

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 tarihli ara hesap dönemine
ait konsolide finansal tablolar**

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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 Bölümlere göre raporlama	20
Not 4 Nakit ve nakit benzerleri	20
Not 5 Finansal borçlar	21
Not 6 Diğer finansal yükümlülükler	21
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	26-27
Not 15 Kıdem tazminatı karşılığı	27
Not 16 Diğer dönen varlıklar ve diğer kısa vadeli yükümlülükler	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 tabloları 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 2012 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	2012	2011
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
		139.076.172	210.948.674
Nakit ve nakit benzerleri	4	5.499.218	32.328.946
Ticari alacaklar	7	95.534.367	133.632.722
Diğer alacaklar	8	79.244	28.537
Stoklar	10	37.705.172	44.753.015
Diğer dönen varlıklar	16	258.171	205.454
Duran varlıklar			
		2.951.854	2.604.521
Maddi duran varlıklar	11	2.922.076	2.585.722
Maddi olmayan duran varlıklar	12	29.778	18.799
Toplam varlıklar			
		142.028.026	213.553.195

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 2012 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide bilanço
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		95.006.004	168.618.024
Finansal borçlar	5	18.522.292	58.648.819
Ticari borçlar	7	71.763.212	104.727.931
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	425.016	1.099.402
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	4.295.484	4.141.872
Uzun vadeli yükümlülükler		500.440	1.090.866
Finansal borçlar	5	11.545	25.673
Kıdem tazminatı karşılığı	15	237.630	223.908
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	24	251.265	841.285
Özkaynaklar		46.521.582	43.844.305
Ödenmiş sermaye	17	24.000.000	24.000.000
Yabancı para çevrim farkları		9.250.500	11.627.524
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		1.603.149	977.228
Geçmiş yıllar karları		4.693.632	-
Net dönem karı		6.974.301	7.239.553
Toplam kaynaklar		142.028.026	213.553.195

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 2012 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 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Satış gelirleri	18	360.743.200	113.900.206	279.923.333	90.097.885
Satışların maliyeti (-)	18	(330.981.844)	(105.425.783)	(254.451.897)	(81.991.189)
Brüt kar		29.761.356	8.474.423	25.471.436	8.106.696
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	19	(14.024.060)	(3.930.488)	(9.903.402)	(2.540.107)
Genel yönetim giderleri (-)	19	(6.539.593)	(2.137.768)	(5.153.069)	(1.711.653)
Diğer faaliyet gelirleri	21	96.316	82.956	311.131	253.657
Diğer faaliyet giderleri (-)	21	(554.245)	(12.902)	(1.005.722)	(210.718)
Faaliyet karı		8.739.774	2.476.221	9.720.374	3.897.875
Esas faaliyet dışı finansal gelirler	22	4.430.760	1.058.130	2.899.304	867.432
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)	23	(4.730.251)	(998.905)	(5.252.088)	(2.304.050)
Vergi öncesi kar		8.440.283	2.535.446	7.367.590	2.461.257
- Dönem vergi gideri	24	(2.012.487)	(419.089)	(1.450.148)	(500.126)
- Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	24	546.505	(40.234)	(877.700)	(568.172)
Dönem karı		6.974.301	2.076.123	5.039.742	1.392.959
Diğer kapsamlı gelir/(gider):					
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		(2.377.024)	(558.997)	6.155.012	4.435.306
Diğer kapsamlı gelir/(gider)(vergi sonrası)		(2.377.024)	(558.997)	6.155.012	4.435.306
Döneme ait toplam kapsamlı gelir/(gider)		4.597.277	1.517.126	11.194.754	5.828.265
Hisse başına kazanç	25	0,00291	0,00087	0,00210	0,00058

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 2012 tarihinde sona ara hesap dönemine ait
konsolide özsermaye değişim tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Hisse senedi ihraç primi	Yabancı para çevrim farkları	Net dönem karı	Geçmiş yıl karı	Özsermaye toplamı
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 artırımı	17	12.000.000	-	(3.164.669)	-	-	(8.835.331)	-
Temettü ödemesi	17	-	-	-	-	-	(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
1 Ocak 2012		24.000.000	977.228	-	11.627.524	7.239.553	-	43.844.305
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	-	-	(7.239.553)	7.239.553	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere transfer		-	625.921	-	-	-	(625.921)	-
Temettü ödemesi	17	-	-	-	-	-	(1.920.000)	(1.920.000)
Dönem karı		-	-	-	-	6.974.301	-	6.974.301
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	(2.377.024)	-	-	(2.377.024)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(2.377.024)	6.974.301	-	4.597.277
30 Eylül 2012		24.000.000	1.603.149	-	9.250.500	6.974.301	4.693.632	46.521.582

