

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

**1 OCAK - 31 MART 2018 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 AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..	6-29
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-9
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	10
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	10
NOT 5 BORÇLANMALAR	10-11
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	11-12
NOT 7 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR	13
NOT 8 STOKLAR	13
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	14
NOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	15
NOT 11 TAAHHÜTLER	15
NOT 12 ÖZKAYNAKLAR	16
NOT 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	17
NOT 14 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	18
NOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	19
NOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ	19
NOT 17 FİNANSMAN GİDERLERİ	19
NOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	20-21
NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ	21
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	22
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	23-28
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	29
NOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	29

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Dipnot referansları		31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar			
Dönen varlıklar		688.797.081	750.256.830
Nakit ve nakit benzerleri	4	76.812.769	82.860.106
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	505.591.429	565.354.063
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		59.266	29.903
Türev araçlar	21	382.774	-
Stoklar	8	88.649.722	87.817.679
Diğer dönen varlıklar		16.808.119	13.724.175
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	7	493.002	470.904
Duran varlıklar		9.876.259	9.168.819
Maddi duran varlıklar	9	3.892.702	3.786.627
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		136.401	142.295
Ertelenmiş vergi varlığı	18	5.847.156	5.239.897
Toplam varlıklar		698.673.340	759.425.649

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 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	2018	2017
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		442.501.899	519.815.462
Kısa vadeli borçlanmalar	5	87.903.060	109.673.546
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	20	4.933.535	2.231.097
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	337.886.518	391.432.739
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	3.714.704	3.177.061
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.281.513	2.030.811
Türev araçlar	21	-	364.159
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		6.782.569	10.906.049
Uzun vadeli yükümlülükler		80.136.534	76.500.272
Uzun vadeli borçlanmalar	5	79.225.220	75.649.928
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		911.314	850.344
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		175.981.494	163.107.962
Ödenmiş sermaye	12	24.000.000	24.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(9.024)	(9.024)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları		88.569.625	80.808.769
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	6.343.684	6.343.684
Geçmiş yıllar karları	12	51.964.533	39.323.595
Net dönem karı		5.112.676	12.640.938
Kontrol gücü olmayan paylar		53.413	1.953
Özkaynaklar		176.034.907	163.109.915
Toplam kaynaklar		698.673.340	759.425.649

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari dönem Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2018	Cari dönem Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2017
	Dipnot referansları		
Hasılat	13	356.380.784	248.986.765
Satışların maliyeti (-)	13	(335.404.278)	(234.582.318)
Brüt kar		20.976.506	14.404.447
Pazarlama giderleri (-)	14	(4.486.773)	(3.772.415)
Genel yönetim giderleri (-)	14	(5.401.900)	(5.534.296)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		2.763.242	2.696.364
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(2.933.305)	(4.183.819)
Esas faaliyet karı		10.917.770	3.610.281
Finansman gelirleri	16	5.633.069	490.109
Finansman giderleri (-)	17	(7.529.975)	(2.156.540)
Vergi öncesi kar		9.020.864	1.943.850
- Dönem vergi gideri	18	(4.229.397)	(1.981.268)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	18	369.904	732.176
Dönem karı		5.161.371	694.758
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		48.695	-
Ana ortaklık payları		5.112.676	694.758
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkları		7.763.621	4.719.718
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri/(gideri)		-	-
Diğer kapsamlı gelir		7.763.621	4.719.718
Toplam kapsamlı gelir		12.924.992	5.414.476
Pay başına kazanç	19	0,00215	0,00029
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		51.460	-
Ana ortaklık payları		12.873.532	5.414.476

