya, Şirket'in ürünlerinin dağıtımını yaptığı başlıca firmalardır. Şirket diğer markaları yurtiçinden tedarik ederek satışını yapmaktadır.

Bağlı ortaklık

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle konsolidasyon kapsamında olan bağlı ortaklık ve hisse oranları aşağıda sunulduğu gibidir:

		İştirak ve oy hakkı	
		30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kurulduğu ülke	Başlıca faaliyetler		
Supernet Systems Limited (Supernet)	İngiltere	Yurtdışından ürün tedariki	%100
		%100	%100

Armada'nın hisselerinin tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı Supernet, Ekim 2003'de İngiltere'de kurulmuş olup Armada'nın denizaşırı alımlarıyla ilgili satın alma faaliyetlerini yürütmektedir.

Armada ve Supernet bu finansal tablolar açısından birlikte "Şirket" olarak tanımlanmıştır.

Ortalama personel sayısı

Kategoriler itibariyle dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Beyaz yakalı	138	104

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Yurtdışında kurulu bağlı ortaklık (Supernet) ise muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını kurulu bulunduğu ülke kanunlarına ve düzenlemelerine uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar Armada’nın ve bağlı ortaklığı Supernet’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun tebliğlerine uygun olarak Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

Şirket’in konsolide finansal tabloları, SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmaktadır. SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış UMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uygulanmamıştır.

Finansal tablolar tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Şirket’in SPK’nın Seri: XI, 29 no’lu tebliğ uyarınca hazırlanmış 30 Eylül 2011 tarihli konsolide bilançosu ve bu tarihte sona eren döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosu 11 Kasım 2011 tarihinde Şirket Yönetimi tarafından yayınlanmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul’un ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

İşlevsel ve raporlamada kullanılan para birimi ve çevrim yöntemi

Şirket operasyonlarında (alım-satım) ağırlıklı olarak ABD Doları kullanmaktadır. ABD Doları ayrıca, Şirket için önemlilik arz eden durum ve olayların ekonomik temelini yansıtmaktadır. Şirket’in satın alma ve satış fiyatları büyük ölçüde ABD Doları’na dayalı olarak gerçekleşmektedir. Şirket, içinde bulunduğu ekonomik ortam ve faaliyetlerini değerlendirerek, işlevsel para birimini Uluslararası Muhasebe Standardı 21 (Kur Değişiminin Etkileri) uyarınca ABD Doları olarak belirlemiştir. Bu yüzden Şirket, finansal tablo kalemlerinin değerlemesinde ABD Doları’nı kullanmakla birlikte, konsolide finansal tablolarının ve dipnotlarının sunumu amacıyla raporlamada kullanılan para birimi olarak Türk Lirası’nı belirlemiştir. Buna göre yabancı para işlemlerinin ABD Doları’na çevrimindeki ana hatlar aşağıda belirtilmiştir:

- Yabancı para işlemleri, yabancı para ile işlevsel para birimi arasındaki işlem tarihindeki spot kur uygulanmak suretiyle bulunan tutar üzerinden işlevsel para birimi cinsinden kayıtlara alınır.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Her bilanço tarihinde,

- Yabancı para parasal kalemler kapanış kurları üzerinden,
- Yabancı para tarihi maliyeti ile kayıtlarda izlenen parasal olmayan kalemler işlemin gerçekleştiği tarihteki kurlar üzerinden ABD Doları'na çevrilir.

İşlevsel para biriminden farklı bir raporlama para birimi kullanılması

Finansal tablolar ve dipnotlar TL olarak sunulmuştur. ABD Doları olarak hazırlanan finansal tabloların sunum amacına yönelik olarak TL'ye çevrimindeki ana hatlar aşağıda belirtilmiştir:

- Varlık, yükümlülükler bilanço tarihi itibarıyla oluşan kapanış kurları üzerinden dönüştürülür. Önceki dönem kalemleri de önceki bilanço tarihindeki kurlar üzerinden aynı işleme tabi tutulur.
- Dönem içinde finansal tablolara alınan gelir ve giderler de dönemin aylık ortalama döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Önceki dönem kalemleri de ilgili dönem ortalama döviz kurları kullanılarak aynı işleme tabi tutulur.
- Ödenmiş sermaye, hisse senedi ihraç primi ve kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal mali tablolarda yer alan nominal değerleri ile mali tablolara yansıtılmıştır.
- Bu çevrim sonucu ortaya çıkan "yabancı para çevrim farkları" ise özsermaye içerisine kaydedilmiştir.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ABD Doları/TL kurları aşağıda belirtilmiştir:

	ABD Doları/TL kuru
30 Eylül 2011	1,8453
31 Aralık 2010	1,5460

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal borç finansal tablolardan çıkarılmakta ve çıkarılan sermaye araçları, söz konusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulmaktadır.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)

Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev yükümlülük olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarlar karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynak olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

Değişiklik yapılan standart, ilişkileri tespit edebilmeyi kolaylaştırmak ve uygulamadaki farklılıkları gidermek amacıyla ilişkili taraf tanımına açıklık getirmiştir. Değişiklik yapılan standart devletle ilişkili işletmelere açıklama yükümlülüklerinden kısmi muafiyet getirmiştir.

Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması

İyileştirme, UFRS'nin uygulanmaya başlandığı yılda UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak finansal tabloların yayınlanmasından sonra gerçekleşen muhasebe politikası değişikliklerinin değerlendirilmesine açıklık getirmektedir. Buna ek olarak değişiklik; ilk kez uygulayıcılara, UFRS finansal tablolarının yayınlanmasından önce ortaya çıkan olaylara bağlı olarak belirlenen gerçeğe uygun değeri tahmini değer olarak kullanma hakkı vermekte olup ve maddi duran varlık yada maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan tahmini maliyetin kapsamını, oranı düzenlemeye konu faaliyetleri içerecek şekilde genişletmektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bu iyileştirme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldırarak değişikliklerin 2008'de yeniden düzenlenen UFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığı konusuna açıklık getirmektedir.

Ayrıca bu iyileştirme, mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların bileşenlerini ölçme seçeneklerinin (gerçeğe uygun değer ya da mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı üzerinden) kapsamını sınırlamaktadır.