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 2012 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 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı			
Vergi öncesi kar	24	8.440.283	7.367.590
Net dönem karı ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat			
Amortisman ve tükenme payları	20	542.581	406.039
Kıdem tazminatı karşılığı	15	161.728	101.285
Stok değer düşüklüğü karşılığı / (ters çevrilmesi)	10	321.491	(76.772)
Şüpheli alacak karşılığı, net	7, 19	777.047	255.398
Faiz gideri	23	1.287.509	681.012
Faiz geliri	22	(474.658)	(208.404)
Sabit kıymet satış karı		5.586	(4.669)
Reeskont gideri		80.403	42.923
Reeskont geliri		(27.008)	(31.180)
Prim karşılığı	16	265.857	9.744
İşletme sermayesindeki değişimler öncesi faaliyet karı		11.380.819	8.542.966
Ticari alacaklar		30.032.697	10.908.083
Stoklar		4.302.044	(7.919.751)
Diğer dönen varlıklar ve diğer alacaklar		(116.952)	(1.025.033)
Ticari borçlar		(27.305.179)	(9.066.144)
Kıdem tazminatı ödemeleri	15	(135.515)	(123.763)
Diğer yükümlülükler ve borç karşılıkları		118.275	(867.373)
Ödenen vergiler		(2.629.492)	(1.642.513)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) nakit		15.646.697	(1.193.528)
Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akımları:			
Maddi ve maddi olmayan varlık alımları	11, 12	(1.054.730)	(313.246)
Maddi varlık satış hasılatı	11, 12	12.940	50.420
Alınan faiz	22	474.658	208.404
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(567.132)	(54.422)
Finansman faaliyetleri ile ilgili nakit akımları:			
Alınan krediler		259.616.338	90.713.712
Kredi geri ödemeleri		(296.634.583)	(93.692.037)
Ödenen faiz		(1.292.687)	(856.948)
Ödenen temettü	17	(1.920.000)	(1.492.795)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		(40.230.932)	(5.328.068)
Yabancı para çevrim farkları		(1.678.361)	1.021.716
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış		(26.829.728)	(5.554.302)
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	32.328.946	13.025.859
Nakit ve nakit benzeri, dönem sonu	4	5.499.218	7.471.557

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 2012 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. Eylül 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 Topkapı Maltepe Caddesi No:10-B, Bayrampaşa, İstanbul'dur.

Faaliyet konusu

Armada, Bilişim Teknolojileri sektöründe notebook, bilgisayar, sunucu, depolama, sanallaştırma, ağ iletişim, IP PBX, video konferans, güvenlik ve altyapı ürünleri, yazıcılar, el terminalleri, yazılım ve bilgisayar üreticilerinin üretim aşamasında kullandıkları ürün ve parçaların katma değerli dağıtıcılığı yapmaktadır.

Armada dağıtıcılığı yapmakta olduğu ürün ve çözümleri birbirlerinden farklılaşmış ve Bilgi Teknolojileri alanında faaliyet gösteren şirketlerden oluşan satış kanalları üzerinden son kullanıcılara ulaştırmaktadır. Bu kanallar, Armada'nın dağıtımını yaptığı ürünleri kendi çözümleri ve hizmetleriyle birleştirerek kurumsal ve bireysel son kullanıcılara sunmaktadır.

Armada, Bilgi Teknolojileri üreticilerinin dağıtıcılığına distribütörlük anlaşmaları çerçevesinde yapmaktadır. Armada'nın, 30 Eylül 2012 itibariyle 157 çalışanı ile değer katan dağıtıcılık yaptığı markalar Amp, Apc, Bosch, Cisco, Dell, Dlink, Enterasys, HCS, HP Network, Intel, Iomega, Ironport, Kingston, Lenovo, Linksys, Motorola, Polycom, Riverbed, Symantec, VMware ve Zebra olup diğer tamamlayıcı markalar da yurtiçinden tedarik edilmektedir.

