

**ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 31 MART 2014 DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	5
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-27
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-12
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	13
NOT 4 BORÇLANMALAR	13-14
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	14-15
NOT 6 STOKLAR	15
NOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	16
NOT 8 TAAHHÜTLER	17
NOT 9 ÖZKAYNAKLAR	17-18
NOT 10 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	18
NOT 11 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	19
NOT 12 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	19
NOT 13 FİNANSMAN GİDERLERİ	20
NOT 14 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	20
NOT 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	20
NOT 16 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	21-26
NOT 17 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	27
NOT 18 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	27

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Varlıklar			
Dönen varlıklar		210.236.241	211.045.581
Nakit ve nakit benzerleri	3	19.831.459	16.981.238
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	152.985.613	158.892.994
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		21.418	21.418
Stoklar	6	36.986.873	35.015.667
Diğer dönen varlıklar		410.878	134.264
Duran varlıklar		4.059.191	3.754.804
Maddi duran varlıklar		3.596.046	3.628.562
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		123.144	126.242
Ertelenmiş vergi varlığı		340.001	-
Toplam varlıklar		214.295.432	214.800.385

İlişikteki 6 ile 27'inci sayfalar arasında yer alan muhasebe politikaları ve dipnotlar, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Para Birimi – Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		145.109.460	149.584.639
Kısa vadeli borçlanmalar	4	34.183.952	27.860.029
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar	5	106.580.951	118.264.086
Dönem karı vergi yükümlülüğü		2.154.227	962.391
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		678.102	170.516
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	7	509.256	496.349
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.002.972	1.831.268
Uzun vadeli yükümlülükler		402.047	1.022.051
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		402.047	374.258
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	647.793
Özkaynaklar		68.783.925	64.193.695
Ödenmiş sermaye	9	24.000.000	24.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Aktüeryal kayıp/kazanç fonu		18.797	6.782
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları		20.923.979	19.287.983
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9	3.595.430	2.403.442
Geçmiş yıllar karları	9	17.303.500	9.772.585
Net dönem karı		2.942.219	8.722.903
Toplam kaynaklar		214.295.432	214.800.385

İlişikteki 6 ile 27'inci sayfalar arasında yer alan muhasebe politikaları ve dipnotlar, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
	Dipnot referansları	Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2014	Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2013
Hasılat	10	157.668.993	135.281.252
Satışların maliyeti (-)	10	(147.886.547)	(127.831.408)
Brüt kar		9.782.446	7.449.844
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	11	(2.537.291)	(2.232.142)
Genel yönetim giderleri (-)	11	(2.446.969)	(1.850.238)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.619.629	551.818
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(1.122.849)	(341.548)
Esas faaliyet karı		5.294.966	3.577.734
Finansman gelirleri	12	1.148.690	280.437
Finansman giderleri (-)	13	(2.356.440)	(603.380)
Vergi öncesi kar		4.087.216	3.254.791
- Dönem vergi gideri		(2.163.740)	(745.568)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		1.018.743	7.653
Dönem karı		2.942.219	2.516.876
Diğer kapsamlı gelir/(gider):			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		1.635.996	742.415
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Aktüeryal kayıp ve kazançtaki değişim		15.019	1.912
Aktüeryal kayıp ve kazançtaki değişimin ertelenmiş vergi etkisi		(3.004)	(382)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)(vergi sonrası)		1.648.011	743.945
Toplam kapsamlı gelir		4.590.230	3.260.821
Hisse başına kazanç	14	0,00123	0,00105