Sonuç olarak bu iyileştirme, bir işletmenin (bir işletme birleşme işleminin parçası olan) satın aldığı işletmenin (zorunlu ya da gönüllü) hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin muhasebeleştirilmesini zorunlu hale getirmektedir. Örneğin bedel ve birleşme sonrası giderlerin ayrıştırılması gibi.

**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

Bu iyileştirme, UMS 27'nin UMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, UMS 31 İş Ortaklıkları ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklere açıklık getirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Raporlama

Değişiklik, UMS 34'te yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara ekleme yapmaktadır.

UFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları

Düzeltilme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem konsolide 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 konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Araçlar Sınıflandırma ve Açıklama

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Ekim 2010'da UFRS 9'a yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüğünün kredi riskine ilişkin olan gerçeğe uygun değer değişimlerinin diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamasına izin verilmektedir. UMS 12, (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik),

Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Yeni standart kapsamında diğer işletmelerdeki yatırımlara ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verileceği beklenmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabileceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13'un uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik)

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Uygulanan konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar Armada'nın ve kontrolünde bulunan bağlı ortaklığı Supernet'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla düzenlenen finansal tablolarını içermektedir. Bu kontrol, Şirket'in diğer şirketteki oy haklarının doğrudan veya dolaylı olarak %50'sinden fazlasına sahip olması ve gelir elde etmek amacıyla diğer şirketin finansal ve operasyonel politikaları üzerinde söz sahibi olmasıyla kendini gösterir.

Armada ve bağlı ortaklığı arasındaki işlemlerden kaynaklanan gelir ve giderler, bakiyeler ve stokların üzerinde kalan kar marjı iptal edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer işlemler için aynı muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Armada'nın, bağlı ortaklığı Supernet'in %100 hissesine sahip olması sebebiyle finansal tablolarda ana ortaklık dışı paylar yoktur.

Netleştirme / mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit parayı içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, orjinal vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Stoklar

Stoklar, stok değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra maliyet veya net gerçekleşebilir değer, düşük olanı üzerinden değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, normal koşullarda oluşan satış fiyatından stokları satışa hazır hale getirebilmek için yapılacak harcamalar, pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir. Stok maliyeti, ürünü satışa hazır hale getirmek için kullanılan tüm giderleri içermektedir ve hareketli ortalama metodu kullanılarak hesaplanmıştır.

Ticari alacaklar

Vadeleri, genel olarak 30-120 gün arasında olan ticari alacaklar, orijinal fatura değerleri ile kayıtlara alınmakta ve etkin faiz yöntemi kullanılarak indirgenmiş değerlerinden taşınmaktadır. İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları TL için Trlibor faiz oranı (31 Aralık 2010 - %15), ABD Doları ve Euro cinsinden ticari alacaklar için ise bilanço tarihleri itibarıyla geçerli olan Libor ve Euribor faiz oranlarıdır.

Şirket'in ticari alacaklarını tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan tahsil edilebilecek tutar da dahil olmak üzere, tüm nakit akımlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değerdir.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar

Şirket, elden çıkarılacak varlıkları, taşınan maliyet değeri veya net gerçekleşebilir değerinden düşük olanı ile değerlemiştir. Satış işleminin bir yıldan fazla sürmesi durumunda Şirket, satış fiyatının net bugünkü değerini belirlemektedir. Net bugünkü değerde bir yıllık sürenin geçmesinden kaynaklanan artışlar konsolide gelir tablolarına finansman maliyeti olarak yansıtılmaktadır. Şirket, elden çıkarılacak varlık olarak sınıfladığı maddi duran varlıkları amortismanına tabi tutmamaktadır.

Şirket, maddi duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda söz konusu maddi duran varlığı (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satış amaçlı olarak sınıflandırmaktadır. Bu durumun geçerli olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekmektedir. Satış olasılığının yüksek olması için; yönetim kademesi tarafından varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olması gerekmektedir. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Ayrıca satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekmektedir.

Elden çıkarılacak varlıkların satışının tamamlanmasının Şirket'in kontrolünde olmayan sebeplerden dolayı ertelenmesi halinde, Şirket aktif satış planının devam etmesi durumunda söz konusu varlıkları elden çıkarılacak varlık olarak sınıflamaya devam etmektedir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman düşüldükten ve eğer var ise değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmiştir. Maddi duran varlıklar satıldığında veya hurdaya ayrıldığında, maliyetleri ve birikmiş amortismanları hesaplardan çıkartılıp, bu çıkıştan kaynaklanan kar veya zarar gelir tablosuna alınmaktadır.

Maddi duran varlıkların ilk maliyetleri, gümrük vergilerini, iade edilmeyen alım vergilerini, varlık çalışır hale ve kullanım yerine getirilene kadar oluşan direkt maliyetlerini de içeren satın alım fiyatından oluşur.

Amortisman, varlığın maliyet tutarları üzerinden doğrusal amortisman metoduna göre aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlere göre hesaplanır:

	Yıllar
Döşeme ve demirbaşlar	4-5
Motorlu taşıtlar ve diğerleri	5
Özel maliyetler	5-10

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik fayda ile uyumlu olup olmadığına dikkat edilmektedir.

Bakım ve onarım giderleri kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, haklar ve yazılımlardan oluşmakta olup maliyet değerlerinden birikmiş amortisman düşüldükten ve eğer var ise değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi halinde aktifleştirilirler. Maddi olmayan duran varlıklar, ilk kayıt sonrasında, maliyetlerinden birikmiş tükenme payları ve değer düşüklüğü karşılıkları düşülerek değerlendirilmekte ve doğrusal amortisman metoduna göre ilgili kıymetin 5 yıl olarak belirlenen tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir.

Maddi ve maddi olmayan varlıklarda değer kaybı

Şirket, her bilanço döneminde maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değer kaybına ilişkin bir gösterge olup olmadığını değerlendirmektedir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilmektedir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanmaktadır.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullandaki değer büyük olanıdır. Kullandaki değer tespiti için, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değeri ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilmektedir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının, defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilmektedir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün mali tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal enstrümanların kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Şirket, finansal aktif veya finansal yükümlülükleri sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket, finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıtlarından çıkartır. Şirket, finansal pasifi sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıtlarından çıkartır.