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 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		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
			Yabancı para çevrim farkları	Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları			
1 Ocak 2017	24.000.000	6.343.684	70.053.514	(9.024)	8.003.506	31.320.089	139.711.769	-	139.711.769
Transferler	-	-	-	-	(8.003.506)	(8.003.506)	-	-	-
Dönem karı	-	-	-	-	694.758	-	694.758	-	694.758
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	4.719.718	-	-	-	4.719.718	-	4.719.718
Toplam kapsamlı gelir	-	-	4.719.718	-	694.758	-	5.414.476	-	5.414.476
31 Mart 2017	24.000.000	6.343.684	74.773.232	(9.024)	694.758	39.323.595	145.126.245	-	145.126.245
1 Ocak 2018	24.000.000	6.343.684	80.808.769	(9.024)	12.640.938	39.323.595	163.107.962	1.953	163.109.915
Transferler	-	-	-	-	(12.640.938)	12.640.938	-	-	-
Dönem karı	-	-	-	-	5.112.676	-	5.112.676	48.695	5.161.371
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	7.760.856	-	-	-	7.760.856	2.765	7.763.621
Toplam kapsamlı gelir	-	-	7.760.856	-	5.112.676	-	12.873.532	51.460	12.924.992
31 Mart 2018	24.000.000	6.343.684	88.569.625	(9.024)	5.112.676	51.964.533	175.981.494	53.413	176.034.907

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Cari dönem Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2018	Geçmiş dönem Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2017
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		18.438.671	(29.597.821)
Dönem karı		5.161.371	694.758
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		4.616.939	3.218.492
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	15	447.160	503.481
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	244.226	193.110
Stok değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	(121.855)	(66.655)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(543.378)	(424.006)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16	(294.381)	(163.527)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	2.065.825	1.293.806
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan kar		(746.933)	995.087
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(10.216)	(1.589)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri			(346.942)
Vadeli satışlardan kaynaklanmamış finansman geliri		(283.002)	(13.365)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	3.859.493	1.249.092
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		12.493.886	(28.916.078)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		82.184.705	49.745.212
Stoklardaki artışla ilgili düzeltmeler		3.263.491	6.176.898
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		(68.411.816)	(83.089.314)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		2.481.436	1.831.797
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış		(1.695.982)	(1.292.545)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış		(2.357.392)	2.716.820
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalış		(2.970.556)	(5.004.946)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		22.272.196	(25.002.828)
Vergi ödemeleri		(3.833.525)	(4.594.993)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		18.438.671	(29.597.821)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(359.911)	(205.267)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		10.216	11.749
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(349.695)	(193.518)
Kredilerden nakit girişleri		102.788.082	166.495.799
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(137.954.822)	(135.148.520)
Ödenen faiz		(2.004.806)	(694.177)
Alınan faiz		294.381	163.527
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(36.877.165)	30.816.629
Yabancı para çevrim farkları		12.740.852	3.263.090
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		(6.047.337)	4.288.380
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	82.860.106	49.746.515
Nakit ve nakit benzerleri, dönem sonu	4	76.812.769	54.034.895

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 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 12'de açıklandığı üzere Şirket, Aptec Holdings Limited tarafından kontrol edilmektedir. Şirket'in nihai kontrolü Tianjin Tianhai Investment Co., Ltd.'e aittir.

Faaliyet konusu

Armada, Bilişim Teknolojileri sektöründe dizüstü bilgisayar, 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, birbirilerinden 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 2018 itibarıyla 178 çalışanı ile değer katan dağıtıcılık yaptığı markalar Cisco, Dell, Microsoft, EMC, Fortinet, Aruba, HP Enterprise, Lenovo, VMware, Extreme, Polycom, Riverbed, Symantec, Veritas, Veeam, Zebra, Honeywell, Amp, HCS, Jabra, Kaspersky, Toshiba ve Axis olup diğer tamamlayıcı markalar da yurtiçinden tedarik edilmektedir.