Bağlı ortaklık

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle konsolidasyon kapsamında olan bağlı ortaklık ve hisse oranları aşağıda sunulduğu gibidir:

		İştirak ve oy hakkı	
		30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
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'te 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 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Beyaz yakalı	153	132

30 Eylül 2012 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 Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (eski adıyla Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu) 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 2012 tarihli konsolide finansal tablolar 15 Kasım 2012 tarihinde Yönetim Kurulu 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.

2011 yılı finansal tablolarında yapılan sınıflamalar

Şirket, cari dönem finansal tablo sunumuyla uyumlu olması açısından 31 Aralık 2011 tarihli bilançosundaki 130.916 TL tutarındaki borç karşılıklarını diğer kısa vadeli yükümlülükler hesabına sınıflandırmıştır. Ayrıca 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren döneme ait gelir tablosunda finansman giderleri içerisinde bulunan 2.371.392 TL tutarındaki kur farkı gelirini finansman gelirleri hesabına, genel yönetim giderleri içerisinde bulunan 84.157 TL tutarındaki kıdem tazminatı giderini pazarlama, satış ve dağıtım giderleri hesabına sınıflandırmıştır. Bu sınıflandırmalar sonucu 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren döneme ait gelir tablosundaki net karda bir değişiklik olmamıştır.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İşlevsel ve raporlamada kullanılan para birimi ve çevrim yöntemi

Şirket operasyonlarında (alım-satım) ağırlıklı olarak ABD Doları kullanılmaktadır. 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.

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 ve 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ABD Doları/TL kurları aşağıda belirtilmiştir:

	ABD Doları/TL kuru
30 Eylül 2012	1,7847
31 Aralık 2011	1,8889

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

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 amortismanı tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

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. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

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. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş 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. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**30 Eylül 2012 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 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin 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 değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin 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.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

30 Eylül 2012 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 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle 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 yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle 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.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. 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 durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle 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.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile 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.

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 yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün 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.

30 Eylül 2012 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 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Bu yorum henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişikliği)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "UFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

UMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik oluyorsa açıklanmalıdır.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Uygulanan konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar Armada'nın ve kontrolünde bulunan bağlı ortaklığı Supernet'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 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, orijinal vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

Stoklar

Stoklar, stok değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra maliyet veya net gerçekleşebilir değerinin 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 (%7,65), ABD Doları ve Euro cinsinden ticari alacaklar için ise bilanço tarihleri itibarıyla geçerli olan Libor (%0,98) ve Euribor (%0,66) 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.

Gelir tahakkukları

Üreticilerden alınan fiyat farkı, fiyat indirimi, stok koruma ve benzeri nitelikteki gelirler satıcı cari hesabından düşülmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar

Şirket, elden çıkarılacak varlıkları, taşınan maliyet değeri veya net gerçekleştirilebilir 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 sözkonusu varlıkları elden çıkarılacak varlık olarak sınıflamaya devam etmektedir.

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
Binalar	50
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.

30 Eylül 2012 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 olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 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 kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer tespiti için, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değeri ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilmektedir.

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 (amortisman 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.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla

ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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, oluştukları 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 düşükse, 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.

Garantiler

Üretim hatalarına ilişkin garantilerin uygulanmasında Şirket aracı konumundadır. Garanti maliyetleri üretici firmalar tarafından karşılanmakta olduğundan Şirket garanti kapsamındaki ürünler için karşılık ayırmamaktadır.

Ticari borçlar

Şirket'in vadeleri 30-120 gün arasında olan ticari 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, 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.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Bilanço tarihleri itibarıyla kullanılan temel aktör varsayımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
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 Güvenlik 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 muhtemel zararlarda meydana gelebilecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

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

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla

ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Ertelenmiş vergi aktifi 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 dönemselsel 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.

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 kullanılmayacak 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).

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 değerin 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.

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.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- (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.