Finansal borçlar

Finansal bir borç ilk muhasebeleşmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ilgili finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. İlk kayda alınış tarihinden sonra krediler etkin faiz oranı kullanılarak indirgenmiş değerleri ile gösterilir. İndirgenmiş değer, ihraç giderleri ve iskonto oranı veya ödeme üzerindeki prim dikkate alınarak hesaplanır.

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklara ilişkin olmayan diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluşukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kiralama işlemleri (kiracı olarak şirket)

a) Finansal kiralama

Şirket'e kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, kira döneminin başlangıcında finansal kiralama yoluyla elde edilen mülkiyetin rayiç bedeli üzerinden veya daha düşüğe, minimum kiralama yükümlülüğünün iskonto edilmiş değeri üzerinden muhasebeleştirilmektedir. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük, ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılmıştır. Faiz giderleri, sabit faiz oranı üzerinden hesaplanarak ilgili dönemin hesaplarına dahil edilmiştir. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklar, tahmini ekonomik ömürleri veya kiralama süresinin kısa olanı üzerinden amortismanına tabi tutulur.

b) Operasyonel kiralama

Kiralanan varlıklarla ilgili bütün risk ve faydaların kiralayana ait olduğu kiralama operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kiralama ödemeleri, kira süresi boyunca doğrusal olarak kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Garantiler

Üretim hatalarına ilişkin garantilerin uygulanmasında Şirket aracı konumundadır. Garanti maliyetleri yurtdışı satıcılar tarafından karşılanmaktadır, bu nedenle Şirket garanti kapsamındaki ürünler için karşılık ayırmamaktadır.

Ticari borçlar

Şirket'in vadeleri 30-120 gün arasında olan ticari ve senetli borçları, faturalanmış veya faturalanmamış mal ve hizmet alımları için gelecekte yapılacak ödemelerin rayiç değerini temsil eden tutarlar üzerinden hesaplanan indirgenmiş maliyet bedelleri ile yansıtılmaktadır. İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları TL için Trlibor faiz oranı (31 Aralık 2010 - %15), ABD Doları ve Euro cinsinden ticari borçlar için ise bilanço tarihleri itibarıyla geçerli olan Libor ve Euribor faiz oranlarıdır.

Çalışanlara sağlanan faydalar

a) Tanımlanan fayda planı:

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili, Şirket'in kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak, indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngören Projeksiyon Metodu'nu kullanarak hesaplamıştır ve finansal tablolara yansıtmıştır. Oluşan tüm aktüer kazanç ve kayıplar kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Bilanço tarihleri itibarıyla kullanılan temel aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı	%10	%10
Öngörülen maaş/tavan artışı	%5,1	%5,1

Şirket'in yurtdışında faaliyette bulunan bağlı ortaklığı ile ilgili kıdem tazminatı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

b) Tanımlanan katkı planları:

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Karşılıklar

Karşılıklar ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle Şirket'e ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında zamanın ilerlemesinden dolayı karlılıklarda meydana gelebilecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Satış gelirleri

Gelirler, faaliyetlerinden dolayı Şirket'e ekonomik fayda sağlanması olasılığı olduğu ve gelirin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu ve satılan ürünlerle ilgili risk ve menfaatlerin alıcıya geçtiği zaman muhasebeleştirilmektedir. Satışlar; satış iskontoları ve satışla ilgili vergilerinden netleştirilmiş olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Faiz gelirleri

Faiz geliri, etkin faiz oranı üzerinden hesaplanarak tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi gideri veya geliri, dönem içerisinde ortaya çıkan kazanç veya zararlar ile alakalı olarak hesaplanan cari ve ertelenmiş verginin toplamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metoduna göre hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin finansal tablolarda yansıtılan değerleri ile yasal vergi matrahları arasındaki geçici farkların vergi etkisi olup, finansal raporlama amacıyla dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ilerde bu zamanlama farklılıklarının kullanılabileceği bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için tanımlanır. Ertelenmiş vergi aktifleri her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktiflerinin ilerde kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasifinin hesaplanmasında Şirket'in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları kullanılmaktadır.

Yabancı para cinsinden işlemler ve çevrim

ABD Doları dışındaki para birimleriyle yapılan işlemleri kapsayan yabancı para cinsinden işlemler, işlevsel para birimine çevrilirken işlem tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmaktadır. Yabancı para cinsinden işlemlerin işlevsel para birimine çevrilmesinden doğan kur farkı gelir ya da giderleri kur farkı gelir/(gider) hesabına kaydedilmektedir.

Kullanılan tahminler

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri belirleyen tahminler ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar tahminlerden farklı olabilir. Bu tahminler dönemsel olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. Kullanılan tahminler başlıca maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri, stok değer düşüklüğü karşılığı, şüpheli alacak karşılıkları, kıdem tazminatı yükümlülüğü, ertelenmiş vergi yükümlülüğü ve prim karşılıklarıyla ilgilidir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Başlıcaları, aşağıdaki gibidir:

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 15’de yer almaktadır.
- b) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan şirket bazında alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 7’de yansıtılmıştır.
- c) Şirket yönetimi maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur (Not 11-12).
- d) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır (Not 10).
- e) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir (Not 24).

Bölgelere göre raporlama

Şirket yönetimi bölgelere göre raporlama yapmayı gerektirecek farklı türdeki ürün ve farklı coğrafi bölgeler olmadığı için bölgelere göre finansal bilgilerin raporlamasını yapmamaktadır.

Hisse başına kar

Konsolide kapsamlı gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın, dönem içindeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımı yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değerlerin dönem başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket’in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum muhtemel değil ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

İlişkili taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ('raporlayan işletme' olarak kullanılacaktır) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosu gösterimi için yapılan nakit ve nakit benzeri tanımlaması kasa ve orijinal vadesi 3 aydan kısa mevduatlardan oluşmaktadır.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Bölümlerine göre raporlama

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket yönetimi bölümlere göre raporlama yapmayı gerektirecek farklı türdeki ürün ve farklı coğrafi bölgeler olmadığı için bölümlere göre finansal bilgilerin raporlamasını yapmamaktadır.

4. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Banka mevduatları		
-Vadeli	6.828.169	11.656.840
-Vadesiz	641.581	1.368.933
Kasa	1.807	86
	7.471.557	13.025.859

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 3.958.169 TL (31 Aralık 2010 – 11.656.840 TL) tutarındaki ABD Doları cinsinden vadeli mevduatlar 3 gün (31 Aralık 2010 – 3 gün) vadeli olup faiz oranı %3 (31 Aralık 2010 - %1,15)'tür. 2.870.000 TL tutarındaki TL cinsinden vadeli mevduatlar 3 gün vadeli olup faiz oranı %9,8'dir.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

5. Finansal borçlar

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla finansal borçlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

a) Kısa vadeli finansal borçlar

30 Eylül 2011	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%2,54-%3,6	13.713.230	25.305.022
TL krediler	%0-%7,08	776.006	776.006
			26.081.028
31 Aralık 2010	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%2,1-%4	12.520.656	19.356.934
TL krediler	%0-%10	5.815.542	5.815.542
			25.172.476

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 758.657 TL tutarındaki kredinin faiz oranı %0 olup, vergi ödemeleri için 1 - 2 gün vadeli alınmıştır (31 Aralık 2010 – 102.049 TL).

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

5. Finansal borçlar (devamı)**b) Uzun vadeli finansal borçlar**

30 Eylül 2011	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
TL krediler	%7,08	30.211	30.211

31 Aralık 2010	Faiz oranı(%)	Orijinal para birimi	TL
TL krediler	%7,08	41.292	41.292

Finansal borçların döviz ve TL cinsinden vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2011				31 Aralık 2010			
	3 aya kadar	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Toplam	3 aya kadar	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Toplam
TL cinsinden kredi	762.870	13.136	30.211	806.217	3.150.352	2.665.190	41.292	5.856.834
ABD doları cinsinden kredi	9.088.103	16.216.919	-	25.305.022	13.234.779	6.122.155	-	19.356.934
	9.850.973	16.230.055	30.211	26.111.239	16.385.131	8.787.345	41.292	25.213.768

Şirket, alınan kredilere karşılık bankalara 8.833.951 TL tutarında çeki teminat olarak vermiştir (31 Aralık 2010 – 10.892.642 TL).

6. Diğer finansal yükümlülükler

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla diğer finansal yükümlülük bulunmamaktadır.

7. Ticari alacak ve borçlar**a) Ticari alacaklar**

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ticari alacaklar	61.490.274	51.873.904
Vadeli çekler ve senetler	24.446.783	30.831.583
Şüpheli alacaklar	3.556.544	2.787.723
Eksi : Şüpheli alacak karşılığı	(3.556.544)	(2.787.723)
	85.937.057	82.705.487

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Dönem başı itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	2.787.723	2.639.188
Cari dönem provizyonu (Not 19)	255.398	328.904
Tahsilatlar	(44.775)	(101.516)
Yabancı para çevrim farkı	568.198	(114.182)
Dönem sonu itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	3.566.544	2.752.394

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla****ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**7. Ticari alacak ve borçlar (devamı)**

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, alacakların vadelerine göre detayı ana hatlarıyla şöyledir:

Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar							
	Vadesi gelmemiş alacak	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1 yıldan uzun	Toplam
30 Eylül 2011	74.377.331	6.038.073	3.397.359	1.283.841	693.729	146.724	85.937.057
31 Aralık 2010	71.058.674	8.720.850	1.433.770	1.429.436	18.050	44.707	82.705.487

b) Ticari borçlar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Satıcı cari hesapları	72.122.275	69.116.302
Toplam	72.122.275	69.116.302

8. Diğer alacaklar ve borçlar**a) Diğer alacaklar**

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Verilen depozito ve teminatlar	223.150	95.524
Diğer	-	6.467
Toplam	223.150	101.991

b) Diğer borçlar

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla diğer borç bulunmamaktadır.

9. Satış amacıyla elde tutulan varlıklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
1 Ocak bakiyesi	359.535	350.163
Yabancı para çevrim farkı	69.605	9.372
	429.140	359.535

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar Şirket'in ticari alacaklarına karşılık müşterilerinden aldığı gayrimenkullerden oluşmaktadır. Şirket ilgili varlıklardan herhangi bir gelir etmemiş olup bir yıl içinde satmayı planlamaktadır.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))****10. Stoklar**

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ticari mallar	29.615.998	9.021.312
Yoldaki mallar	15.861.475	21.558.862
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(274.570)	(303.374)
	45.202.903	30.276.800

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
1 Ocak	303.374	158.099
Cari dönem provizyonu	387.512	491.950
Çıkışlar	(464.284)	(185.557)
Yabancı para çevrim farkı	47.968	(18.468)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	274.570	446.024

Stok değer düşüklüğü karşılığı satılan ticari malların maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

11. Maddi duran varlıklar

	Arsalar	Binalar	Motorlu taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2011, net	4.975	-	83.845	496.339	1.323.015	1.908.174
Alımlar	-	-	-	292.391	20.855	313.246
Satışlar, net	-	-	-	(45.751)	-	(45.751)
Cari dönem amortismanı	-	-	(17.748)	(181.649)	(185.311)	(384.708)
Yabancı para çevrim farkı	963	-	13.740	105.214	233.040	352.957
30 Eylül 2011, net	5.938	-	79.837	666.544	1.391.599	2.143.918
1 Ocak 2010, net	4.845	117.885	22.666	626.840	1.455.984	2.228.220
Alımlar	-	-	81.211	86.547	22.703	190.461
Satışlar, net	-	(105.378)	-	(88.977)	-	(194.355)
Cari dönem amortismanı	-	(13.172)	(15.374)	(153.884)	(166.613)	(349.043)
Yabancı para çevrim farkı	(175)	665	(3.560)	(16.185)	(46.713)	(65.968)
30 Eylül 2010, net	4.670	-	84.943	454.341	1.265.361	1.809.315
30 Eylül 2011						
Maliyet	5.938	-	158.706	3.861.959	3.505.025	7.531.628
Birikmiş amortisman	-	-	(78.869)	(3.195.415)	(2.113.426)	(5.387.710)
Net defter değeri	5.938	-	79.837	666.544	1.391.599	2.143.918
30 Eylül 2010						
Maliyet	4.670	-	124.810	2.761.005	2.701.928	5.592.413
Birikmiş amortisman	-	-	(39.867)	(2.306.664)	(1.436.567)	(3.783.098)
Net defter değeri	4.670	-	84.943	454.341	1.265.361	1.809.315
1 Ocak 2011						
Maliyet	4.975	-	132.964	3.002.638	2.916.598	6.057.175
Birikmiş amortisman	-	-	(49.119)	(2.506.299)	(1.593.583)	(4.149.001)
Net defter değeri	4.975	-	83.845	496.339	1.323.015	1.908.174
1 Ocak 2010						
Maliyet	4.845	196.475	48.743	2.883.226	2.780.825	5.914.114
Birikmiş amortisman	-	(78.590)	(26.077)	(2.256.386)	(1.324.841)	(3.685.894)
Net defter değeri	4.845	117.885	22.666	626.840	1.455.984	2.228.220

