

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-26
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-8
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	9
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	9
NOT 5 BORÇLANMALAR	9-10
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	10-11
NOT 7 STOKLAR	11
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	12
NOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	13
NOT 10 TAAHHÜTLER	14
NOT 11 ÖZKAYNAKLAR	14-15
NOT 12 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	15
NOT 13 PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	16
NOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	16
NOT 15 FİNANMAN GELİRLERİ	17
NOT 16 FİNANSMAN GİDERLERİ	17
NOT 17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	17-18
NOT 18 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	19
NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	19
NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	20-25
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	26
NOT 22 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	26

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2014 TARİHLİ

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnot	30 Eylül	31 Aralık
	referansları	2014	2013
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
		278.496.351	211.045.581
Nakit ve nakit benzerleri	4	22.620.043	16.981.238
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	191.912.958	158.892.994
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		35.117	21.418
Stoklar	7	60.581.807	35.015.667
Diğer dönen varlıklar		3.083.030	134.264
Türev araçlar		263.396	-
Duran varlıklar			
		3.978.111	3.754.804
Maddi duran varlıklar	8	3.591.073	3.628.562
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		114.875	126.242
Ertelenmiş vergi varlığı	17	272.163	-
Toplam varlıklar			
		282.474.462	214.800.385

İlişikteki 6 ile 26'ncı 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

30 EYLÜL 2014 TARİHLİ

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnot	30 Eylül	31 Aralık
	referansları	2014	2013
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		209.730.473	149.584.639
Kısa vadeli borçlanmalar	5	48.175.572	27.860.029
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar	6	156.124.351	118.264.086
Dönem karı vergi yükümlülüğü	17	1.782.882	962.391
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		890.997	170.516
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	9	529.976	496.349
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		2.226.695	1.831.268
Uzun vadeli yükümlülükler		409.051	1.022.051
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		409.051	374.258
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	17	-	647.793
Özkaynaklar		72.334.938	64.193.695
Ödenmiş sermaye	11	24.000.000	24.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Aktüeryal kayıp/kazanç fonu		(1.177)	6.782
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları		23.578.795	19.287.983
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	3.595.432	2.403.442
Geçmiş yıllar karları	11	11.543.498	9.772.585
Net dönem karı		9.618.390	8.722.903
Toplam kaynaklar		282.474.462	214.800.385

İlişikteki 6 ile 26'ncı 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

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

		Cari dönem		Geçmiş dönem	
		Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2014	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2014	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2013	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2013
	Dipnot referansları				
Hasılat	12	495.375.445	184.612.526	381.923.851	130.419.092
Satışların maliyeti (-)	12	(465.048.778)	(173.561.533)	(359.664.770)	(123.764.926)
Brüt kar		30.326.667	11.050.993	22.259.081	6.654.166
Pazarlama giderleri (-)	13	(8.702.618)	(3.214.558)	(6.890.239)	(2.040.316)
Genel yönetim giderleri (-)	13	(6.863.346)	(2.048.020)	(5.297.888)	(1.764.877)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		3.427.504	1.004.185	1.818.605	863.857
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(2.151.304)	(1.014.658)	(1.223.042)	(300.819)
Esas faaliyet karı		16.036.903	5.777.942	10.666.517	3.412.011
Finansman gelirleri	15	1.620.658	138.152	1.302.040	461.043
Finansman giderleri (-)	16	(4.690.462)	(1.168.767)	(3.477.379)	(1.027.347)
Vergi öncesi kar		12.967.099	4.747.327	8.491.178	2.845.707
- Dönem vergi gideri	17	(4.260.807)	(1.538.469)	(2.527.543)	(1.264.562)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	17	912.098	(155.474)	(351.426)	195.497
Dönem karı		9.618.390	3.053.384	5.612.209	1.776.642
Diğer kapsamlı gelir/(gider):					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar					
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		4.290.812	4.843.360	7.092.506	3.107.949
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Aktüeryal kayıp/kazanç fonundaki değişim		(9.949)	(29.805)	(26.883)	(26.632)
Aktüeryal kayıp/kazanç fonundaki değişimin ertelenmiş vergi etkisi		1.990	5.961	5.377	5.327
Diğer kapsamlı gelir/(gider)(vergi sonrası)		4.282.853	4.819.516	7.071.000	3.086.644
Toplam kapsamlı gelir		13.901.243	7.872.900	12.683.209	4.863.286
Hisse başına kazanç	18	0,00401	0,00127	0,00234	0,00074