Bağlı ortaklık

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında olan bağlı ortaklık ve hisse oranları aşağıda sunulduğu gibidir:

		Bağlı ortaklık ve oy hakkı	
		31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kurulduğu ülke	Başlıca faaliyetler		
Supernet Systems Limited (Supernet)	İngiltere		
	Yurt dışından 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 BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Yapılandırılmış işletmeler

31 Mart 2018 itibarıyla konsolidasyon kapsamında olan yapılandırılmış işletme ve başlıca faaliyetleri aşağıda sunulduğu gibidir:

Yapılandırılmış işletme	Kurulduğu ülke	Başlıca faaliyetler
Supernet Distribution DMCC (Supernet Dubai)	BAE	Yurt dışından ürün tedariki
Armada'nın hakim ortağı Aptec Holding Limited tarafından Aralık 2016'da Dubai'de kurulan Supernet Dubai, Armada'nın denizaşırı alımlarıyla ilgili satın alma faaliyetlerini gerçekleştirecektir.		
Armada, Supernet ve Supernet Dubai bu finansal tablolar açısından birlikte "Şirket" olarak tanımlanmıştır.		

Ortalama personel sayısı

Kategoriler itibarıyla dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Beyaz yakalı	182	180

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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 2018 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 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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 ve yapılandırılmış işletmeler 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.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tabloları 7 Mayıs 2018 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.

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ABD Doları/TL kurları aşağıda belirtilmiştir:

	ABD Doları/TL kuru
31 Mart 2018	3,9489
31 Aralık 2017	3,7719

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

1 Ocak - 31 Mart 2018 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS'ler ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in 1 Ocak - 31 Mart 2018 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olmamıştır.

Yayınlanmış ancak 1 Nisan 2018 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler

1 Nisan 2018 tarihinden itibaren geçerli olacak yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Uygulanan konsolidasyon esasları

1 Ocak - 31 Mart 2018 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, Armada'nın ve kontrolünde bulunan bağlı ortaklığı Supernet ve yapılandırılmış işletme Supernet Dubai'nin finansal tablolarını içermektedir.

Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirketten elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Armada'nın hakim ortağı Aptec Holding Limited tarafından kurulmuş olan Supernet Dubai, Armada'nın denizaşırı satın alma faaliyetlerini gerçekleştirmeyi amaçlamaktadır. Armada, yapılandırılmış işletme olarak tanımladığı Supernet Dubai üzerinde oy hakkı olmamasına rağmen, yukarıda tanımlanan kontrol şartlarının sağlanması nedeniyle Supernet Dubai'yi konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir. Supernet Dubai'nin özkaynakları ve cari dönem faaliyet sonuçları, özet konsolide finansal tablolarda kontrol gücü olmayan paylar altında kayıt altına alınmıştır.

Armada ve bağlı ortaklığı ile yapılandırılmış işletme arasındaki işlemlerden kaynaklanan gelir ve giderler, bakiyeler ve stokların üzerindeki kar marjı iptal edilmiştir. Özet konsolide finansal tablolar benzer işlemler için aynı muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

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 2018 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahminler Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan tahminler ile aynıdır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket yönetimi bölümlere göre raporlama yapmayı gerektirecek farklı türdeki ürün ve farklı coğrafi bölgeler olmadığı için bölümlere göre finansal bilgilerin raporlamasını yapmamaktadır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kasa	188	1.306
Banka mevduatları		
-Vadeli	69.823.849	76.793.737
-Vadesiz	6.655.814	5.591.304
Diğer hazır değerler	332.918	473.759
	76.812.769	82.860.106

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 69.823.849 TL (31 Aralık 2017 - 76.793.737 TL) tutarındaki ABD Doları cinsinden vadeli mevduatın vadesi 3 gün olup (31 Aralık 2017 - 1-4 gün) faiz oranı %1,60-%1,95 aralığındadır (31 Aralık 2017 - %1-%1,46).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 332.918 TL (31 Aralık 2017 - 473.759 TL) tutarındaki diğer hazır değerler 1-66 gün (31 Aralık 2017 - 1-66 gün) vadeli olup kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

5. BORÇLANMALAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla borçlanmalara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

a) Kısa vadeli borçlanmalar

31 Mart 2018	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%4,52	17.561.585	69.348.942
TL krediler	%15,50	18.554.118	18.554.118
			87.903.060
31 Aralık 2017	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%2,85-%3,99	26.448.323	99.760.428
TL krediler	%15,90	9.913.118	9.913.118
			109.673.546

