

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

**1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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	6-27
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	12-13
NOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	13-14
NOT 10 TAAHHÜTLER	14-15
NOT 11 ÖZKAYNAKLAR	15-16
NOT 12 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	16
NOT 13 PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	17
NOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	17
NOT 15 FİNANMAN GELİRLERİ	18
NOT 16 FİNANSMAN GİDERLERİ	18
NOT 17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	18-19
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	20
NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	20
NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	21-26
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	27
NOT 22 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	27

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2015 TARİHLİ

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnot	31 Mart	31 Aralık
	referansları	2015	2014
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
		356.604.554	336.918.124
Nakit ve nakit benzerleri	4	8.380.462	22.320.361
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	259.054.840	257.095.235
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		45.798	29.193
Türev araçlar	20	204.680	196.715
Stoklar	7	85.051.641	56.872.340
Diğer dönen varlıklar		3.867.133	404.280
Duran varlıklar			
		3.889.926	3.783.226
Maddi duran varlıklar	8	3.767.944	3.553.264
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		121.982	110.949
Ertelenmiş vergi varlığı	17	-	119.013
Toplam varlıklar			
		360.494.480	340.701.350

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 2015 TARİHLİ

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnot	31 Mart	31 Aralık
	referansları	2015	2014
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		268.322.596	262.458.140
Kısa vadeli borçlanmalar	5	60.177.780	57.887.159
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar	6	201.292.758	198.139.172
Dönem karı vergi yükümlülüğü	17	3.514.511	981.639
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.097.116	1.118.322
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	9	607.023	539.279
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.633.408	3.792.569
Uzun vadeli yükümlülükler		2.050.042	1.382.031
Uzun vadeli borçlanmalar		1.077.671	955.099
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		460.562	426.932
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	17	511.809	-
Özkaynaklar		90.121.842	76.861.179
Ödenmiş sermaye	11	24.000.000	24.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(11.731)	(9.024)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları		34.943.828	25.041.602
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	4.642.721	3.595.432
Geçmiş yıllar karları	11	23.185.880	11.543.498
Net dönem karı		3.361.144	12.689.671
Toplam kaynaklar		360.494.480	340.701.350

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

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

		Cari dönem	Geçmiş dönem
	Dipnot referansları	Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2015	Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	12	214.131.009	157.668.993
Satışların maliyeti (-)	12	(202.035.170)	(147.886.547)
Brüt kar		12.095.839	9.782.446
Pazarlama giderleri (-)	13	(3.069.138)	(2.537.291)
Genel yönetim giderleri (-)	13	(2.138.561)	(2.446.969)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.958.483	1.619.629
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(581.558)	(1.122.849)
Esas faaliyet karı		8.265.065	5.294.966
Finansman gelirleri	15	264.728	1.148.690
Finansman giderleri (-)	16	(1.833.480)	(2.356.440)
Vergi öncesi kar		6.696.313	4.087.216
- Dönem vergi gideri	17	(2.714.805)	(2.163.740)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	17	(620.364)	1.018.743
Dönem karı		3.361.144	2.942.219
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkları		9.902.226	1.635.996
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(3.384)	15.019
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri/(gideri)		677	(3.004)
Diğer kapsamlı gelir		9.899.519	1.648.011
Toplam kapsamlı gelir		13.260.663	4.590.230
Pay başına kazanç	18	0,00140	0,00123

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

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Birikmiş karlar	Geçmiş yıllar karları	Özkaynaklar
			Yabancı para çevrim farkları	Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Net dönem karı		
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	-	-	1.635.996	12.015	-	-	1.648.011
Toplam kapsamlı gelir	-	-	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
1 Ocak 2015	24.000.000	3.595.432	25.041.602	(9.024)	12.689.671	11.543.498	76.861.179
Transferler	-	1.047.289	-	-	(12.689.671)	11.642.382	-
Dönem karı	-	-	-	-	3.361.144	-	3.361.144
Diğer kapsamlı gelir	-	-	9.902.226	(2.707)	-	-	9.989.519
Toplam kapsamlı gelir	-	-	9.902.226	(2.707)	3.361.144	-	13.260.663
31 Mart 2015	24.000.000	4.642.721	34.943.828	(11.731)	3.361.144	23.185.880	90.121.842