İlişikteki 6 ile 26'ncı 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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR 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 kayıp /kazanç fonu	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Özkaynaklar
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	-
Temettü ödemesi	11	-	-	-	-	-	(3.600.000)	(3.600.000)
Dönem karı		-	-	-	-	5.612.209	-	5.612.209
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	7.092.506	(21.506)	-	-	7.071.000
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	7.092.506	(21.506)	5.612.209	-	12.683.209
30 Eylül 2013		24.000.000	2.403.442	16.283.761	(21.506)	5.612.209	9.772.585	58.050.491
1 Ocak 2014		24.000.000	2.403.442	19.287.983	6.782	8.722.903	9.772.585	64.193.695
Transferler		-	1.191.990	-	-	(8.722.903)	7.530.913	-
Temettü ödemesi	11	-	-	-	-	-	(5.760.000)	(5.760.000)
Dönem karı		-	-	-	-	9.618.390	-	9.618.390
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	4.290.812	(7.959)	-	-	4.282.853
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	4.290.812	(7.959)	9.618.390	-	13.901.243
30 Eylül 2014		24.000.000	3.595.432	23.578.795	(1.177)	9.618.390	11.543.498	72.334.938

İlişikteki 6 ile 26'ncı 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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Vergi öncesi kar		12.967.099	8.491.178
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	14	775.488	619.774
Kıdem tazminatı karşılığı		150.971	136.394
Stok değer düşüklüğü karşılığı / (ters çevrilmesi)	7	2.856	(84.623)
Şüpheli alacak karşılığı / (ters çevrilmesi)	6	97.687	218.711
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan kar		(263.396)	-
Faiz gideri	16	885.588	494.076
Faiz geliri	15	(474.101)	(396.147)
Sabit kıymet satış karı		(18.012)	(289)
Reeskont gideri		183.935	47.104
Reeskont geliri		(97.029)	(19.853)
Prim karşılığı		658.761	(317.361)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		14.869.847	9.188.964
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(21.392.944)	(6.497.871)
Stoklar artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(22.044.042)	13.353.895
Diğer dönen varlıklar ve diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(2.800.235)	578.126
Ticari borçlar artış/azalışla ilgili düzeltmeler		28.411.124	(29.338.430)
Kıdem tazminatı ödemeleri		(153.117)	(55.542)
Diğer yükümlülükler ve borç karşılıklarındaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		271.151	417.276
Ödenen vergiler		(3.546.549)	(2.447.717)
İşletme faaliyetlerinden kullanılan nakit		(6.384.765)	(14.801.299)
Maddi ve maddi olmayan varlık alımları		(509.223)	(847.242)
Maddi varlık satış hasılatı		39.411	29.932
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(469.812)	(817.310)
Alınan krediler		52.568.729	145.732.680
Kredi geri ödemeleri		(34.870.999)	(128.496.346)
Ödenen faiz		(826.129)	(220.017)
Alınan faiz		474.101	396.147
Ödenen temettü		(5.760.000)	(3.600.000)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit		11.585.702	13.812.464
Yabancı para çevrim farkları		907.680	2.992.644
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış / (azalış)		5.638.805	1.186.499
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	16.981.238	21.347.074
Nakit ve nakit benzeri, dönem sonu	4	22.620.043	22.533.573

İlişikteki 6 ile 26'ncı 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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 11'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'nın, 30 Eylül 2014 itibarıyla 159 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, Honeywell ve Apc olup diğer tamamlayıcı markalar da yurtiçinden tedarik edilmektedir.

Bağlı ortaklık

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

		Bağlı ortaklık ve oy hakkı	
Kurulduğu ülke	Başlıca faaliyetler	30 Eylül 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:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Beyaz yakalı	153	149

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

İlişkitedeki 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 ("KGK") 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, özet konsolide finansal tabloları ve dipnotları, 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, 1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı 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 30 Eylül 2014 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tabloları 31 Ekim 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.