3. Bölümlerine göre raporlama

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 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 2012	31 Aralık 2011
Banka mevduatları		
-Vadeli	4.113.744	30.713.514
-Vadesiz	1.382.523	1.607.341
Kasa	2.951	8.091
	5.499.218	32.328.946

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 2.712.744 TL (31 Aralık 2011 – 30.713.514 TL) tutarındaki ABD Doları cinsinden vadeli mevduatlar 3 gün (31 Aralık 2011 – 3 gün) vadeli olup faiz oranı %3'tür. (31 Aralık 2011 – %0,5-%3,1). 1.401.000 TL tutarındaki TL cinsinden vadeli mevduatlar 3 gün vadeli olup faiz oranı %7,6'dır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

5. Finansal borçlar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla finansal borçlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

a) Kısa vadeli finansal borçlar

30 Eylül 2012	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%3,6-%4,5	10.195.760	18.196.374
TL krediler	%0-%7,08	325.918	325.918
			18.522.292
31 Aralık 2011	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%2,5-%6,3	30.808.412	58.194.009
TL krediler	%0-%7,08	454.810	454.810
			58.648.819

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 307.236 TL tutarındaki kredinin faiz oranı %0 olup, vergi ödemeleri için 1 - 2 gün vadeli alınmıştır (31 Aralık 2011 – 437.138 TL).

b) Uzun vadeli finansal borçlar

30 Eylül 2012	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
TL krediler	%7,08	11.545	11.545
31 Aralık 2011	Faiz oranı(%)	Orijinal para birimi	TL
TL krediler	%7,08	25.673	25.673

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

	30 Eylül 2012				31 Aralık 2011			
	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	311.774	14.144	11.545	337.463	441.430	13.380	25.673	480.483
ABD doları cinsinden kredi	18.196.374	-	-	18.196.374	41.168.763	17.025.246	-	58.194.009
	18.508.148	14.144	11.545	18.533.837	41.610.193	17.038.626	25.673	58.674.492

Şirket, alınan kredilere karşılık bankalara 6.972.826 TL tutarında çeki teminat olarak vermiştir (31 Aralık 2011 – 22.562.477 TL).

6. Diğer finansal yükümlülükler

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer finansal yükümlülük bulunmamaktadır.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla****ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)****(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))****7. Ticari alacak ve borçlar****a) Ticari alacaklar**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	65.882.396	95.641.468
Vadeli çekler ve senetler	29.651.971	37.991.254
Şüpheli alacaklar	5.266.421	4.698.013
Eksi : Şüpheli alacak karşılığı	(5.266.421)	(4.698.013)
	95.534.367	133.632.722

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Dönem başı itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	4.698.013	2.787.723
Cari dönem provizyonu (Not 19)	777.047	255.398
Tahsilatlar	(77.806)	(44.775)
Yabancı para çevrim farkı	(130.833)	568.198
Dönem sonu itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	5.266.421	3.566.544

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 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 2012	81.729.929	9.817.134	1.268.617	2.482.252	109.293	127.142	95.534.367
31 Aralık 2011	114.333.395	10.410.269	7.901.579	426.415	324.193	236.871	133.632.722

b) Ticari borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Satıcı cari hesapları	71.763.212	104.727.931
Toplam	71.763.212	104.727.931

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 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 2012 tarihi itibarıyla 5.659.792 TL (31 Aralık 2011 – 4.327.443TL) tutarındaki üreticilerden alınan fiyat farkı, fiyat indirimi, stok koruma ve benzeri nitelikteki gelirler yasal kayıtlarda diğer dönen varlıklar içerisinde yer almakta olup, ekteki mali tablolarda satıcı cari hesabından düşülmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 Ocak bakiyesi	4.327.443	1.905.819
Dönem içinde tahakkuk eden	27.965.058	19.725.493
Dönem içinde ödemeden mahsup edilen	(26.314.165)	(18.078.207)
Yabancı para çevrim farkları	(318.544)	577.350
Dönem sonu bakiyesi	5.659.792	4.130.455

8. Diğer alacaklar ve borçlar

a) Diğer alacaklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozito ve teminatlar	68.039	28.537
Diğer	11.205	-
Toplam	79.244	28.537

b) Diğer borçlar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer borç bulunmamaktadır.