İlişikteki 6 ile 27'inci sayfalar arasında yer alan muhasebe politikaları ve dipnotlar, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderleri	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderleri	Birikmiş karlar		
				Yabancı para çevrim farkları	Aktüeryal kazanç/kayıp fonu	Net dönem karı	Geçmiş yıl karı	Özkaynak toplamı
1 Ocak 2013		24.000.000	1.603.149	9.191.255	-	9.479.246	4.693.632	48.967.282
Transferler		-	800.293	-	-	(9.479.246)	8.678.953	-
Dönem karı		-	-	-	-	2.516.876	-	2.516.876
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	742.415	1.530	-	-	743.945
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	742.415	1.530	2.516.876	-	3.260.821
31 Mart 2013		24.000.000	2.403.442	9.933.670	1.530	2.516.876	13.372.585	52.228.103
1 Ocak 2014		24.000.000	2.403.442	19.287.983	6.782	8.722.903	9.772.585	64.193.695
Transferler		-	1.191.988	-	-	(8.722.903)	7.530.915	-
Dönem karı		-	-	-	-	2.942.219	-	2.942.219
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	1.635.996	12.015	-	-	1.648.011
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	1.635.996	12.015	2.942.219	-	4.590.230
31 Mart 2014		24.000.000	3.595.430	20.923.979	18.797	2.942.219	17.303.500	68.783.925

İlişikteki 6 ile 27'inci sayfalar arasında yer alan muhasebe politikaları ve dipnotlar, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Cari dönem	Geçmiş dönem
	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş
Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		
Vergi öncesi kar	4.087.216	3.254.791
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	256.140	205.671
Kıdem tazminatı karşılığı	66.790	119.020
Stok değer düşüklüğü karşılığı / (ters çevrilmesi)	6 51.921	15.196
Şüpheli alacak karşılığı / (ters çevrilmesi)	5 -	(43.138)
Faiz gideri	13 220.668	82.341
Faiz geliri	12 (162.511)	(102.870)
Sabit kıymet satış karı	-	(6.972)
Reeskont gideri	89.144	48.195
Reeskont geliri	(87.726)	(31.351)
Prim karşılığı	441.972	147.575
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı	4.963.614	3.688.458
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	10.063.762	(17.363.912)
Stoklar artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(1.138.990)	(3.338.653)
Diğer dönen varlıklar ve diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(275.653)	100.796
Ticari borçlar artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(14.837.872)	1.859.494
Kıdem tazminatı ödemeleri	(34.551)	(22.820)
Diğer yükümlülükler ve borç karşılıklarındaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(818.957)	(578.403)
Ödenen vergiler	(980.989)	(1.167.694)
İşletme faaliyetlerinden kullanılan nakit	(3.059.636)	(16.822.734)
Maddi ve maddi olmayan varlık alımları	(121.378)	(275.587)
Maddi varlık satış hasılatı	-	9.198
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit	(121.378)	(266.389)
Alınan krediler	39.030.926	17.688.277
Kredi geri ödemeleri	(32.678.385)	(9.010.943)
Ödenen faiz	(459.287)	(9.184)
Alınan faiz	162.511	102.870
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit	6.055.765	8.771.020
Yabancı para çevrim farkları	(24.530)	493.075
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış / (azalış)	2.850.221	(7.825.028)
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	3 16.981.238	20.056.382
Nakit ve nakit benzeri, dönem sonu	3 19.831.459	12.231.354

İlişikteki 6 ile 27'inci sayfalar arasında yer alan muhasebe politikaları ve dipnotlar, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Armada - Şirket), 1993 yılında kurulmuştur. Haziran 2006’da Şirket’in %30 oranındaki hisseleri Borsa İstanbul’da halka arz edilmiştir. Not 9’da 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 dağıtıcılığını yapmaktadır.

Armada dağıtıcılığını 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 dağıtıcılığını distribütörlük anlaşmaları çerçevesinde yapmaktadır. Armada’nın, 31 Mart 2014 itibarıyla 148 çalışanı ile değer katan dağıtıcılık yaptığı markalar Cisco, Dell, EMC, Fortinet, HP Network, Lenovo, VMware, Intel, Iomega, Ironport, Enterasys, Kingston, Motorola, Panasonic, Polycom, Riverbed, Symantec, Zebra, Amp, HCS, Apc ve Dlink olup diğer tamamlayıcı markalar da yurtiçinden tedarik edilmektedir.