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

1 OCAK - 31 MART 2015 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 - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı		3.361.144	2.942.219
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve tükenme payları	14	316.371	256.140
Kıdem tazminatı karşılığı		38.789	66.790
Stok değer düşüklüğü karşılığı/(ters çevrilmesi)	7	181.342	51.921
Şüpheli alacak karşılığı	6	31.983	-
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan kar		(7.965)	-
Faiz gideri	16	495.462	220.668
Faiz geliri	15	(84.040)	(162.511)
Sabit kıymet satış karı		(752)	-
Reeskont gideri		(14.745)	89.144
Reeskont geliri		13.660	(87.726)
Prim karşılığı		11.239	441.972
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	17	3.335.169	1.144.997
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		7.677.657	4.963.614
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		28.540.054	10.063.762
Stoklar artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(20.097.868)	(1.138.990)
Diğer dönen varlıklar ve diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(3.224.114)	(275.653)
Ticari borçlar artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(20.475.346)	(14.837.872)
Kıdem tazminatı ödemeleri		(48.044)	(34.551)
Diğer yükümlülükler ve borç karşılıklarındaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(2.644.439)	(818.957)
Ödenen vergiler		(459.047)	(980.989)
İşletme faaliyetlerinden kullanılan nakit		(10.731.147)	(3.059.636)
Maddi ve maddi olmayan varlık alımları		(97.706)	(121.378)
Maddi varlık satış hasılatı		2.913	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(94.793)	(121.378)
Alınan krediler		94.248.149	39.030.926
Kredi geri ödemeleri		(98.018.230)	(32.678.385)
Ödenen faiz		(1.449.842)	(459.287)
Alınan faiz		84.040	162.511
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit		(5.135.883)	6.055.765
Yabancı para çevrim farkları		2.021.924	(24.530)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış / (azalış)		(13.939.899)	2.850.221
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	22.320.361	16.981.238
Nakit ve nakit benzeri, dönem sonu	4	8.380.462	19.831.459

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 - 31 MART 2015 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.

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

Detayları Dipnot 15'te açıklandığı üzere Şirket, Aptec Holdings Limited tarafından kontrol edilmektedir. Şirket'in nihai kontrolü Ingram Micro Inc.'a aittir.

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 2015 itibarıyla 172 çalışanı ile değer katan dağıtıcılık yaptığı markalar Cisco, Dell, EMC, Fortinet, HP Network, Lenovo, Polycom, Vmware, Intel, Iomega, Ironport, Enterasys, Kingston, Motorola, Polycom, Riverbed, Symantec, Motorola, Zebra, Amp, HCS ve Apc olup diğer tamamlayıcı markalar da yurtiçinden tedarik edilmektedir.

Bağlı ortaklık

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında olan bağlı ortaklık ve hisse oranları aşağıda sunulduğu gibidir:

			Bağlı ortaklık ve oy hakkı	
	Kurulduğu ülke	Başlıca faaliyetler	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
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 2015	31 Aralık 2014
Beyaz yakalı	173	157

**1 OCAK - 31 MART 2015 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

İlişikteki 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 - 31 Mart 2015 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 2014 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 2015 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tabloları 8 Mayıs 2015 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 - 31 MART 2015 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.

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ABD Doları/TL kurları aşağıda belirtilmiştir:

	ABD Doları/TL kuru
31 Mart 2015	2,6102
31 Aralık 2014	2,3189

Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

1 Ocak - 31 Mart 2015 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS'ler ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in 1 Ocak - 31 Mart 2015 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olmamıştır.