9. Satış amacıyla elde tutulan varlıklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak bakiyesi	-	359.535
Yabancı para çevrim farkı	-	79.744
Transfer	-	(439.279)
	-	-

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar Şirket'in ticari alacaklarına karşılık müşterilerinden aldığı gayrimenkullerden oluşmaktadır. Şirket'in ilgili varlıkların satışını bir yıl içerisinde gerçekleştirme olasılığı düşük olduğu için, söz konusu varlıklar 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklara sınıflandırılmıştır.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. Stoklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ticari mallar	23.493.480	29.097.743
Yoldaki mallar	14.843.177	15.985.355
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(631.485)	(330.083)
	37.705.172	44.753.015

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 Ocak	330.083	303.374
Cari dönem provizyonu	1.055.454	387.512
Çıkışlar	(733.963)	(464.284)
Yabancı para çevrim farkı	(20.089)	47.968
Stok değer düşüklüğü karşılığı	631.485	274.570

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 2012, net	6.078	439.279	75.425	712.820	1.352.120	2.585.722
Alımlar	-	-	-	1.004.926	16.284	1.021.210
Satışlar, net	-	-	-	(18.526)	-	(18.526)
Cari dönem amortismanı	-	-	(17.946)	(295.120)	(208.075)	(521.141)
Yabancı para çevrim farkı	(335)	(24.232)	(4.067)	(42.982)	(73.573)	(145.189)
30 Eylül 2012, net	5.743	415.047	53.412	1.361.118	1.086.756	2.922.076
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
30 Eylül 2012						
Maliyet	5.743	415.047	153.493	4.780.420	3.406.117	8.760.820
Birikmiş amortisman	-	-	(100.081)	(3.419.302)	(2.319.361)	(5.838.744)
Net defter değeri	5.743	415.047	53.412	1.361.118	1.086.756	2.922.076
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
1 Ocak 2012						
Maliyet	6.078	439.279	162.455	4.050.955	3.587.840	8.246.607
Birikmiş amortisman	-	-	(87.030)	(3.338.135)	(2.235.720)	(5.660.885)
Net defter değeri	6.078	439.279	75.425	712.820	1.352.120	2.585.722
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

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 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 2012 ve 31 Aralık 2011 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 2012 tarihi itibarıyla söz konusu maddi duran varlıklar tamamıyla itfa olmuştur.

Tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıklar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 2.727.544 TL ve 2.646.990 TL'dir.

12. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2012	İlaveler/(itfa payları)	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2012
Maliyet	1.712.172	33.520	(94.629)	1.651.063
Eksi : Birikmiş itfa payları	(1.693.373)	(21.440)	93.528	(1.621.285)
Net defter değeri	18.799	12.080	(1.101)	29.778
	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

Tamamıyla itfa olmuş maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla tamamıyla itfa olmuş maddi olmayan duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 1.457.189 TL ve 1.469.211 TL'dir.

13. Borç karşılıkları

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla borç karşılıkları bulunmamaktadır.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

14. Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Şirket aleyhine davalar

Şirket'in alacaklarına karşılık müşterilerinden aldığı ve Not 9'da açıklandığı gibi 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklara sınıflandırılmış olan gayrimenkuller ile ilgili olarak, söz konusu müşteriden alacaklı bir banka tarafından tasarrufun iptali istemiyle dava açılmış olup yapılan yargılama neticesinde davanın kabulüne karar verilmiştir. Yargı süreci henüz tamamlanmamış olmakla birlikte, tasarrufun iptalinin muhtemel olması sebebiyle 30 Eylül 2012 tarihli mali tablolarda söz konusu gayrimenkullerin defter değeri olan 412.302 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Taahhütler ve muhtemel yükümlülükler

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tablolara aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	8.405.336	6.992.935
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	3.569.400	6.611.150
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	11.974.736	13.604.085

Diğer verilenlerin özkaynaklara oranı (%)

-

-

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
ABD Doları cinsinden	11.600.550	13.222.300
Euro cinsinden	294.334	311.585
Türk Lirası cinsinden	79.852	70.200
Toplam	11.974.736	13.604.085

Operasyonel kiralamalar

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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 döneminde, taşıt kullanımları için imzalanan iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 171.530 TL tutarındaki kira giderleri ilişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır (1 Ocak – 30 Eylül 2011 – 133.644 TL).

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

14. Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında gelecek dönemlerde ödenecek en az yükümlülük tutarı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Gelecek 1 yıl	227.298	199.157
1 yıl 5 yıl arası	213.850	314.883
Toplam	441.148	514.040

Ayrıca bina kullanımıyla ilgili iptal edilebilir operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 1 Ocak - 30 Eylül 2012 döneminde 772.082 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2011 – 688.764 TL) tutarındaki kira giderleri ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

15. Kıdem tazminatı karşılığı

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	237.630	223.908

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 2012 tarihi itibarıyla, 3.034 TL (31 Aralık 2011 – 2.732 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 yansıtılmıştır.