Bağlı ortaklık

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında olan bağlı ortaklık ve hisse oranları aşağıda sunulduğu gibidir:

Kurulduğu ülke	Başlıca faaliyetler	İştirak ve oy hakkı	
		31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Supernet Systems Limited (Supernet) İngiltere	Yurtdışından ürün tedariki	%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 itibarıyla dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Beyaz yakalı	148	152

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir. Şirket’in, ara dönem özet konsolide finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait konsolide finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

Şirket, 31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” ya uygun olarak hazırlamıştır. Şirket’in ara dönem konsolide özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır. Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkede faaliyet gösteren Bağlı Ortaklık kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Şirket’in 31 Mart 2014 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tabloları 9 Mayıs 2014 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.

2013 yılı finansal tablolarında yapılan sınıflamalar

SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket’in konsolide finansal tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket’in 31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

- Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri içinde bulunan 2.504.806 TL tutarındaki komisyon giderleri satışların maliyeti hesabında,
- Finansman giderleri içinde bulunan 48.195 TL tutarındaki reeskont giderleri esas faaliyetlerden diğer giderler hesabında,
- Finansman gelirleri içinde bulunan 31.351 TL tutarındaki reeskont gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabında,
- Finansman gelirleri hesabında bulunan 252.012 TL tutarındaki vade farkı gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabında,

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- Finansman gelirleri hesap grubunda bulunan ticari alacaklara ve borçlara ilişkin 216.160 TL tutarındaki kur farkı geliri esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabında,
- Finansman giderleri hesap grubunda bulunan ticari alacaklara ve borçlara ilişkin 255.325 TL tutarındaki kur farkı gideri esas faaliyetlerden diğer giderler hesabında gösterilmiştir.

Bu sınıflamalar sonucu 31 Mart 2013 tarihinde sona eren döneme ait gelir tablosundaki dönem karında bir değişiklik olmamıştır.

İşlevsel ve raporlamada kullanılan para birimi ve çevrim yöntemi

Şirket operasyonlarında (alım-satım) ağırlıklı olarak ABD Doları kullanmaktadır. ABD Doları ayrıca, Şirket için önemlilik arz eden durum ve olayların ekonomik temelini yansıtmaktadır. Şirket'in satın alma ve satış fiyatları büyük ölçüde ABD Doları'na dayalı olarak gerçekleşmektedir. Şirket, içinde bulunduğu ekonomik ortam ve faaliyetlerini değerlendirerek, işlevsel para birimini TMS 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 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 özkaynaklarda ayrı bir kalem olarak gösterilmiş ve diğer kapsamlı gelire dahil edilmiştir.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ABD Doları/TL kurları aşağıda belirtilmiştir:

	ABD Doları/TL kuru
31 Mart 2014	2,1343
31 Aralık 2013	1,7826

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 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 TMS 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 olmamıştır.

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşğin aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 ‘Gerçeğe uygun değer ölçümleri’ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 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 olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulamaya 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.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart'ın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Geçici olarak belirlenen geçerlilik tarihi ise 1 Ocak 2018'den başlayan yıllık hesap dönemleridir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

UFRS’ndaki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013’de ‘2010–2012 dönemi’ ve ‘2011–2013 Dönemi’ olmak üzere iki dizi ‘UFRS’nda Yıllık İyileştirmeler’ yayınlamıştır. Standartların “Karar Gerekçeleri”ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. İi) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici’sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da UFRS 3’ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

UFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

UMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

Uygulanan konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar Armada'nın ve kontrolünde bulunan bağlı ortaklığı Supernet'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 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.