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 378.480 TL tutarındaki kredinin faiz oranı %0 olup, vergi ödemeleri için 1 - 2 gün vadeli alınmıştır (31 Aralık 2017 - Yoktur).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 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 2018	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%4,02	20.062.605	79.225.220
			79.225.220
31 Aralık 2017	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%3,49	20.056.186	75.649.928
			75.649.928

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

	31 Mart 2018				31 Aralık 2017			
	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	18.554.118	-	-	18.554.118	9.913.118	-	-	9.913.118
ABD doları cinsinden kredi	-	69.348.942	79.225.220	148.574.162	33.540.155	66.220.273	75.649.928	175.410.356
	18.554.118	69.348.942	79.225.220	167.128.280	43.453.273	66.220.273	75.649.928	185.323.474

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 2018 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık bankalara 9.080.000 TL tutarında müşteri çeki teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2017 - 16.766.096 TL).

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar	351.982.761	361.514.040
Vadeli çekler ve senetler	153.608.668	203.840.023
Şüpheli alacaklar	26.329.447	24.990.198
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(26.329.447)	(24.990.198)
	505.591.429	565.354.063

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 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 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Dönem başı itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	24.990.198	22.181.010
Cari dönem provizyonu (Not 14)	244.226	193.110
Tahsilatlar	-	(32.059)
Yabancı para çevrim farkı	1.095.023	854.409
Dönem sonu itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	26.329.447	23.196.470

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, alacakların vadelerine göre detayı ana hatlarıyla şöyledir:

	Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar						Toplam
	Vadesi gelmemiş alacak	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1 yıldan uzun	
31 Mart 2018	444.527.743	40.416.244	7.480.653	4.204.554	6.007.721	2.954.514	505.591.429
31 Aralık 2017	515.438.195	29.373.383	9.868.795	5.712.104	2.117.630	2.843.956	565.354.063

b) Ticari borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Satıcı cari hesapları	307.901.420	367.498.443
Gider tahakkukları	29.985.098	23.934.296
Toplam	337.886.518	391.432.739

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 39.032.541 TL (31 Aralık 2017 – 35.856.003 TL) tutarındaki üreticilerden alınan fiyat farkı, fiyat indirimi, stok koruma ve benzeri nitelikteki gelirler mali tablolarda satıcı cari hesabından düşülmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait söz konusu gelir tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Dönem başı bakiyesi	35.856.003	19.355.652
Dönem içinde tahakkuk eden	78.531.506	41.935.369
Dönem içinde ödemedi mahsup edilen	(77.108.613)	(40.431.563)
Yabancı para çevrim farkları	1.753.645	636.770
Dönem sonu bakiyesi	39.032.541	21.496.228

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

7. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak bakiyesi	470.904	439.356
Girişler	-	-
Yabancı para çevrim farkı	22.098	31.548
	493.002	470.904

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar Şirket'in şüpheli ticari alacaklarına karşılık müşterilerinden aldığı gayrimenkullerden oluşmaktadır.

8. STOKLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ticari mallar	73.702.181	66.665.327
Yoldaki mallar	15.179.673	21.495.938
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(232.132)	(343.586)
	88.649.722	87.817.679

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır.