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

11. Maddi duran varlıklar (devamı)

Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır.

Finansal kiralama işlemleri

Şirket'in finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu maddi duran varlıklar demirbaşları içermekte olup 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla maliyet ve birikmiş amortismanı, sırasıyla 319.198 TL (31 Aralık 2010 – 267.425 TL) ve 316.371 TL'dir (31 Aralık 2010 – 260.152 TL).

Tamamıyla itfa olmuş maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla tamamıyla itfa olmuş maddi ve maddi olmayan duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 3.958.707 TL ve 3.414.810 TL'dir.

12. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2011	İlaveler/(itfa payları)	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2011
Maliyet	1.394.844	-	270.036	1.664.880
Eksi : Birikmiş itfa payları	(1.360.443)	(21.331)	(264.962)	(1.646.736)
Net defter değeri	34.401	(21.331)	5.074	18.144

	1 Ocak 2010	İlaveler/(itfa payları)	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2010
Maliyet	1.253.328	87.137	(48.991)	1.291.474
Eksi : Birikmiş itfa payları	(1.238.348)	(68.896)	47.690	(1.259.554)
Net defter değeri	14.980	18.241	(1.301)	31.920

13. Borç karşılıkları

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Gider karşılıkları	29.913	15.500
Prim karşılıkları	116.046	106.302
	145.959	121.802

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

14. Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Taahhütler ve muhtemel yükümlülükler

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	6.958.568	1.213.526
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	6.827.610	6.184.000
c. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
d. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	13.786.178	7.397.526

Diğer verilenlerin özkaynaklara oranı (%)

-

-

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
ABD Doları cinsinden	13.286.160	6.957.000
Euro cinsinden	320.752	261.260
Türk Lirası cinsinden	179.266	179.266
Toplam	13.786.178	7.397.526

Operasyonel kiralamalar

Şirket, taşıt kullanımlarıyla ilgili olarak çeşitli operasyonel kiralama sözleşmeleri imzalamıştır.

1 Ocak - 30 Eylül 2011 döneminde, taşıt kullanımları için imzalanan iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 133.644 TL tutarındaki kira giderleri ilişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır (1 Ocak – 30 Eylül 2010 – 126.354 TL).

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında gelecek dönemlerde ödenecek en az yükümlülük tutarı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Gelecek 1 yıl	199.157	105.251
1 yıl 5 yıl arası	314.883	96.891
Toplam	514.040	202.142

Ayrıca bina kullanımıyla ilgili iptal edilebilir operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 1 Ocak - 30 Eylül 2011 döneminde 688.764 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2010 – 624.771 TL) tutarındaki kira giderleri ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

15. Kıdem tazminatı karşılığı

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	216.617	202.959

Kıdem tazminatı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar mevzuatla 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, 2.732 TL (31 Aralık 2010 – 2.517 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Şirket yönetimi geçmiş deneyimlerinden edindiği bilgilere dayanarak kıdem tazminatı almaya hak kazanacak çalışanların hak kazandıkları menfaatleri UMS 19 uyarınca, bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak iskonto işlemine tabi tutmuş ve indirgenmiş net değerleri üzerinden konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır.

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla sona eren dokuz aylık dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
1 Ocak bakiyesi	202.959	131.634
Dönem içinde yapılan ödemeler	(123.763)	(44.080)
Hizmet maliyeti	51.289	59.057
Faiz maliyeti	20.296	13.163
Aktüeryal kazanç/kayıp	29.700	12.961
Yabancı para çevrim farkları	36.136	(6.473)
Kıdem tazminatı karşılığı	216.617	166.262

16. Diğer dönen varlıklar ve diğer kısa vadeli yükümlülükler

a) Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Peşin ödenmiş giderler	156.114	75.449
Devreden KDV	982.683	-
Diğer	30.412	9.725
	1.169.209	85.174

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla****ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**16. Diğer dönen varlıklar ve diğer kısa vadeli yükümlülükler (devamı)****b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler**

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer cari yükümlülükler	1.662.213	1.310.973
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	244.056	1.017.679
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	122.750	96.193
Vergi cezası karşılığı	-	94.975
	2.029.019	2.519.820

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla diğer cari yükümlülüklerin 1.088.918 TL tutarındaki kısmı beklenen faturalarla ilgili gider tahakkuklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2010 – 951.387 TL).