Kullanılan tahminler

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Banka mevduatları		
-Vadeli	17.896.193	15.624.438
-Vadesiz	570.983	242.211
Diğer hazır değerler	1.362.242	1.113.554
Kasa	2.041	1.035
	19.831.459	16.981.238

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 15.746.703 TL (31 Aralık 2013 – 9.736.676 TL) tutarındaki ABD Doları cinsinden vadeli mevduatlar 1 gün (31 Aralık 2013 – 2 gün) vadeli olup faiz oranı %1,25 - %2,20 aralığındadır (31 Aralık 2013 – %2-%2,2). 1.945.000 TL (31 Aralık 2013 – 5.887.762 TL) tutarındaki TL cinsinden vadeli mevduatlar ise 1 gün (31 Aralık 2013 – 2 gün) vadeli olup faiz oranı %12'dir (31 Aralık 2013 – %8,1). 204.490 TL tutarındaki Euro cinsinden vadeli mevduatlar ise 1 gün vadeli olup faiz oranı %1,40'tır (31 Aralık 2013 – Yoktur).

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 1.362.242 TL (31 Aralık 2013 - 1.113.554 TL) tutarındaki diğer hazır değerler 1-43 gün vadeli olup bloke kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

4. BORÇLANMALAR

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla borçlanmalara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

a) Kısa vadeli borçlanmalar

31 Mart 2014	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%3,50-%4,00	15.470.000	33.876.206
TL krediler	%0-%7,08	307.746	307.746
			34.183.952
31 Aralık 2013	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%2,30-%3,50	12.791.622	27.301.159
TL krediler	%0-%7,08	558.870	558.870
			27.860.029

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 306.051 TL tutarındaki kredinin faiz oranı %0 olup, vergi ödemeleri için 1 - 2 gün vadeli alınmıştır (31 Aralık 2013 - 552.196 TL).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BORÇLANMALAR (Devamı)

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

	31 Mart 2014			31 Aralık 2013		
	3 aya kadar	3 ay-1 yıl arası	Toplam	3 aya kadar	3 ay-1 yıl arası	Toplam
TL cinsinden kredi	307.746	-	307.746	557.175	1.695	558.870
ABD doları cinsinden kredi	-	33.876.206	33.876.206	27.301.159	-	27.301.159
	307.746	33.876.206	34.183.952	27.858.334	1.695	27.860.029

Şirket alınan kredilere karşılık müşterilerinden aldığı çekleri bankalara teminat olarak vermektedir. Kredilerin vadesinde geri ödenmesi halinde söz konusu çekler üzerinde bankaların herhangi bir kullanım hakkı ya da tasarrufu bulunmamaktadır.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık bankalara 15.766.560 TL tutarında müşteri çeki teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2013 - 7.348.822 TL).

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ticari alacaklar	89.361.027	103.631.530
Vadeli çekler ve senetler	63.624.586	55.261.464
Şüpheli alacaklar	8.368.362	8.172.616
Eksi : Şüpheli alacak karşılığı	(8.368.362)	(8.172.616)
	152.985.613	158.892.994

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Dönem başı itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	8.172.616	6.666.870
Tahsilatlar	-	(43.138)
Yabancı para çevrim farkı	195.746	51.949
Dönem sonu itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	8.368.362	6.675.681

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, alacakların vadelerine göre detayı ana hatlarıyla şöyledir:

	Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar						Toplam
	Vadesi gelmemiş alacak	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1 yıldan uzun	
31 Mart 2014	138.264.491	10.911.453	3.240.559	212.476	264.341	92.293	152.985.613
31 Aralık 2013	147.754.298	7.714.871	2.413.687	790.043	91.089	129.006	158.892.994

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Ticari borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Satıcı cari hesapları	104.540.948	115.474.750
Gider tahakkukları	2.040.003	2.789.336
Toplam	106.580.951	118.264.086

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 2.202.369 TL (31 Aralık 2013 - 5.739.156 TL) 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. 31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait söz konusu gelir tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
1 Ocak bakiyesi	5.739.156	4.552.636
Dönem içinde tahakkuk eden	6.787.496	9.226.109
Dönem içinde ödemedi mahsup edilen	(10.504.333)	(8.852.867)
Yabancı para çevrim farkları	180.050	66.235
Dönem sonu bakiyesi	2.202.369	4.992.113

6. STOKLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ticari mallar	27.489.589	23.794.507
Yoldaki mallar	10.139.422	11.796.985
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(642.138)	(575.825)
	36.986.873	35.015.667

Yoldaki mallar kalemi, bilanço tarihi itibarıyla üretici tarafından faturası kesilmiş ve fiilen yolda olan stoklar ile Şirket'in antreposunda bulunan stokları içermektedir.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır.