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Dönem başı itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı	343.586	216.322
Cari dönem provizyonu	20.780	71.474
Çıkışlar	(142.635)	(138.129)
Yabancı para çevrim farkı	10.401	8.320
Dönem sonu itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı	232.132	157.987

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 - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsalar	Motorlu taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2018, net	12.137	44.546	3.601.211	128.733	3.786.627
Alımlar	-	38.538	302.404	18.969	359.911
Satışlar, net	-	-	-	-	-
Cari dönem amortismanı	-	(20.960)	(358.079)	(49.282)	(428.321)
Yabancı para çevrim farkı	570	2.914	166.380	4.621	174.485
31 Mart 2018, net	12.707	65.038	3.711.916	103.041	3.892.702
1 Ocak 2017, net	11.324	117.383	3.083.367	539.675	3.751.749
Alımlar	-	-	205.267	-	205.267
Cari dönem amortismanı	-	(19.890)	(349.804)	(122.032)	(491.726)
Yabancı para çevrim farkı	384	4.271	106.888	20.100	131.643
31 Mart 2017, net	11.708	101.764	3.035.558	437.743	3.586.773
31 Mart 2018					
Maliyet	12.707	542.044	15.228.164	8.136.800	23.919.715
Birikmiş amortisman	-	(477.006)	(11.516.248)	(8.033.759)	(20.027.013)
Net defter değeri	12.707	65.038	3.711.916	103.041	3.892.702
31 Mart 2017					
Maliyet	11.708	509.759	12.712.446	7.426.553	20.660.466
Birikmiş amortisman	-	(407.995)	(9.676.888)	(6.988.810)	(17.073.693)
Net defter değeri	11.708	101.764	3.035.558	437.743	3.586.773

Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır.

Finansal kiralama işlemleri

Şirket'in finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu maddi duran varlıklar demirbaşları içermekte olup 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla söz konusu maddi duran varlıklar tamamıyla itfa olmuştur.

Tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 14.534.098 TL ve 10.622.236 TL'dir.

Varlıklar üzerinde rehin ve ipotekler

Şirket'in, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

Şirket'in, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla borçlar için teminat olarak gösterilen maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	14.617.299	22.824.132
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
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	14.617.299	22.824.132

Diğer verilenlerin özkaynaklara oranı (%)

-

-

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları cinsinden	-	16.766.096
Euro cinsinden	1.107.311	1.027.276
Türk Lirası cinsinden	13.509.988	5.030.760
Toplam	14.617.299	22.824.132

11. TAAHHÜTLER

Operasyonel kiralamalar

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

1 Ocak - 31 Mart 2018 döneminde, taşıt kullanımları için imzalanan iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 156.059 TL tutarındaki kira giderleri özet konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır (1 Ocak - 31 Mart 2017 – 98.024 TL).

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında gelecek dönemlerde ödenecek en az yükümlülük tutarı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Gelecek 1 yıl	638.890	539.054
1-5 yıl arası	638.756	684.588
Toplam	1.277.646	1.223.642

Ayrıca bina kullanımıyla ilgili iptal edilebilir operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 1 Ocak - 31 Mart 2018 döneminde 555.176 TL (1 Ocak - 31 Mart 2017 - 430.247 TL) tutarındaki kira giderleri özet konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

12. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		Hisse tipi	31 Aralık 2017		Hisse tipi
	Tutar	(%)		Tutar	(%)	
Aptec Holdings Limited	19.853.661	82,72	A-B	19.819.661	82,58	A-B
Halka açık	4.146.339	17,28	B	4.180.339	17,42	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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla A grubu payların toplam tutarı 1.268.261 TL olup hissedarlara göre dağılımı ekte sunulmuştur:

A grubu paylar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Aptec Holdings Limited	1.268.261	1.268.261
	1.268.261	1.268.261

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
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 2018 tarihi itibarıyla 51.964.533 TL tutarında geçmiş yıl karı bulunmaktadır (31 Aralık 2017 - 39.323.595 TL).