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.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Her bilanço tarihinde,

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

İşlevsel para biriminden farklı bir raporlama para birimi kullanılması

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

- Varlık 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.

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

	ABD Doları/TL kuru
30 Eylül 2014	2,2789
31 Aralık 2013	2,1343

Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS'ler ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in 1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olmamıştır.

Yayınlanmış ancak 1 Ekim 2014 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler

1 Ekim 2014 tarihinden itibaren geçerli olacak yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in 1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olması beklenmemektedir.

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. 1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahminler Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan tahminler ile aynıdır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket yönetimi bölümlere göre raporlama yapmayı gerektirecek farklı türdeki ürün ve farklı coğrafi bölgeler olmadığı için bölümlere göre finansal bilgilerin raporlamasını yapmamaktadır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Banka mevduatları		
-Vadeli	19.831.629	15.624.438
-Vadesiz	888.038	242.211
Diğer hazır değerler	1.900.035	1.113.554
Kasa	341	1.035
	22.620.043	16.981.238

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle 16.996.036 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 %0,15 - %1,95 aralığındadır (31 Aralık 2013 - %2-%2,2). 2.665.000 TL (31 Aralık 2013 - 5.887.762 TL) tutarındaki TL cinsinden vadeli mevduatlar 1 gün (31 Aralık 2013 - 2 gün) vadeli olup faiz oranı %7 - %9,3 aralığındadır. (31 Aralık 2013 - %8,1). 170.593 TL tutarındaki Euro cinsinden vadeli mevduatlar 1 gün vadeli olup faiz oranı %1'dir (31 Aralık 2013 - Yoktur).

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle bloke mevduat bulunmamaktadır.

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle 1.900.035 TL (31 Aralık 2013 - 1.113.554 TL) tutarındaki diğer hazır değerler 1-64 gün vadeli olup kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

5. BORÇLANMALAR

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle borçlanmalara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

a) Kısa vadeli borçlanmalar

30 Eylül 2014	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%2,30-%4	20.766.922	47.325.738
TL krediler	%0	849.834	849.834
			48.175.572
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

30 Eylül 2014 tarihi itibariyle 849.834 TL (31 Aralık 2013 - 552.196 TL) tutarındaki kredinin faiz oranı %0 olup, vergi ödemeleri için 1 - 2 gün vadeli alınmıştır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

5. BORÇLANMALAR (Devamı)

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

	30 Eylül 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	849.834	-	849.834	557.175	1.695	558.870
ABD doları cinsinden kredi	-	47.325.738	47.325.738	27.301.159	-	27.301.159
	849.834	47.325.738	48.175.572	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.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık bankalara 22.105.330 TL (31 Aralık 2013 - 7.348.822 TL) tutarında müşteri çeki teminat olarak verilmiştir.

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ticari alacaklar	134.129.230	103.631.530
Vadeli çekler ve senetler	57.783.728	55.261.464
Şüpheli alacaklar	8.663.949	8.172.616
Eksi : Şüpheli alacak karşılığı	(8.663.949)	(8.172.616)
	191.912.958	158.892.994

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Dönem başı itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	8.172.616	6.666.870
Cari dönem provizyonu (Not 13)	97.687	218.711
Tahsilatlar	-	(46.313)
Yabancı para çevrim farkı	393.646	886.668
Dönem sonu itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	8.663.949	7.725.936

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 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 2014	174.012.115	13.548.633	2.731.750	600.572	940.095	79.793	191.912.958
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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Ticari borçlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Satıcı cari hesapları	152.296.441	115.474.750
Gider tahakkukları	3.827.910	2.789.336
Toplam	156.124.351	118.264.086

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 5.025.135 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. 30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait söz konusu gelir tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
1 Ocak bakiyesi	5.739.156	4.552.636
Dönem içinde tahakkuk eden	18.359.994	27.677.392
Dönem içinde ödemedi mahsup edilen	(19.461.214)	(30.443.668)
Yabancı para çevrim farkları	387.199	315.527
Dönem sonu bakiyesi	5.025.135	2.101.887

7. STOKLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ticari mallar	49.143.916	23.794.507
Yoldaki mallar	12.055.750	11.796.985
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(617.859)	(575.825)
	60.581.807	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.