Yayınlanmış ancak 1 Nisan 2015 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler

1 Nisan 2015 tarihinden itibaren geçerli olacak yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in 1 Ocak - 31 Mart 2015 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 itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri belirleyen tahminler ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar tahminlerden farklı olabilir. Bu tahminler dönemsel olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. 1 Ocak - 31 Mart 2015 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahminler Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan tahminler ile aynıdır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Banka mevduatları		
-Vadeli	7.628.172	19.365.061
-Vadesiz	363.923	561.369
Diğer hazır değerler	1.509	2.393.410
Kasa	386.858	521
	8.380.462	22.320.361

31 Mart 2015 tarihi itibariyle 7.465.172 TL (31 Aralık 2014 - 18.428.298 TL) tutarındaki ABD Doları cinsinden vadeli mevduatlar 2 gün (31 Aralık 2014 - 2 gün) vadeli olup faiz oranı %0,15 - %1,20 aralığındadır (31 Aralık 2014 - %0,75 - %1,20). 163.000 TL (31 Aralık 2014 - 936.763 TL) tutarındaki TL cinsinden vadeli mevduatlar 1 gün (31 Aralık 2014 - 2 gün) vadeli olup faiz oranı %7'dir. (31 Aralık 2014 - %11).

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle bloke mevduat bulunmamaktadır.

31 Mart 2015 tarihi itibariyle 386.858 TL (31 Aralık 2014 - 2.393.410 TL) tutarındaki diğer hazır değerler 1-64 gün vadeli olup kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

5. BORÇLANMALAR

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle borçlanmalara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

a) Kısa vadeli borçlanmalar

31 Mart 2015	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%1,00-%2,50	22.726.050	59.319.537
TL krediler	%0	858.243	858.243
			60.177.780
31 Aralık 2014	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%1,00-%4,00	24.963.198	57.887.159
			57.887.159

31 Mart 2015 tarihi itibariyle 858.243 TL tutarındaki kredinin faiz oranı %0 olup, vergi ödemeleri için 1 - 2 gün vadeli alınmıştır (31 Aralık 2014 - Yoktur).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

5. BORÇLANMALAR (Devamı)

b) Uzun vadeli borçlanmalar

31 Mart 2015	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%1,00	412.869	1.077.671
			1.077.671
31 Aralık 2014	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%1,00	411.876	955.099
			955.099

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

	31 Mart 2015				31 Aralık 2014			
	3 aya kadar	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Toplam	3 aya kadar	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Toplam
TL cinsinden kredi	858.243	-	-	858.243	-	-	-	-
ABD doları cinsinden kredi	3.145.291	56.174.246	1.077.671	60.397.208	45.255.266	12.631.893	955.099	58.842.258
	4.003.534	56.174.246	1.077.671	61.255.451	45.255.266	12.631.893	955.099	58.842.258

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 2015 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık bankalara 27.674.646 TL (31 Aralık 2014 - 25.846.459 TL) tutarında müşteri çeki teminat olarak verilmiştir.

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ticari alacaklar	156.750.497	147.899.486
Vadeli çekler ve senetler	102.304.343	109.195.749
Şüpheli alacaklar	9.860.356	8.759.934
Eksi : Şüpheli alacak karşılığı	(9.860.356)	(8.759.934)
	259.054.840	257.095.235

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemler itibariyle şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Dönem başı itibariyle şüpheli alacak karşılığı	8.759.934	8.172.616
Cari dönem provizyonu (Not 13)	31.983	-
Yabancı para çevrim farkı	1.068.439	195.746
Dönem sonu itibariyle şüpheli alacak karşılığı	9.860.356	8.368.362