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla sona eren dokuz aylık dönem içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 Ocak bakiyesi	223.908	202.959
Dönem içinde yapılan ödemeler	(135.515)	(123.763)
Hizmet maliyeti	72.585	51.289
Faiz maliyeti	22.391	20.296
Aktüeryal kazanç/kayıp	66.752	29.700
Yabancı para çevrim farkları	(12.491)	36.136
Kıdem tazminatı karşılığı	237.630	216.617

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2012 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****a) Diğer dönen varlıklar**

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Peşin ödenmiş giderler	178.472	205.194
Diğer	79.699	260
	258.171	205.454

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Diğer cari yükümlülükler	1.713.012	2.967.850
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	1.515.198	947.363
Dava karşılıkları	412.302	-
Prim karşılıkları	360.222	94.365
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	294.750	132.294
	4.295.484	4.141.872

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla diğer cari yükümlülüklerin 1.109.452 TL tutarındaki kısmı beklenen faturalarla ilgili gider tahakkuklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2011 – 2.181.707 TL).

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

Yoktur.

b) Ödenmiş sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012				31 Aralık 2011		
	Tutar	%	Hisse tipi	Tutar	%	Hisse tipi
Halka açık	10.374.750	43,22	B	10.382.750	43,25	B
Mustafa Sulhi Güven	4.980.000	20,75	A-B	4.980.000	20,75	A-B
Ahmet Ziyaeddin Türkeş	3.360.000	14,00	B	3.360.000	14,00	B
Alvi Mazon	2.637.768	10,99	A-B	2.629.768	10,96	A-B
Ahmet Umur Serter	2.209.338	9,21	A-B	2.209.338	9,21	A-B
Mehmet Betil	438.144	1,83	A-B	438.144	1,83	A-B
	24.000.000	100,00		24.000.000	100,00	

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

17. Özkaynaklar (devamı)

Şirket'in hisseleri A ve B olmak üzere iki gruba ayrılmıştır. Şirket ana sözleşmesindeki 8. madde gereği yönetim kurulunun 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.

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ödenmiş sermaye	24.000.000	24.000.000
Adi hisseler beher değeri 1 Kuruş		
Onaylanmış ve ihraç edilmiş olan (adet)	2.400.000.000	2.400.000.000

Şirket, 23 Mayıs 2012 tarihinde 1.920.000 TL (hisse başına brüt 0,08) temettü dağıtmıştır.

c) 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 ulaşınca 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.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla

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

17. Özkaynaklar (devamı)

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.

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.

Olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 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 2012	31 Aralık 2011
Sermaye	24.000.000	24.000.000
Yasal yedek	1.603.149	977.228
Olağanüstü yedekler ve geçmiş yıl karları	11.947.806	3.415.290

18. Satışlar ve satışların maliyeti

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ticari faaliyetlerden brüt karı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Satışlar	369.003.331	116.544.871	284.865.907	92.291.246
Eksi: Satışlardan indirimler ve iadeler (-)	(8.260.131)	(2.644.665)	(4.942.574)	(2.193.361)
	360.743.200	113.900.206	279.923.333	90.097.885
Dönem başı envanter	(44.753.015)	(50.642.450)	(30.276.800)	(33.580.954)
Dönem içi alışlar	(323.934.001)	(92.488.505)	(269.378.000)	(93.613.138)
Dönem sonu envanter	37.705.172	37.705.172	45.202.903	45.202.903
Satışların maliyeti	(330.981.844)	(105.425.783)	(254.451.897)	(81.991.189)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	29.761.356	8.474.423	25.471.436	8.106.696

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla satışların maliyeti satılan ticari malların maliyetini içermektedir.