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

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
1 Ocak	575.825	519.169
Cari dönem provizyonu	832.707	533.332
Çıkışlar	(829.851)	(617.955)
Yabancı para çevrim farkı	39.178	62.732
Stok değer düşüklüğü karşılığı	617.859	497.278

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsalar	Binalar (*)	Motorlu taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2014, net	6.868	496.349	237.898	1.741.669	1.145.778	3.628.562
Alımlar	-	-	-	456.083	53.140	509.223
Satışlar, net	-	-	(21.399)	-	-	(21.399)
Cari dönem amortismanı	-	-	(42.662)	(492.268)	(221.662)	(756.592)
Yabancı para çevrim farkı	465	33.628	12.648	116.039	68.499	231.279
30 Eylül 2014, net	7.333	529.977	186.485	1.821.523	1.045.755	3.591.073
1 Ocak 2013, net	5.736	414.558	47.407	1.338.449	1.016.516	2.822.666
Alımlar	-	-	171.718	365.904	197.201	734.823
Satışlar, net	-	-	-	(29.643)	-	(29.643)
Cari dönem amortismanı	-	-	(27.219)	(371.137)	(199.825)	(598.181)
Yabancı para çevrim farkı	810	58.512	19.987	185.701	143.232	408.242
30 Eylül 2013, net	6.546	473.070	211.893	1.489.274	1.157.124	3.337.907
30 Eylül 2014						
Maliyet	7.333	529.977	319.268	7.430.306	4.649.417	12.936.301
Birikmiş amortisman	-	-	(132.783)	(5.608.783)	(3.603.662)	(9.345.228)
Net defter değeri	7.333	529.977	186.485	1.821.523	1.045.755	3.591.073
30 Eylül 2013						
Maliyet	6.546	473.070	362.469	5.921.879	4.097.636	10.861.600
Birikmiş amortisman	-	-	(150.576)	(4.432.605)	(2.940.512)	(7.523.693)
Net defter değeri	6.546	473.070	211.893	1.489.274	1.157.124	3.337.907
1 Ocak 2014						
Maliyet	6.868	496.349	413.480	6.541.839	4.301.939	11.760.475
Birikmiş amortisman	-	-	(175.582)	(4.800.170)	(3.156.161)	(8.131.913)
Net defter değeri	6.868	496.349	237.898	1.741.669	1.145.778	3.628.562
1 Ocak 2013						
Maliyet	5.736	414.558	153.313	4.876.723	3.402.109	8.852.439
Birikmiş amortisman	-	-	(105.906)	(3.538.274)	(2.385.593)	(6.029.773)
Net defter değeri	5.736	414.558	47.407	1.338.449	1.016.516	2.822.666

(*) Binalar, detayları Not 9'da açıklanan gayrimenkullerden oluşmaktadır.

Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle 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 2014 tarihi itibariyle söz konusu maddi duran varlıklar tamamıyla itfa olmuştur.

Tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıklar

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 4.805.848 TL ve 4.355.069 TL'dir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Dava karşılıkları	529.976	496.349
	529.976	496.349

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle dava karşılıklarının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
1 Ocak	496.349	414.558
Yabancı para çevrim farkları	33.627	58.511
Dönem sonu bakiyesi	529.976	473.069

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.

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	10.817.145	10.172.195
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	2.278.900	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	13.096.045	12.306.495

Diğer verilenlerin özkaynaklara oranı (%)

- -

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
ABD Doları cinsinden	12.533.950	11.738.650
Euro cinsinden	368.654	374.404
Türk Lirası cinsinden	193.441	193.441
Toplam	13.096.045	12.306.495

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. TAAHHÜTLER

Operasyonel kiralamalar

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

1 Ocak - 30 Eylül 2014 döneminde, taşıt kullanımları için imzalanan iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 187.221 TL tutarındaki kira giderleri ilişikteki özet konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır (1 Ocak - 30 Eylül 2013 - 169.120 TL).