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
1 Ocak	575.825	519.169
Cari dönem provizyonu	349.047	237.767
Çıkışlar	(297.126)	(222.571)
Yabancı para çevrim farkı	14.392	7.845
Stok değer düşüklüğü karşılığı	642.138	542.210

Stok değer düşüklüğü karşılığı satılan ticari malların maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir. İptal edilen provizyon tutarı, cari dönemde satılan stoklardan oluşmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli karşılıklar:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dava karşılıkları	509.256	496.349
	509.256	496.349

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle dava karşılıklarının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
1 Ocak	496.349	414.558
Yabancı para çevrim farkları	12.907	6.070
Dönem sonu bakiyesi	509.256	420.628

Şirket aleyhine davalar

Şirket'in alacaklarına karşılık müşterilerinden devir aldığı ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle maddi duran varlıklara sınıflandırılmış olan gayrimenkuller ile ilgili olarak, söz konusu müşteriden alacaklı olan bir banka tarafından tasarrufun iptali istemiyle Şirket'e dava açılmış olup yapılan yargılama neticesinde dava kaybedilmiştir. Temyiz süreci tamamlanmış olup Şirket aleyhine sonuçlanmıştır. 31 Aralık 2012 tarihli mali tablolarda söz konusu gayrimenkullerin defter değeri olan 414.558 TL tutarında karşılık ayrılmıştır ve diğer kısa vadeli karşılıklar hesabında sınıflandırılmıştır. Bilanço tarihi itibariyle Şirket'in mülkiyetinde olan gayrimenkullerin satışına müteakip ilgili varlıklar bilançodan çıkarılacaktır.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	10.437.559	10.172.195
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	2.189.800	2.134.300
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	12.627.359	12.306.495

Diğer verilenlerin özkaynaklara oranı (%)

- -

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
ABD Doları cinsinden	12.043.900	11.738.650
Euro cinsinden	383.418	374.404
Türk Lirası cinsinden	200.041	193.441
Toplam	12.627.359	12.306.495

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. TAAHHÜTLER

Operasyonel kiralamalar

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

1 Ocak - 31 Mart 2014 döneminde, taşıt kullanımları için imzalanan iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 59.088 TL tutarındaki kira giderleri ilişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır (1 Ocak – 31 Mart 2013 – 63.738 TL).

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında gelecek dönemlerde ödenecek en az yükümlülük tutarı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Gelecek 1 yıl	194.551	206.899
1 yıl 5 yıl arası	25.816	30.869
Toplam	220.367	237.768

Ayrıca bina kullanımıyla ilgili iptal edilebilir operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 1 Ocak - 31 Mart 2014 döneminde 310.924 TL (1 Ocak - 31 Mart 2013 - 276.309 TL) tutarındaki kira giderleri ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

9. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014			31 Aralık 2013		
	Tutar	%	Hisse tipi	Tutar	%	Hisse tipi
Halka açık	10.093.521	42,06	B	10.144.321	42,27	B
Mustafa Sulhi Güven	5.407.281	22,53	A-B	5.356.481	22,32	A-B
Ahmet Ziyaeddin Türkeş	3.360.000	14,00	B	3.360.000	14,00	B
Alvi Mazon	2.783.813	11,60	A-B	2.783.813	11,60	A-B
Ahmet Umur Serter	2.355.385	9,81	A-B	2.355.385	9,81	A-B
Toplam	24.000.000	100,00		24.000.000	100,00	

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 en az 4 üye, 7 üyeden oluşması durumunda en az 5 üye A grubu hisse sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmektedir.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla A grubu payların toplam tutarı 1.268.261 TL olup hissedarlara göre dağılımı ekte sunulmuştur:

A grubu paylar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Mustafa Sulhi Güven	596.385	596.385
Ahmet Umur Serter	335.938	335.938
Alvi Mazon	335.938	335.938
Toplam	1.268.261	1.268.261

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
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, 31 Mayıs 2013 tarihinde 3.600.000 TL (pay başına brüt 0,15 TL) temettü dağıtmıştır.