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi**30 Eylül 2012 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 2012 ve 2011 dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Satış ve pazarlama giderleri				
Komisyon giderleri	7.112.027	1.832.606	2.809.329	588.860
Personel giderleri	3.715.582	1.316.677	2.889.842	963.823
Reklam ve pazarlama giderleri	1.872.153	268.968	3.267.950	790.075
Dağıtım ve nakliye giderleri	1.073.427	390.895	805.176	184.643
Amortisman ve tükenme payları	95.644	38.565	42.387	16.554
Kıdem tazminatı gideri	79.123	42.279	84.157	(5.584)
İhracat giderleri	76.104	40.498	4.561	1.736
Toplam	14.024.060	3.930.488	9.903.402	2.540.107
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	2.590.674	803.751	2.305.597	883.494
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 7)	777.047	325.123	255.398	10.233
Kira giderleri	772.082	262.955	694.915	241.233
Amortisman ve tükenme payları	446.937	159.598	363.652	129.429
Danışmanlık giderleri	335.108	103.900	351.202	104.323
Bakım onarım giderleri	249.197	84.219	211.317	70.892
Sigorta giderleri	237.295	85.041	67.928	19.998
Enerji giderleri	164.660	58.530	133.675	33.465
Vergi, resim ve harçlar	147.701	35.458	73.083	12.613
Telefon ve iletişim giderleri	125.743	48.108	100.506	40.794
Kıdem tazminatı gideri (Not 15)	82.605	9.462	17.128	(1.190)
İthalat giderleri	43.370	11.074	44.056	12.551
Diğer genel yönetim giderleri	567.174	150.549	534.612	153.818
Toplam	6.539.593	2.137.768	5.153.069	1.711.653
Toplam	20.563.653	6.068.256	15.056.471	4.251.760

20. Niteliklerine göre giderler**Personel giderleri**

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
<i>Ücretler</i>				
Genel yönetim giderleri	2.590.674	803.751	2.305.597	883.494
Satış ve pazarlama giderleri	3.715.582	1.316.677	2.889.842	963.823
Toplam	6.306.256	2.120.428	5.195.439	1.847.317

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 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 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket'in ödediği sosyal güvenlik prim tutarı 1.419.212 TL'dir (30 Eylül 2011 – 896.556 TL).

Amortisman ve tükenme payları

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Genel yönetim giderleri	446.937	159.598	363.652	129.429
Satış ve pazarlama giderleri	95.644	38.565	42.387	16.554
Toplam	542.581	198.163	406.039	145.983

21. Diğer faaliyet gelir ve giderleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Diğer faaliyet gelirleri				
Konusu kalmayan karşılıklar	77.806	77.806	64.958	22.919
Diğer gelirler	10.177	3.729	14.961	6.431
Sigorta gelirleri	8.333	1.421	231.212	224.307
Toplam	96.316	82.956	311.131	253.657

Diğer faaliyet giderleri

Dava karşılığı	(412.302)	-	-	-
Diğer	(141.943)	(12.902)	(583.972)	(332)
Sigorta tazminat gideri	-	-	(211.364)	-
Zayi stok gideri	-	-	(210.386)	(210.386)
Toplam	(554.245)	(12.902)	(1.005.722)	(210.718)

22. Finansal gelirler

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Vade farkları	840.358	448.770	319.508	130.294
Faiz gelirleri	474.658	89.621	208.404	84.245
Kur farkı gelirleri	3.115.744	519.739	2.371.392	652.893
Toplam	4.430.760	1.058.130	2.899.304	867.432

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

23. Finansal giderler

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Faiz giderleri	(1.287.509)	(340.503)	(681.012)	(220.032)
Kur farkı giderleri	(2.452.077)	(358.852)	(3.938.979)	(1.847.242)
Banka masrafları	(990.665)	(299.550)	(632.097)	(236.776)
Toplam	(4.730.251)	(998.905)	(5.252.088)	(2.304.050)

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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bilançoda gösterilmiş olan yasal vergi yükümlülüğü aşağıda özetlenmiştir.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Supernet kurumlar vergisi karşılığı	215.042	102.420
Armada kurumlar vergisi karşılığı	1.765.023	2.835.203
Eksi : (Peşin ödenen vergi ve fonlar)	(1.555.049)	(1.838.221)
Ödenecek vergi yükümlülüğü	425.016	1.099.402

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 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 kara yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Vergi öncesi konsolide kar	8.440.283	7.367.590
Vergi karşılığı %20	(1.688.057)	(1.473.518)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(78.336)	(28.951)
Diğer (*)	300.411	(825.379)
Toplam vergi gideri	(1.465.982)	(2.327.848)