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Gelecek 1 yıl	189.131	206.899
1 yıl 5 yıl arası	121.615	30.869
Toplam	310.746	237.768

Ayrıca bina kullanımıyla ilgili iptal edilebilir operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 1 Ocak - 30 Eylül 2014 döneminde 968.909 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2013 - 878.145 TL) tutarındaki kira giderleri ilişikteki özet konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

11. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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-						
Fatma Ece Serter	2.124.125	8,85	A-B	2.124.125	8,85	A-B
Ahmet Umur Serter	231.260	0,96	B	231.260	0,96	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.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla A grubu payların toplam tutarı 1.268.262 TL olup hissedarlara göre dağılımı ekte sunulmuştur:

A grubu paylar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Mustafa Sulhi Güven	596.385	596.385
Ahmet Umur Serter-Fatma Ece Serter	335.939	335.939
Alvi Mazon	335.938	335.938
Toplam	1.268.262	1.268.262

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

11. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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, 30 Mayıs 2014 tarihinde 5.760.000 TL (pay başına brüt 0,24 TL) temettü dağıtmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibariyle 11.543.498 TL tutarında geçmiş yıl karı bulunmaktadır (31 Aralık 2013 - 9.772.585 TL).

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Sermaye	24.000.000	24.000.000
Yasal yedek	3.595.432	2.403.442
Olağanüstü yedekler ve geçmiş yıl karları	26.520.919	18.753.370

12. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 30 Eylül 2014 ve 2013 tarihinde sona eren dönemlere ait ticari faaliyetlerden brüt karı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Hasılat	504.775.746	188.279.786	387.481.133	132.096.515
Eksi: Satışlardan iadeler (-)	(9.400.301)	(3.667.260)	(5.557.282)	(1.677.423)
Hasılat, net	495.375.445	184.612.526	381.923.851	130.419.092
Dönem başı stoklar	(35.015.667)	(38.846.165)	(40.994.397)	(50.824.169)
Dönem içi stok alımları	(490.614.918)	(195.297.175)	(350.892.098)	(105.162.482)
Dönem sonu stoklar	60.581.807	60.581.807	32.221.725	32.221.725
Satışların maliyeti	(465.048.778)	(173.561.533)	(359.664.770)	(123.764.926)
Brüt kar	30.326.667	11.050.993	22.259.081	6.654.166

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle satışların maliyeti satılan ticari malların maliyetini içermektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Eylül 2014 ve 2013 dönemlerine ait pazarlama giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Pazarlama giderleri				
Personel giderleri	4.714.186	1.668.774	3.992.599	1.319.635
Dağıtım ve nakliye giderleri	1.500.040	505.725	1.161.851	348.711
Reklam ve pazarlama giderleri	1.430.876	737.458	836.928	98.176
Kira giderleri	682.920	232.751	614.179	208.590
Amortisman ve tükenme payları	208.939	79.552	117.894	36.140
Kıdem tazminatı gideri	88.186	(38.006)	81.813	1.804
İhracat giderleri	77.471	28.304	84.975	27.260
Toplam	8.702.618	3.214.558	6.890.239	2.040.316
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	3.630.167	1.059.362	2.426.005	904.857
Amortisman ve tükenme payları	566.549	187.548	501.880	180.744
Danışmanlık giderleri	348.518	35.104	306.252	106.150
Bakım onarım giderleri	321.596	109.574	285.659	91.604
Kira giderleri	285.989	98.611	263.966	92.496
Sigorta giderleri	276.298	79.959	122.184	64.183
Vergi, resim ve harçlar	210.616	75.774	193.635	29.000
Enerji giderleri	172.265	54.606	174.972	46.024
Telefon ve iletişim giderleri	164.621	55.142	121.972	35.674
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 6)	97.687	12.015	218.711	47.687
Kıdem tazminatı gideri	62.785	35.331	27.699	(6.519)
İthalat giderleri	50.851	21.044	43.031	14.067
Diğer genel yönetim giderleri	675.404	223.950	611.922	158.910
Toplam	6.863.346	2.048.020	5.297.888	1.764.877
Toplam	15.565.964	5.262.578	12.188.127	3.805.193

14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Genel yönetim giderleri	3.630.167	1.059.362	2.426.005	904.857
Satış ve pazarlama giderleri	4.714.186	1.668.774	3.992.599	1.319.635
Toplam	8.344.353	2.728.136	6.418.604	2.224.492