17. Özkaynaklar**a) Ana ortaklık dışı paylar / ana ortaklık dışı kar zarar**

Yoktur.

b) Ödenmiş sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011				31 Aralık 2010		
	Tutar	%	Hisse tipi	Tutar	%	Hisse tipi
Halka açık	10.806.750	45,02	B	5.403.375	45,02	B
Mustafa Sulhi Güven	4.980.000	20,75	A-B	2.490.000	20,75	A-B
Ahmet Ziyaeddin Türkeş	3.360.000	14,00	B	1.680.000	14,00	B
Ahmet Umur Serter	2.209.338	9,21	A-B	1.104.669	9,21	A-B
Alvi Mazon	2.205.768	9,19	A-B	1.102.884	9,19	A-B
Mehmet Betil	438.144	1,83	A-B	219.072	1,83	A-B
	24.000.000	100,00		12.000.000	100,00	

Şirket'in hisseleri A ve B olmak üzere iki gruba ayrılmıştır. Şirket ana sözleşmesindeki 8. madde gereği yönetim kurulunun 4 üyeden oluşması durumunda 3 üye, 5 veya 6 üyeden oluşması durumunda 4 üye, 7 üyeden oluşması durumunda 5 üye A grubu hisse sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

Şirket, 18 Mayıs 2011 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında aldığı karar uyarınca, ödenmiş sermayesini tamamı bedelsiz olarak, 3.164.669 TL hisse senedi ihraç priminden ve 8.835.331 TL geçmiş yıllar karından olmak üzere toplamda 12.000.000 TL arttırarak 24.000.000 TL'ye yükseltmiştir.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

17. Özkaynaklar (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ödenmiş sermaye	24.000.000	12.000.000
Adi hisseler beher değeri 1 Kuruş		
Onaylanmış ve ihraç edilmiş olan (adet)	2.400.000.000	1.200.000.000

Şirket, 31 Mayıs 2011 tarihinde 1.492.795 TL (hisse başına 0,0012) temettü dağıtmıştır.

c) Sermaye yedekleri

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Hisse senedi ihraç primleri	-	3.164.669
Sermaye yedekleri toplamı	-	3.164.669

d) Kar yedekleri - geçmiş yıllar kar/zararları

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 Şirket'in ödenmiş sermayesinin (SPK'nın yayınladığı tebliğlere ve duyurulara göre enflasyona göre düzeltilmiş sermaye) %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın (SPK'ya göre enflasyona göre düzeltilmiş kar) %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin (SPK'ya göre enflasyona göre düzeltilmiş sermaye) %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.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

SPK'nın Seri: IV, No: 27 Tebliği'nin 5'inci maddesinde ve çeşitli SPK kararlarıyla belirtildiği üzere hisse senetleri borsada işlem gören ortaklıklarda birinci temettü oranı ve temettü dağıtımı varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabilir karın %20'sinden az olamaz. Hisse senetleri borsada işlem gören anonim ortaklıklar, genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak temettüyü; tamamen nakden dağıtma, tamamen hisse senedi olarak dağıtma, belli oranda nakit belli oranda hisse senedi olarak dağıtılarak kalanını ortaklık bünyesinde bırakma, nakit ya da hisse senedi olarak dağıtmadan ortaklık bünyesinde bırakma konusunda serbesttir.

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, 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.

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

17. Özkaynaklar (devamı)

9 Ocak 2010 tarih, 1/6 sayılı SPK kararı uyarınca; halka açık anonim ortaklıkların 2008 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesi ile ilgili karar uyarınca, konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabılır karın hesaplanmasında konsolide finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi teşebbüs ve iştiraklerden ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına intikal eden kar tutarlarının, şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmış olmasına bakılmaksızın, dağıtacakları kar tutarını SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmasına karar verilmiştir.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in yasal finansal tablolarına göre sermaye, yasal yedek, olağanüstü yedek, geçmiş yıl karları ve hisse senedi ihraç primi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Sermaye	24.000.000	12.000.000
Yasal yedek	977.228	539.962
Olağanüstü yedekler ve geçmiş yıl karları	3.415.290	7.220.963
Hisse senedi ihraç primi	-	3.164.669

18. Satışlar ve satışların maliyeti

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihinde sona eren dönemlere ait ticari faaliyetlerden brüt karı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
Satışlar	284.865.907	92.291.246	204.084.650	71.951.072
Eksi: Satışlardan indirimler ve iadeler (-)	(4.942.574)	(2.193.361)	(5.365.654)	(1.768.031)
	279.923.333	90.097.885	198.718.996	70.183.041
Dönem başı envanter	(30.276.800)	(33.580.954)	(24.776.244)	(27.691.352)
Dönem içi alışlar	(269.378.000)	(93.613.138)	(183.502.337)	(61.491.777)
Dönem sonu envanter	45.202.903	45.202.903	24.733.569	24.733.569
Satışların maliyeti	(254.451.897)	(81.991.189)	(183.545.012)	(64.449.560)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	25.471.436	8.106.696	15.173.984	5.733.481

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla satışların maliyeti satılan ticari malların maliyetini içermektedir.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla****ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**19. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri**

30 Eylül 2011 ve 2010 dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
Satış ve pazarlama giderleri				
Reklam ve pazarlama giderleri	3.267.950	790.075	1.165.452	434.822
Personel giderleri	2.889.842	963.823	2.286.110	758.221
Komisyon giderleri	2.809.329	588.860	1.264.856	498.243
Dağıtım ve nakliye giderleri	805.176	184.643	630.215	218.606
Amortisman ve tükenme payları	42.387	16.554	29.518	9.771
İhracat giderleri	4.561	1.736	17.013	979
Toplam	9.819.245	2.545.691	5.393.164	1.920.642
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	2.305.597	883.494	1.775.656	655.065
Kira giderleri	694.915	241.233	622.042	206.582
Amortisman ve tükenme payları	363.652	129.429	388.421	123.733
Danışmanlık giderleri	351.202	104.323	365.135	123.713
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 7)	255.398	10.233	328.904	301.937
Kıdem tazminatı gideri (Not 15)	101.285	(6.774)	85.181	35.421
Telefon ve iletişim giderleri	100.506	40.794	99.544	43.862
Vergi, resim ve harçlar	73.083	12.613	61.743	23.289
Sigorta giderleri	67.928	19.998	90.946	20.306
İthalat giderleri	44.056	12.551	51.682	16.118
Diğer genel yönetim giderleri	879.604	258.175	682.247	247.955
Toplam	5.237.226	1.706.069	4.551.501	1.797.981
Toplam	15.056.471	4.251.760	9.944.665	3.718.623

20. Niteliklerine göre giderler**Personel giderleri**

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
<i>Ücretler</i>				
Genel yönetim giderleri	2.305.597	883.494	1.775.656	655.065
Satış ve pazarlama giderleri	2.889.842	963.823	2.286.110	758.221
Toplam	5.195.439	1.847.317	4.061.766	1.413.286

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla****ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**20. Niteliklerine göre giderler (devamı)****Sosyal güvenlik primleri**

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket'in ödediği sosyal güvenlik prim tutarı 896.556 TL'dir (30 Eylül 2010 – 794.615 TL).