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş verginin dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)
Maddi varlıklar	(568.610)	(113.722)	(796.812)	(159.362)
Kıdem tazminatı karşılığı	237.630	47.526	223.908	44.782
Ticari alacaklar	80.405	16.081	144.562	28.912
Stoklar	(120.235)	(24.047)	(3.378.695)	(675.739)
Gider tahakkukları	1.558.645	311.729	1.569.053	313.811
Diğer	(2.444.155)	(488.832)	(1.968.440)	(393.689)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.256.320)	(251.265)	(4.206.424)	(841.285)

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla ertelenmiş verginin hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 Ocak	(841.285)	(74.413)
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	546.505	(877.700)
Yabancı para çevrim farkı	43.515	(137.646)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(251.265)	(1.089.759)

25. Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın, dönem içindeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içinde oluşan hisse başına kar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Net dönem karı	6.974.301	5.039.742
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	2.400.000.000	2.400.000.000
Hisse başına kar (Tam TL)	0,00291	0,00210

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla
ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

26. İlişkili taraf açıklamaları

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili tarafları ile işlem ve bakiyesi bulunmamaktadır.

Üst düzey yöneticilere yapılan ödemeler

1 Ocak - 30 Eylül 2012 döneminde üst düzey yöneticilere yapılan toplam brüt ödemeler 1.355.106 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2011 – 1.186.139 TL).

1 Ocak - 30 Eylül 2012 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen toplam Sosyal Güvenlik prim tutarı 50.534 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2011 – 45.735 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 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 2012 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 2012 tarihi itibarıyla	Alacaklar			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat (Not 4)	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	95.534.367	79.244	5.496.267	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(22.033.193)	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	81.729.929	79.244	5.496.267	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(21.883.193)	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	13.804.438	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	5.416.421	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 7)	(5.266.421)	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(150.000)	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla	Alacaklar			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat (Not 4)	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	133.632.722	28.537	32.320.855	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(10.725.317)	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	114.333.395	28.537	32.320.855	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(10.725.317)	-	-	-
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	19.299.327	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	4.698.013	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 7)	(4.698.013)	-	-	-
- 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 2012 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin (tahakkuk eden faizler dahil) vadelerine göre durumunu göstermektedir.

30 Eylül 2012 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	18.533.837	18.578.811	18.551.814	15.178	11.819	-
Ticari borçlar	71.763.212	71.790.219	71.401.067	389.152	-	-

31 Aralık 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	58.674.492	59.192.232	41.731.038	17.434.214	26.980	-
Ticari borçlar	104.727.931	104.797.782	104.495.842	301.940	-	-

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.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Toplam ihracat tutarı	4.730.153	3.889.298
Toplam ithalat tutarı	225.775.668	328.152.844

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 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 2012			31 Aralık 2011		
	USD karşılığı	TL	Euro	USD karşılığı	TL	Euro
1. Ticari alacaklar	7.027.271	11.148.896	603.281	8.791.765	14.702.613	779.177
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	1.140.806	1.857.310	77.404	229.239	301.393	53.857
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	75.891	135.442	-	223.208	421.618	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	8.243.968	13.141.648	680.685	9.244.212	15.425.624	833.034
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)	8.243.968	13.141.648	680.685	9.244.212	15.425.624	833.034
10. Ticari borçlar	354.446	606.907	11.121	1.618.421	2.850.092	84.681
11. Finansal yükümlülükler	182.618	325.918	-	240.781	454.811	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	1.325.547	2.365.703	-	1.559.149	2.945.076	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	1.862.611	3.298.528	11.121	3.418.351	6.249.979	84.681
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	6.469	11.545	-	13.592	25.673	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	6.469	11.545	-	13.592	25.673	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	1.869.080	3.310.073	11.121	3.431.943	6.275.652	84.681
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)	6.374.888	9.831.575	669.564	5.812.269	9.149.972	748.353
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	6.298.997	9.696.133	669.564	5.589.061	8.728.354	748.353
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2012 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 2012 ve 2011 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 2012 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	294.947	(294.947)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- TL net etki (1+2)	294.947	(294.947)
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	46.371	(45.682)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	46.371	(45.682)
Toplam (3+6)	341.318	(341.318)

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)

Faiz oranı riski

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 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 konjonktüre 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 2012 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.