Amortisman ve tükenme payları

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Genel yönetim giderleri	566.549	187.548	501.880	180.744
Satış ve pazarlama giderleri	208.939	79.552	117.894	36.140
Toplam	775.488	267.100	619.774	216.884

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

15. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Kur farkı gelirleri	1.146.557	(8.217)	905.893	311.835
Faiz gelirleri	474.101	146.369	396.147	149.208
Toplam	1.620.658	138.152	1.302.040	461.043

16. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Kur farkı giderleri	(2.746.621)	(436.978)	(2.282.979)	(606.728)
Banka masrafları	(1.058.253)	(381.758)	(700.324)	(219.784)
Faiz giderleri	(885.588)	(350.031)	(494.076)	(200.835)
Toplam	(4.690.462)	(1.168.767)	(3.477.379)	(1.027.347)

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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 itibariyle 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle bilançoda gösterilmiş olan yasal vergi yükümlülüğü aşağıda özetlenmiştir.

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Supernet kurumlar vergisi karşılığı	66.890	79.775
Armada kurumlar vergisi karşılığı	4.373.308	3.690.318
Eksi : (Peşin ödenen vergi ve fonlar)	(2.657.316)	(2.807.702)
Ödenecek vergi yükümlülüğü	1.782.882	962.391

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Vergi öncesi kâra yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 30 Eylül 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Vergi öncesi konsolide kar	12.967.099	8.491.178
Vergi karşılığı %20	(2.593.420)	(1.698.236)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(26.011)	(44.948)
Diğer (*)	(729.278)	(1.135.785)
Toplam vergi gideri	(3.348.709)	(2.878.969)

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

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş verginin dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Kümülatif Farklar (yükümlülük)	Varlık/ Varlık/	Kümülatif farklar (yükümlülük)	Varlık/ Varlık/
Maddi duran varlıklar	(1.176.344)	(235.269)	(1.070.773)	(214.155)
Kıdem tazminatı karşılığı	409.051	81.810	374.258	74.852
Ticari alacaklar	164.987	32.997	26.445	5.289
Stoklar	(2.234.917)	(446.983)	(2.047.362)	(409.472)
Gider tahakkukları	4.617.851	923.570	2.084.043	416.809
Gelir tahakkukları	(156.415)	(31.283)	(2.605.574)	(521.116)
Türev araçlar	(263.396)	(52.679)	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	1.360.817	272.163	(3.238.963)	(647.793)

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle ertelenmiş verginin hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
1 Ocak	(647.793)	233.499
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	912.098	(351.426)
Diğer kapsamlı gelirle ilişkilendirilen	1.990	5.377
Yabancı para çevrim farkı	5.868	1.116
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	272.163	(111.434)

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar, net karın, dönem içindeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 30 Eylül 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle sona eren dönemler içinde oluşan hisse başına kar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Net dönem karı	9.618.390	3.053.384	5.612.209	1.776.642
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	2.400.000.000	2.400.000.000	2.400.000.000	2.400.000.000
Hisse başına kar	0,00401	0,00127	0,00234	0,00074

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle 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.

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihleri itibariyle sona eren dönemler içinde üst düzey yöneticilere yapılan toplam brüt ödemeler aşağıda açıklanmaktadır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	1.504.104	430.172	1.454.995	387.170
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-	-	-
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-	-	-
Toplam	1.504.104	430.172	1.454.995	387.170

1 Ocak - 30 Eylül 2014 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen toplam Sosyal Güvenlik prim tutarı 61.007 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2013 - 55.188 TL).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

20. 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 olarak ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal varlık ve yükümlülüklerle sahiptir.

Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

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

30 Eylül 2014 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)	191.912.958	35.117	20.719.667	263.396
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(18.847.251)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	174.012.115	35.117	20.719.667	263.396
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(18.697.251)	-	-	-
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	17.900.843	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	8.813.949	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	(8.663.949)	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(150.000)	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

31 Aralık 2013 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)	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 6)	(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 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. Ayrıca ticari alacaklar çok sayıda müşteriden oluştuğu için kredi risk yoğunlaşması bulunmamaktadır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamaya Not 6'da 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 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin (tahakkuk eden faizler dahil) vadelerine göre durumunu göstermektedir.