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, 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
31 Mart 2015	237.281.888	20.024.284	630.914	92.950	18.221	1.006.583	259.054.840
31 Aralık 2014	244.476.806	11.801.084	4.021	-	124.326	688.998	257.095.235

b) Ticari borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Satıcı cari hesapları	192.666.165	192.469.124
Gider tahakkukları	8.626.593	5.670.048
Toplam	201.292.758	198.139.172

31 Mart 2015 tarihi itibariyle 5.265.815 TL(31 Aralık 2014 - 6.804.588 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 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait söz konusu gelir tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
1 Ocak bakiyesi	6.804.588	5.739.156
Dönem içinde tahakkuk eden	12.065.816	6.787.496
Dönem içinde ödemededen mahsup edilen	(14.310.605)	(10.504.333)
Yabancı para çevrim farkları	706.016	180.050
Dönem sonu bakiyesi	5.265.815	2.202.369

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

7. STOKLAR

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ticari mallar	66.074.894	47.997.526
Yoldaki mallar	20.106.407	9.707.811
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(1.129.660)	(832.997)
	85.051.641	56.872.340

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

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır.

31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
1 Ocak	832.997	575.825
Cari dönem provizyonu	482.201	349.047
Çıkışlar	(300.860)	(297.126)
Yabancı para çevrim farkı	115.322	14.392
Stok değer düşüklüğü karşılığı	1.129.660	642.138

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsalar	Binalar (*)	Motorlu taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2015, net	7.462	539.279	177.268	1.845.183	984.072	3.553.264
Alımlar	-	-	-	97.706	-	97.706
Satışlar, net	-	-	-	(2.161)	-	(2.161)
Cari dönem amortismanı	-	-	(13.235)	(215.595)	(84.807)	(313.637)
Yabancı para çevrim farkı	937	67.744	21.444	224.312	118.335	432.772
31 Mart 2015, net	8.399	607.023	185.477	1.949.445	1.017.600	3.767.944
1 Ocak 2014, net	6.868	496.349	237.898	1.741.669	1.145.778	3.628.562
Alımlar	-	-	-	75.845	45.533	121.378
Cari dönem amortismanı	-	-	(17.867)	(157.348)	(74.472)	(249.687)
Yabancı para çevrim farkı	179	12.907	6.386	46.202	30.119	95.793
31 Mart 2014, net	7.047	509.256	226.417	1.706.368	1.146.958	3.596.046
31 Mart 2015						
Maliyet	8.399	607.023	365.682	8.148.390	5.325.337	14.454.831
Birikmiş amortisman	-	-	(180.205)	(6.198.945)	(4.307.737)	(10.686.887)
Net defter değeri	8.399	607.023	185.477	1.949.445	1.017.600	3.767.944
31 Mart 2014						
Maliyet	7.047	509.256	424.231	6.770.362	4.458.829	12.169.724
Birikmiş amortisman	-	-	(197.813)	(5.063.994)	(3.311.871)	(8.573.678)
Net defter değeri	7.047	509.256	226.417	1.706.368	1.146.958	3.596.046

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak 2015

Maliyet	7.462	539.279	324.874	7.150.436	4.731.026	12.753.077
Birikmiş amortisman	-	-	(147.606)	(5.305.253)	(3.746.954)	(9.199.813)
Net defter değeri	7.462	539.279	177.268	1.845.183	984.072	3.553.264

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

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

Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 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 31 Mart 2015 tarihi itibariyle söz konusu maddi duran varlıklar tamamıyla itfa olmuştur.

Tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıklar

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 4.713.209 TL ve 4.929.007 TL'dir.

Varlıklar üzerinde rehin ve ipotekler

Şirket'in, 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

Şirket'in, 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle borçlar için teminat olarak gösterilen maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli karşılıklar:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Dava karşılıkları	607.023	539.279
	607.023	539.279

31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle dava karşılıklarının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
1 Ocak	539.279	496.349
Yabancı para çevrim farkları	67.744	12.907
Dönem sonu bakiyesi	607.023	509.256

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Şirket aleyhine davalar

Şirket'in alacaklarına karşılık müşterilerinden devir aldığı ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 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 itibarıyla Şirket'in mülkiyetinde olan gayrimenkullerin satışına müteakip ilgili varlıklar bilançodan çıkarılacaktır.