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarına göre sermaye, yasal yedek, olağanüstü yedek ve geçmiş yıl karları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Sermaye	24.000.000	24.000.000
Yasal yedek	6.343.684	6.343.684
Olağanüstü yedekler ve geçmiş yıl karları	142.235.080	109.975.386

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 2017 tarihinde sona eren dönemlere ait ticari faaliyetlerden brüt karı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Hasılat	368.482.753	261.421.734
Eksi: Satışlardan iadeler (-)	(12.101.969)	(12.434.969)
Hasılat, net	356.380.784	248.986.765
Dönem başı stoklar	(87.817.679)	(70.300.132)
Dönem içi stok alımları	(336.236.321)	(230.946.909)
Dönem sonu stoklar	88.649.722	66.664.723
Satışların maliyeti	(335.404.278)	(234.582.318)
Brüt kar	20.976.506	14.404.447

1 Ocak – 31 Mart 2018 ve 2017 dönemlerine ait satışların maliyeti satılan ticari malların maliyetini içermektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

14. PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Mart 2018 ve 2017 dönemlerine ait pazarlama giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Pazarlama giderleri		
Personel giderleri	2.632.286	2.084.897
Dağıtım,nakliye ve ulaşım giderleri	730.595	522.028
Kira giderleri	392.254	304.638
Amortisman ve tükenme payları	347.957	310.105
Reklam ve pazarlama giderleri	299.208	490.691
İhracat giderleri	54.854	40.416
Kıdem tazminatı gideri	29.619	19.640
Toplam	4.486.773	3.772.415
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	1.714.983	2.063.275
Danışmanlık giderleri	1.389.904	1.631.013
Vergi, resim ve harçlar	427.483	161.844
Kira giderleri	318.981	223.633
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 6)	244.226	193.110
Bakım onarım giderleri	242.364	213.973
İthalat giderleri	196.919	73.387
Sigorta giderleri	130.528	167.401
Enerji giderleri	119.986	115.927
Telefon ve iletişim giderleri	102.534	72.762
Amortisman ve tükenme payları	99.203	193.376
Kıdem tazminatı gideri	3.905	13.055
Diğer genel yönetim giderleri	410.884	411.540
Toplam	5.401.900	5.534.296
Toplam	9.888.673	9.306.711

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Pazarlama giderleri	2.632.286	2.084.897
Genel yönetim giderleri	1.714.983	2.063.275
Toplam	4.347.269	4.148.172

Amortisman ve tükenme payları

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Pazarlama giderleri	347.957	310.105
Genel yönetim giderleri	99.203	193.376
Toplam	447.160	503.481

16. FİNANSMAN GELİRLERİ

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Kur farkı gelirleri	5.338.688	326.582
Faiz gelirleri	294.381	163.527
Toplam	5.633.069	490.109

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Kur farkı gideri	(4.703.332)	(204.446)
Faiz giderleri	(2.065.825)	(1.293.806)
Banka masrafları	(760.818)	(658.288)
Toplam	(7.529.975)	(2.156.540)

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Armada Türkiye’de, Supernet İngiltere’de ve Supernet Dubai Birleşik Arap Emirliklerin’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %22’dir (İngiltere %21-Dubai %0). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bilançoda gösterilmiş olan yasal vergi varlığı ve yükümlülüğü aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Supernet kurumlar vergisi karşılığı	345.186	185.794
Armada kurumlar vergisi karşılığı	12.969.463	8.342.603
Eksi: (Peşin ödenen vergi ve fonlar)	(9.599.945)	(5.351.336)
Ödenecek vergi (varlığı)/yükümlülüğü net	3.714.704	3.177.061

Vergi öncesi kara yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Vergi öncesi kar	9.020.864	1.943.850
Vergi karşılığı %22	(1.984.590)	(388.770)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(133.605)	(103.483)
Diğer (*)	(1.741.298)	(756.839)
Toplam vergi gideri	(3.859.493)	(1.249.092)

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş verginin dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Kümülatif farklar	Varlık/ (yükümlülük)	Kümülatif farklar	Varlık/ (yükümlülük)
Maddi duran varlıklar	(1.412.447)	(310.738)	(1.329.154)	(292.414)
Kıdem tazminatı karşılığı	911.314	200.489	850.344	187.076
Ticari alacaklar	9.459.637	2.081.120	6.831.658	1.502.965
Stoklar	(5.314.758)	(1.169.247)	(3.488.141)	(767.391)
Gider tahakkukları	32.097.962	7.061.551	25.956.302	5.710.386
Gelir tahakkukları	(8.780.952)	(1.931.809)	(5.367.456)	(1.180.840)
Türev araçlar	(382.774)	(84.210)	364.159	80.115
Ertelenmiş vergi varlığı	26.577.982	5.847.156	23.817.712	5.239.897