		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
30 Eylül 2014 tarihi itibariyle sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	(=I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	48.175.572	48.929.826	849.834	48.079.992	-	-
Ticari borçlar	156.124.351	156.240.534	156.240.534	-	-	-
		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
30 Eylül 2014 tarihi itibariyle sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	(=I+II+III+IV)				
Türev araçlar						
Türev nakit girişleri		9.389.249	9.389.249	-	-	-
Türev nakit çıkışları		(9.125.853)	(9.125.853)	-	-	-
Türev araçlar (net)	263.396	263.396	263.396	-	-	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

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	27.860.029	27.883.635	27.881.930	1.705	-	-
Ticari borçlar	118.264.086	118.298.447	118.246.443	52.004	-	-

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. Ayrıca gerekli olduğu durumlarda türev araçlar da kullanılarak yabancı para varlık pozisyonu hedeflenen seviyelerde korunmaktadır.

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Toplam ihracat tutarı	3.433.280	4.008.975
Toplam ithalat tutarı	196.448.056	176.381.133

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

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

	30 Eylül 2014			31 Aralık 2013		
	USD karşılığı	TL	Euro	USD karşılığı	TL	Euro
1. Ticari alacaklar	8.020.415	17.033.872	430.190	2.761.413	2.911.952	1.015.404
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	2.165.863	4.753.384	63.084	3.352.213	7.086.658	23.147
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.186.615	2.704.176	-	41.549	88.677	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	11.372.893	24.491.432	493.274	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)	11.372.893	24.491.432	493.274	6.155.175	10.087.287	1.038.551
10. Ticari borçlar	3.172.464	6.469.992	262.757	1.663.229	3.344.948	69.771
11. Finansal yükümlülükler	372.914	849.834	-	261.852	558.870	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	1.975.339	4.501.599	-	1.286.433	2.745.634	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	5.520.717	11.821.425	262.757	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)	5.520.717	11.821.425	262.757	3.211.514	6.649.452	69.771
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(4.090.000)	(9.389.249)	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	4.090.000	9.389.249	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	1.762.176	3.280.758	230.517	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)	4.665.561	9.965.831	230.517	2.902.112	3.349.158	968.780
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	115.580	263.396	-	-	-	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

30 Eylül 2014 ve 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		
30 Eylül 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	380.100	(380.100)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	(281.677)	281.677
3- TL net etki (1+2)	98.423	(98.423)
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	19.995	(19.995)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	19.995	(19.995)
Toplam (3+6)	118.418	(118.418)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
30 Eylül 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	72.878	(72.878)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- TL net etki (1+2)	72.878	(72.878)
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	57.601	(57.601)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	57.601	(57.601)
Toplam (3+6)	130.479	(130.479)

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Faiz oranı riski**

30 Eylül 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. 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Toplam borçlanmalar	48.175.572	27.860.029
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(22.620.043)	(16.981.238)
Net borç	25.555.529	10.878.791
Özkaynaklar	72.334.938	64.193.695
Net borç/Özkaynaklar oranı	%35	%17

1 OCAK - 30 EYLÜL 2014 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. 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-satım 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.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 30 Eylül 2014 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar	-	263.396	-

22. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket hisselerinin stratejik bir yatırımcıya satışı için yapılan görüşmeler olumlu sonuçlanmış olup; Şirket ortaklarından Mustafa Sulhi Güven, Ahmet Ziyaeddin Türkes, Alvi Mazon, Ahmet Umur Serter ve Fatma Ece Serter ile Dubai'de yerleşik Aptec Holdings Limited ("Aptec Holdings") arasında Şirket hisselerinin %57,94366465 oranındaki kısmına tekabül eden toplam 1.390.647.952 adet (126.826.176 adet A grubu ve 1.263.821.776 adet B grubu) hissenin Aptec Holdings'e 24.336.339,15 Amerikan Doları bedeli karşılığında (Her hisse başına 1,75 Amerikan Doları) devrine ilişkin Hisse Alım Sözleşmesi 15 Ekim 2014 tarihinde imzalanmıştır.