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 17.303.500 TL tutarında geçmiş yıl karı bulunmaktadır (31 Aralık 2013 - 9.772.585 TL).

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarına göre sermaye, yasal yedek, olağanüstü yedek ve geçmiş yıl karları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Sermaye	24.000.000	24.000.000
Yasal yedek	3.595.430	2.403.442
Olağanüstü yedekler ve geçmiş yıl karları	32.280.919	18.753.370

10. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 2013 tarihinde sona eren dönemlere ait ticari faaliyetlerden brüt karı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Satışlar	160.101.850	137.449.016
Eksi: Satışlardan iadeler (-)	(2.432.857)	(2.167.764)
	157.668.993	135.281.252
Dönem başı envanter	35.015.667	40.994.397
Dönem içi alışlar	(219.889.087)	(213.788.927)
Dönem sonu envanter	36.986.873	44.963.122
Satışların maliyeti	(147.886.547)	(127.831.408)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	9.782.446	7.449.844

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla satışların maliyeti satılan ticari malların maliyetini içermektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Mart 2014 ve 2013 dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Personel giderleri	1.380.719	1.295.586
Dağıtım ve nakliye giderleri	509.985	418.658
Reklam ve pazarlama giderleri	285.901	180.054
Kira giderleri	218.879	193.920
Amortisman ve tükenme payları	61.193	40.767
Kıdem tazminatı gideri	48.219	84.144
İhracat giderleri	32.395	19.013
Toplam	2.537.291	2.232.142
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	1.425.519	918.400
Amortisman ve tükenme payları	194.947	164.904
Bakım onarım giderleri	113.472	83.783
Danışmanlık giderleri	103.096	106.903
Kira giderleri	92.045	82.389
Vergi, resim ve harçlar	84.181	46.327
Enerji giderleri	71.189	81.141
Sigorta giderleri	63.198	59.563
Telefon ve iletişim giderleri	49.939	41.782
Kıdem tazminatı gideri	18.571	34.876
İthalat giderleri	15.585	17.740
Diğer genel yönetim giderleri	215.227	212.430
Toplam	2.446.969	1.850.238
Toplam	4.984.260	4.082.380

12. FİNANSMAN GELİRLERİ

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Kur farkı gelirleri	986.179	177.567
Faiz gelirleri	162.511	102.870
Toplam	1.148.690	280.437

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Kur farkı gideri	(1.807.598)	(268.452)
Faiz giderleri	(220.668)	(82.341)
Banka masrafları	(328.174)	(252.587)
Toplam	(2.356.440)	(603.380)

14. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar, net karın, dönem içindeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içinde oluşan hisse başına kar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Net dönem karı	2.942.219	2.516.876
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	2.400.000.000	2.400.000.000
Hisse başına kar	0,00123	0,00105

15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili tarafları ile işlem ve bakiyesi bulunmamaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar maaş, prim, huzur haklarını içermekte olup bu tutar yönetim kurulu, genel müdür, genel müdür yardımcısı ve mali işler direktörüne yapılan ödemeleri içermektedir.

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içinde üst düzey yöneticilere yapılan toplam brüt ödemeler aşağıda açıklanmaktadır:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	435.571	341.688
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
Toplam	435.571	341.688

1 Ocak – 31 Mart 2014 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen toplam Sosyal Güvenlik prim tutarı 19.945 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2013 – 18.224 TL).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi amaçları ve politikaları

Şirket'in başlıca finansal araçları, banka kredileri, 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.