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	37.739.512	34.036.309
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	1.159.450
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	37.739.512	35.195.759

Diğer verilenlerin özkaynaklara oranı (%)

-

-

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları cinsinden	35.505.246	33.962.609
Euro cinsinden	644.030	641.709
Türk Lirası cinsinden	1.590.236	591.441
Toplam	37.739.512	35.195.759

10. TAAHHÜTLER

Operasyonel kiralamalar

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

1 Ocak – 31 Mart 2015 döneminde, taşıt kullanımları için imzalanan iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 15.766 TL tutarındaki kira giderleri ilişikteki özet konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır (1 Ocak - 31 Mart 2014 - 59.088 TL).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. TAAHHÜTLER (Devamı)

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında gelecek dönemlerde ödenecek en az yükümlülük tutarı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Gelecek 1 yıl	204.823	217.885
1 yıl 5 yıl arası	332.041	101.669
Toplam	536.864	319.554

Ayrıca bina kullanımıyla ilgili iptal edilebilir operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 1 Ocak - 31 Mart 2015 döneminde 347.920 TL (1 Ocak - 31 Mart 2014 - 310.924 TL) tutarındaki kira giderleri ilişikteki özet konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

11. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015			31 Aralık 2014		
	Tutar	%	Hisse tipi	Tutar	%	Hisse tipi
Aptec Holdings Limited	18.463.097	76,93	A-B	13.906.480	57,94	A-B
Halka açık	5.536.903	23,07	B	10.093.520	42,06	B
	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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla A grubu payların toplam tutarı 1.268.261 TL olup hissedarlara göre dağılımı ekte sunulmuştur:

A grubu paylar	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Aptec Holdings Limited	1.268.261	1.268.261
	1.268.261	1.268.261

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

11. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
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'in 31 Mart 2015 tarihi itibariyle 23.185.880 TL tutarında geçmiş yıl karı bulunmaktadır (31 Aralık 2014 - 11.543.498 TL).

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket'in vergi mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarına göre sermaye, yasal yedek, olağanüstü yedek ve geçmiş yıl karları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Sermaye	24.000.000	24.000.000
Yasal yedek	4.642.721	3.595.432
Olağanüstü yedekler ve geçmiş yıl karları	46.419.273	26.520.919

12. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 31 Mart 2015 ve 2014 tarihinde sona eren dönemlere ait ticari faaliyetlerden brüt karı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Satışlar	221.376.869	160.101.850
Eksi: Satışlardan iadeler (-)	(7.245.860)	(2.432.857)
	214.131.009	157.668.993
Dönem başı envanter	(56.872.340)	35.015.667
Dönem içi alışlar	(230.214.471)	(219.889.087)
Dönem sonu envanter	85.051.641	36.986.873
Satışların maliyeti	(202.035.170)	(147.886.547)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	12.095.839	9.782.446

31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle satışların maliyeti satılan ticari malların maliyetini içermektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Mart 2015 ve 2014 dönemlerine ait pazarlama giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Pazarlama giderleri		
Personel giderleri	1.840.085	1.380.719
Dağıtım, nakliye ve ulaşım giderleri	548.418	509.985
Kira giderleri	245.290	218.879
Reklam ve pazarlama giderleri	235.526	285.901
Amortisman ve tükenme payları	106.831	61.193
İhracat giderleri	62.474	32.395
Kıdem tazminatı gideri	30.514	48.219
Toplam	3.069.138	2.537.291
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	975.385	1.425.519
Amortisman ve tükenme payları	209.540	194.947
Bakım onarım giderleri	130.622	113.472
Danışmanlık giderleri	104.409	103.096
Kira giderleri	102.630	92.045
Enerji giderleri	87.693	71.189
Sigorta giderleri	79.826	63.198
Telefon ve iletişim giderleri	48.922	49.939
Vergi, resim ve harçlar	44.216	84.181
İthalat giderleri	35.175	15.585
Şüpheli alacak karşılık gideri	31.983	-
Kıdem tazminatı gideri	8.275	18.571
Diğer genel yönetim giderleri	279.885	215.227
Toplam	2.138.561	2.446.969
Toplam	5.207.699	4.984.260