Amortisman ve tükenme payları

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
Genel yönetim giderleri	363.652	129.429	388.421	123.733
Satış ve pazarlama giderleri	42.387	16.554	29.518	9.771
Toplam	406.039	145.983	417.939	133.504

21. Diğer faaliyet gelir ve giderleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
Diğer faaliyet gelirleri				
Sigorta gelirleri	231.212	224.307	-	-
Konusu kalmayan karşılıklar	64.958	22.919	112.697	29.023
Diğer gelirler	14.961	6.431	350.949	274.339
Toplam	311.131	253.657	463.646	303.362
Diğer faaliyet giderleri				
Sigorta tazminat gideri	(211.364)	-	-	-
Zayı stok gideri	(210.386)	(210.386)	-	-
Diğer	(583.972)	(332)	(283.074)	(267.636)
Toplam	(1.005.722)	(210.718)	(283.074)	(267.636)

Şirket, bir projenin iptal edilmesi neticesinde karşılıklı mutabakatla borcundan ve alacağından feragat etmiş olup, net tutar olan 568.938 TL 30 Eylül 2011 tarihli mali tablolarda diğer faaliyet giderlerine sınıflandırılmıştır.

22. Finansal gelirler

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
Faiz gelirleri	208.404	84.245	19.620	7.097
Vade farkları	319.508	130.294	321.406	34.127
Toplam	527.912	214.539	341.026	41.224

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

23. Finansal giderler

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
Faiz giderleri	(681.012)	(220.032)	(233.216)	(108.069)
Kur farkı (gideri) / geliri (net)	(1.567.587)	(1.194.349)	(156.046)	74.178
Banka masrafları	(632.097)	(236.776)	(309.378)	(107.679)
Toplam	(2.880.696)	(1.651.157)	(698.640)	(141.570)

24. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Armada Türkiye’de ve Supernet İngiltere’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (İngiltere %21). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Vergi dairesi, vergi inceleme elemanları ve diğer devlet kuruluşları Şirket’in vergi beyannamelerini ve bunlara baz olan finansal tablolarını geriye dönük 5 yıl boyunca incelemeye tabi tutabilirler. Şirket, incelemeye tabi olmamış yıllar için önceden tahmin edilebilir bir durum söz konusu olmadığından finansal tablolarında ilave bir vergi karşılığı yansıtmamıştır. Ayrıca, Şirket yönetimi incelemeye tabi olmamış yıllara istinaden ileride yapılabilecek incelemeler sonucunda önemli bir hususa rastlanmayacağına inanmaktadır.

Türkiye’de vergi mevzuatı, ana ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, ayrı şirketler üstünden hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla bilançoda gösterilmiş olan yasal vergi yükümlülüğü aşağıda özetlenmiştir.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Supernet kurumlar vergisi karşılığı	3.870	5.339
Armada kurumlar vergisi karşılığı	1.755.844	1.756.076
Eksi : (Peşin ödenen vergi ve fonlar)	(1.058.795)	(990.390)
Ödenecek vergi yükümlülüğü	700.919	771.025

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla****ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**24. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**

Vergi öncesi kar'a yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Vergi öncesi konsolide kar	7.367.590	5.052.277
Vergi karşılığı %20	(1.473.518)	(1.010.455)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(28.951)	(8.560)
Diğer (*)	(825.379)	165.941
Toplam vergi gideri	(2.327.848)	(853.074)

(*) Dönem içinde işlevsel para birimi dışında yapılan satışlardan kaynaklanan kur farkı etkisini de içermektedir.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş verginin dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)
Maddi varlıklar	(771.574)	(154.315)	(433.999)	(86.800)
Kıdem tazminatı karşılığı	216.617	43.323	202.959	40.592
Ticari alacaklar	42.922	8.584	67.784	13.557
Stoklar	(3.908.041)	(781.608)	(1.339.278)	(267.856)
Gider tahakkukları	645.805	129.161	991.092	198.218
Diğer	(1.674.522)	(334.904)	139.377	27.876
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(5.448.793)	(1.089.759)	(372.065)	(74.413)

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla ertelenmiş verginin hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
1 Ocak	(74.413)	(142.306)
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	(877.700)	213.116
Yabancı para çevrim farkı	(137.646)	(3.717)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.089.759)	67.093

25. Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın, dönem içindeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içinde oluşan hisse başına kar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Net dönem karı	5.039.742	4.199.203
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	2.400.000.000	2.400.000.000
Hisse başına kar (Tam TL)	0,00210	0,00175

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

26. İlişkili taraf açıklamaları

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili tarafları ile işlem ve bakiyesi bulunmamaktadır. 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ilişkili taraflar içerisinde raporlanan Arena Bilgisayar Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Arena"), Şirket ortaklarından Alvi Mazon, Ahmet Umur Serter ve Mehmet Betil'in Arena'deki hisselerini 29 Kasım 2010 tarihinde satması neticesinde, Şirket'in ilişkili tarafı olmaktan çıkmıştır.

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde ilişkili taraflara yapılan satışlar ve alımlar:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
a) İlişkili taraflara yapılan satışlar:		
Arena	-	3.808.892
b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar:		
Arena	-	559.043

Üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler

1 Ocak - 30 Eylül 2011 döneminde üst düzey yöneticilere yapılan toplam brüt ödemeler 1.186.139 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2010 – 809.330 TL).

1 Ocak - 30 Eylül 2011 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen toplam Sosyal Güvenlik prim tutarı 45.735 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2010 – 40.955 TL).

27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk yönetimi amaçları ve politikaları

Şirket'in başlıca finansal araçları, banka kredileri, finansal kiralama, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Finansal araçların ana amacı Şirket'in operasyonları için finansman sağlamaktır. Şirket bunlar dışında faaliyetleri sonucu olarak ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal varlık ve yükümlülüklerle sahiptir.

Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir. Şirket ayrıca finansal araçların kullanılmasından ortaya çıkabilecek piyasa riskini de takip etmektedir.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket, prosedürleri uyarınca kredili çalışmak isteyen tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca alacaklar sürekli incelenerek Şirket'in şüpheli kredi / alacak riski minimize edilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve ticari alacakların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 7). Şirket, aşağıdaki tabloda A ve C bölümlerinde sınıflanan ticari alacaklarının tahsilatı ile ilgili bir sorun öngörmemektedir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla	Alacaklar			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat (Not 4)	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	85.937.057	223.150	7.469.750	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(9.595.111)	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	74.377.331	223.150	7.469.750	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	11.559.726	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	3.566.544	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 7)	(3.566.544)	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla	Alacaklar			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat (Not 4)	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	82.705.487	101.991	13.025.773	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(6.516.352)	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	71.058.674	101.991	13.025.773	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	11.646.813	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	2.787.723	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 7)	(2.787.723)	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

Şirket alacaklarından doğan riskini, müşteriye kredi verme, tahsilat ve takip fonksiyonlarını düzenli ve sistemli şekilde yürüterek takip etmektedir. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamaya Not 7'de yer verilmiştir.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski

Şirket'in amacı, fonlama kabiliyetinin devamlılığı ve esneklik arasındaki dengeyi açık ve kısa vadeli kredilerle ve ticari alacaklarının tahsilatı ile korumaktır.

Aşağıda sunulan tablo Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin (tahakkuk eden faizler dahil) vadelerine göre durumunu göstermektedir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	26.111.239	26.471.944	9.854.516	16.585.402	32.026	-
Ticari borçlar	72.122.275	72.153.455	71.858.484	294.971	-	-

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	25.213.768	25.452.307	16.434.571	8.972.634	45.102	-
Ticari borçlar	69.116.302	69.146.136	68.773.711	372.425	-	-

Yabancı para riski

Yabancı para riski, Şirket'in çoğunlukla işlevsel para birimi olan ABD Doları dışındaki para birimlerinden varlık ve yükümlülüklerle sahip olmasından kaynaklanmaktadır.

Bu riskler Şirket'in ABD Doları dışındaki para birimi olan Türk Lirası ve Euro para birimi cinsinden mal, hizmet alım ve satımı ile yükümlülükler edinmesi sonucu oluşmaktadır.

Şirket yabancı para riskini, yabancı para pozisyonunu analiz ederek izlemektedir. Şirket, yabancı para cinsi aktiflerini yine yabancı para cinsi kaynaklar ile finanse etmeye çalışarak, bilanço yapısını kur değişimlerine karşı dengede tutarak yabancı para riskini yönetmektedir.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011			31 Aralık 2010		
	USD karşılığı	TL	Euro	USD karşılığı	TL	Euro
1. Ticari alacaklar	3.838.890	6.236.598	336.807	6.678.397	9.539.297	383.341
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	1.724.168	2.987.794	77.042	73.945	82.982	15.293
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	699.189	1.290.213	-	110.222	170.402	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	6.262.247	10.514.605	413.849	6.862.564	9.792.681	398.634
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	6.262.247	10.514.605	413.849	6.862.564	9.792.681	398.634
10. Ticari borçlar	498.811	644.474	109.704	202.645	151.365	79.023
11. Finansal yükümlülükler	420.531	776.006	-	3.761.669	5.815.540	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	618.126	1.140.627	-	1.252.043	1.935.659	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	1.537.468	2.561.107	109.704	5.216.357	7.902.564	79.023
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	16.372	30.211	-	28.027	43.330	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	16.372	30.211	-	28.027	43.330	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	1.553.840	2.591.318	109.704	5.244.384	7.945.894	79.023
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	4.708.407	7.923.287	304.145	1.618.180	1.846.787	319.611
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	4.009.218	6.633.074	304.145	1.507.958	1.676.385	319.611
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, TL ve Euro'daki %3 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir :

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla		
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>TL'nin ABD Doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
1- TL net varlık/yükümlülüğü	237.699	(237.699)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- TL net etki (1+2)	237.699	(237.699)
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	22.954	(22.954)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	22.954	(22.954)
Toplam (3+6)	260.653	(260.653)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla		
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>TL'nin ABD Doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
1- TL net varlık/yükümlülüğü	11.261	(11.261)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- TL net etki (1+2)	11.261	(11.261)
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	14.850	(14.850)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	14.850	(14.850)
Toplam (3+6)	26.111	(26.111)

Faiz oranı riski

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, şirketin değişken faizli varlığı ve yükümlülüğü bulunmadığı için şirket faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermaye yönetiminin esas amacı, Şirket'in operasyonlarını sürdürebilmek için güçlü bir sermaye rasyosunu sağlamak ve Şirket ortaklarına sağladığı değeri maksimize etmektir. Şirket, piyasa rekabet koşullarına, ekonomik konjunktüre ve büyüme stratejisine göre sermaye yapısını yönetir ve gerekli düzenlemeleri yapar. Hissedarlara yapılan kar payı ödemeleri, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin hükümleri dikkate alınarak yapılır.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla

ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

28. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)

Rayiç değer

Rayiç değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın rayiç değerini en iyi yansıtan değerdir.

Finansal enstrümanların tahmini rayiç değerleri Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, rayiç değer belirlenmesi için piyasa bilgilerinin yorumlanmasında tahminler kullanmak gereklidir. Şirket'in finansal araçlarının rayiç değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar - Rayiç değeri, taşınan değerine yaklaşan parasal varlıklar: Yabancı para bakiyeler dönem sonundaki kurlar kullanılarak değerlendirilmektedir. Nakit, faiz tahakkuklarını içeren nakit benzerleri ve diğer finansal varlıkları da içeren bazı finansal varlıkların rayiç değeri, kısa vadeli olmaları ve önemsiz oranda tahsilat riski taşımaları nedeni ile taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilmektedir. Ticari alacaklar, bu nedenle indirgenmiş değerlerinden şüpheli alacak karşılığı düşüldükten sonra bulunan değerleri ile taşınmaktadır ve rayiç değerine yakın bir değer ifade ettiği düşünülmektedir.

Finansal yükümlülükler - Rayiç değeri, taşınan değerine yaklaşan parasal yükümlülükler: Yabancı para bakiyeler dönem sonu kurlarıyla çevrilmiştir. Ticari borçlar, ilişkili kuruluşlara olan borçlar, diğer parasal borçların ve finansal borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilmektedir.

29. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.

30. Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Yoktur.