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 5). Şirket, aşağıdaki tabloda A ve C bölümlerinde sınıflanan ticari alacaklarının tahsilatı ile ilgili bir sorun öngörmemektedir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla	Alacaklar			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat (Not 3)	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	152.985.613	21.418	18.467.176	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(17.483.563)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	138.264.491	21.418	18.467.176	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(17.333.563)	-	-	-
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	14.721.122	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	8.518.362	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 5)	(8.368.362)	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(150.000)	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla	Alacaklar			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat (Not 3)	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	158.892.994	21.418	15.866.649	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(17.023.840)	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	147.754.298	21.418	15.866.649	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(16.873.840)	-	-	-
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	11.138.696	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	8.322.616	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 5)	(8.172.616)	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(150.000)	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenirliğinde 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. Ayrıca ticari alacaklar çok sayıda müşteriden oluştuğu için kredi risk yoğunlaşması bulunmamaktadır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamaya Not 5'te yer verilmiştir.

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 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin (tahakkuk eden faizler dahil) vadelerine göre durumunu göstermektedir.

31 Mart 2014 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	34.183.952	35.297.311	-	35.297.311	-	-
Ticari borçlar	106.580.951	106.681.888	106.659.364	22.524	-	-
31 Aralık 2013 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	27.860.028	27.883.635	27.881.930	1.705	-	-
Ticari borçlar	118.264.086	118.298.447	118.246.443	52.004	-	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı para riski

Yabancı para riski, Şirket'in çoğunlukla işlevsel para birimi olan ABD Doları dışındaki para birimlerinden varlık ve yükümlülükler 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.

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Toplam ihracat tutarı	1.515.552	1.055.982
Toplam ithalat tutarı	68.160.134	58.433.209

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

	31 Mart 2014			31 Aralık 2013		
	USD karşılığı	TL	Euro	USD karşılığı	TL	Euro
1. Ticari alacaklar	5.174.688	9.408.314	639.538	2.761.413	2.911.952	1.015.404
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	1.713.415	3.475.265	92.036	3.352.213	7.086.658	23.147
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	142.789	312.679	-	41.549	88.677	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	7.030.892	13.196.258	731.574	6.155.175	10.087.287	1.038.551
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)	7.030.892	13.196.258	731.574	6.155.175	10.087.287	1.038.551
10. Ticari borçlar	3.261.686	7.066.523	25.245	1.663.229	3.344.948	69.771
11. Finansal yükümlülükler	140.536	307.746	-	261.852	558.870	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	1.524.247	3.337.795	-	1.286.433	2.745.634	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	4.926.469	10.712.064	25.245	3.211.514	6.649.452	69.771
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	4.926.469	10.712.064	25.245	3.211.514	6.649.452	69.771
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)	2.104.423	2.484.194	706.329	2.943.661	3.437.835	968.780
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.961.634	2.171.515	706.329	2.902.112	3.349.158	968.780
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 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		
31 Mart 2014 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	74.526	(74.526)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- TL net etki (1+2)	74.526	(74.526)
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	63.722	(63.722)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	63.722	(63.722)
Toplam (3+6)	138.248	(138.248)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Mart 2013 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	213.561	(213.561)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- TL net etki (1+2)	213.561	(213.561)
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	65.529	(65.529)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	65.529	(65.529)
Toplam (3+6)	279.090	(279.090)

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz oranı riski

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken faizli varlığı ve yükümlülüğü bulunmadığı için Şirket faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak operasyonlarından sağladığı nakit ve ticari alacak ve mali ve ticari borçlarının vadelerinin incelenmesi yoluyla yönetmektedir. Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar. Şirket, üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Şirket sermaye yönetiminde, sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Toplam finansal borçlar	34.183.952	27.860.029
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(19.831.459)	(16.981.238)
Net borç	14.352.493	10.878.791
Özkaynaklar	68.783.925	64.193.695
Net borç/Özkaynaklar oranı	%21	%17

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Rayiç değer

Rayiç değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına 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.

18. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....