14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Genel yönetim giderleri	975.385	1.425.519
Satış ve pazarlama giderleri	1.840.085	1.380.719
Toplam	2.815.470	2.806.238

Amortisman ve tükenme payları

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Genel yönetim giderleri	209.540	194.947
Satış ve pazarlama giderleri	106.831	61.193
Toplam	316.371	256.140

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

15. FİNANSMAN GELİRLERİ

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Kur farkı gelirleri	180.688	986.179
Faiz gelirleri	84.040	162.511
Toplam	267.728	1.148.690

16. FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Kur farkı gideri	(716.365)	(1.807.598)
Faiz giderleri	(495.462)	(220.668)
Banka masrafları	(621.653)	(328.174)
Toplam	(1.833.480)	(2.356.440)

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.

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle bilançoda gösterilmiş olan yasal vergi yükümlülüğü aşağıda özetlenmiştir.

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Supernet kurumlar vergisi karşılığı	90.755	58.506
Armada kurumlar vergisi karşılığı	8.850.521	5.390.970
Eksi : (Peşin ödenen vergi ve fonlar)	(5.426.75)	(4.467.837)
Ödenecek vergi yükümlülüğü	3.514.511	981.639

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2015 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 31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Vergi öncesi kar	6.696.313	4.087.215
Vergi karşılığı %20	(1.339.263)	(817.443)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(11.167)	(10.785)
Diğer (*)	(1.984.739)	(316.769)
Toplam vergi gideri	(3.335.169)	(1.144.997)

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

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş verginin dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Kümülatif Farklar (yükümlülük)	Varlık/ Varlık/	Kümülatif farklar (yükümlülük)	Varlık/ Varlık/
Maddi duran varlıklar	(1.505.638)	(301.128)	(1.160.209)	(232.042)
Kıdem tazminatı karşılığı	460.562	92.112	426.932	85.386
Ticari alacaklar	173.425	34.685	133.738	26.748
Stoklar	(5.207.178)	(1.041.436)	(1.414.892)	(282.978)
Gider tahakkukları	3.797.856	759.572	2.930.963	586.193
Gelir tahakkukları	(73.392)	(14.678)	(124.757)	(24.951)
Türev araçlar	(204.680)	(40.936)	(196.715)	(39.343)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(2.559.045)	(511.809)	595.060	119.013

31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle ertelenmiş verginin hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Dönem başı bakiyesi	119.013	(647.793)
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen	(620.364)	1.018.743
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen	677	(3.004)
Yabancı para çevrim farkı	(11.135)	(27.945)
Dönem sonu bakiyesi	(511.809)	340.001

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, net karın, dönem içindeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle sona eren dönemler içinde oluşan pay başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Net dönem karı	3.361.143	2.942.219
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	2.400.000.000	2.400.000.000
Pay başına kazanç	0,00140	0,00123

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 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.

31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle sona eren dönemler içinde üst düzey yöneticilere yapılan toplam brüt ödemeler aşağıda açıklanmaktadır:

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	526.725	435.571
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
Toplam	526.725	435.571

1 Ocak - 31 Mart 2015 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen toplam Sosyal Güvenlik prim tutarı 22.375 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2014 - 19.945 TL).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2015 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.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla	Alacaklar			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat (Dipnot 4)	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	259.054.840	45.798	7.992.095	204.680
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(24.826.501)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	237.281.888	45.798	7.992.095	204.680
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(24.976.501)	-	-	-
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	21.772.952	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	10.010.356	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6)	(9.860.356)	-	-	-
- 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

1 OCAK - 31 MART 2015 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 2014 tarihi itibarıyla	Alacaklar			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat (Dipnot 4)	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	257.095.235	29.193	19.926.430	196.715
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(21.397.413)	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	244.476.806	29.193	19.926.430	196.715
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(21.247.413)	-	-	-
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	12.618.429	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	8.909.934	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6)	(8.759.934)	-	-	-
- 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	-	-	-	-

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 31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin (tahakkuk eden faizler dahil) vadelerine göre durumunu göstermektedir.

31 Mart 2015 tarihi itibariyle 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	61.255.451	61.492.600	3.145.509	57.251.691	1.095.400	-
Ticari borçlar	201.292.758	201.419.402	200.607.293	812.109	-	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2015 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 Mart 2015 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 araçlar						
Türev nakit girişleri	-	7.305.456	6.956.240	349.215	-	-
Türev nakit çıkışları	-	(7.100.776)	(6.746.122)	(354.654)	-	-
Türev araçlar (net)	204.680	204.680	210.118	(5.439)	-	-

31 Aralık 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	58.842.258	59.237.087	45.436.264	12.826.140	974.683	-
Ticari borçlar	198.139.172	198.263.929	198.263.929	-	-	-

31 Aralık 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 araçlar						
Türev nakit girişleri		8.932.610	8.932.610	-	-	-
Türev nakit çıkışları		(8.735.895)	(8.735.895)	-	-	-
Türev araçlar (net)	196.715	196.715	196.715	-	-	-

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.

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
Toplam ihracat tutarı	1.941.176	1.515.552
Toplam ithalat tutarı	102.741.275	68.160.134

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2015 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:

	31 Mart 2015			31 Aralık 2014		
	USD karşılığı	TL	Euro	USD karşılığı	TL	Euro
1. Ticari alacaklar	6.995.560	17.897.400	128.020	5.588.705	12.617.300	121.370
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	279.300	643.653	30.159	1.623.706	3.481.848	100.459
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.071.849	2.797.739	-	43.052	99.833	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	8.346.710	21.338.792	158.180	7.255.463	16.198.981	221.829
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	8.346.710	21.338.791	158.180	7.255.463	16.198.981	221.829
10. Ticari borçlar	3.773.829	9.661.699	66.675	3.337.940	7.630.356	38.995
11. Finansal yükümlülükler	328.803	858.243	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	2.461.577	6.425.207	-	2.167.810	5.026.934	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	6.564.209	16.945.149	66.675	5.505.750	12.657.290	38.995
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)	6.564.209	16.945.149	66.675	5.505.750	12.657.290	38.995
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(2.867.728)	(7.305.456)	-	(3.810.524)	(8.932.610)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	2.867.728	7.305.456	-	3.810.524	8.932.610	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(1.085.227)	(2.911.813)	91.505	(2.060.811)	(5.390.919)	182.834
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	710.652	1.595.904	91.505	1.706.661	3.441.858	182.834
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	78.415	204.680	-	84.831	196.715	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2015 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 Mart 2015 ve 2014 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 2015 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	131.809	(131.809)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	(219.164)	219.164
3- TL net etki (1+2)	(87.355)	87.355
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	7.771	(7.771)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	7.771	(7.771)
Toplam (3+6)	(79.584)	79.584
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)

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2015 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

31 Mart 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle, 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Toplam borçlanmalar	61.255.451	58.842.258
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(8.380.462)	(22.320.361)
Net borç	52.874.989	36.521.897
Özkaynaklar	90.121.842	76.861.179
Net borç/Özkaynaklar oranı	%59	%48

**1 OCAK - 31 MART 2015 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 31 Mart 2015 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar	-	204.680	-

22. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.