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş verginin hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Dönem başı bakiyesi	5.239.897	1.790.038
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen	369.904	732.176
Yabancı para çevrim farkı	237.355	44.811
Dönem sonu bakiyesi	5.847.156	2.567.025

19. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, dönem karının, dönem içindeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içinde oluşan pay başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Dönem karı	5.161.371	694.758
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	2.400.000.000	2.400.000.000
Pay başına kazanç	0,00215	0,00029

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket olağan faaliyetleri dahilinde ilişkili taraflarla ticari olarak çeşitli işlemler gerçekleştirmiştir. 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili tarafları ile işlem ve bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018				
	İlişkili taraflara olan satışlar	İlişkili taraflardan olan alışlar ve diğer giderler	İlişkili taraflardan olan alacaklar	İlişkili taraflara olan borçlar	İlişkili taraflardan alınan krediler
Aptec Holdings Limited	-	1.186.119	-	2.669.578	-
Ingram Micro Luxembourg Sarl	-	-	-	-	148.574.163
Ingram Micro Pan Europe GMBH	-	10.090.418	-	2.263.957	-
Toplam	-	11.276.537	-	4.933.535	148.574.163

	31 Mart 2017		31 Aralık 2017		
	İlişkili taraf­lara olan satış­lar	İlişkili taraf­lardan olan alış­lar ve diğer gider­ler	İlişkili taraf­lardan olan alacak­lar	İlişkili taraf­lara olan borç­lar	İlişkili taraf­lardan alınan kredi­ler
Aptec Holdings Limited	-	1.454.877	-	1.379.270	-
Ingram Micro Luxembourg Sarl	-	-	-	-	141.870.201
Ingram Micro Pan Europe GMBH	-	8.292.492	-	851.827	-
Toplam	-	9.747.369	-	2.231.097	141.870.201

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Aptec Holdings Limited'den olan alışlar danışmanlık giderleri, Ingram Micro Pan Europe GMBH'den olan alışlar ise stok alımlarından oluşmaktadır.

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 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içinde üst düzey yöneticilere yapılan toplam brüt ödemeler aşağıda açıklanmaktadır:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	1.861.621	2.350.315
Toplam	1.861.621	2.350.315

1 Ocak – 31 Mart 2018 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen toplam sosyal güvenlik prim tutarı 44.294 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2017 – 38.794 TL'dir).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi amaçları ve politikaları

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

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

Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket, prosedürleri uyarınca kredili çalışmak isteyen tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca alacaklar sürekli incelenerek Şirket'in şüpheli kredi/alacak riski minimize edilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve ticari alacakların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir durumun sözkonusu 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 2018 tarihi itibarıyla	Alacaklar		Bankalardaki mevduat (Not 4)	Türev araçlar
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	505.591.429	59.266	76.479.663	382.774
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(41.053.697)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	444.527.743	59.266	76.479.663	382.774
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(40.874.813)	-	-	-
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	61.063.686	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	26.508.331	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	(26.329.447)	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(178.884)	-	-	-
- 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 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	Alacaklar		Bankalardaki mevduat (Not 4)	Türev araçlar
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	565.354.063	29.903	82.385.041	(364.159)
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(37.682.203)	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	515.438.195	29.903	82.385.041	(364.159)
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(37.503.319)	-	-	-
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	49.915.868	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	25.169.082	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	(24.990.198)	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(178.884)	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

- (1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
(2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

Şirket alacaklarından doğan riskini, müşteriye kredi verme, tahsilat ve takip fonksiyonlarını düzenli ve sistemli şekilde yürüterek takip etmektedir. Ayrıca ticari alacaklar çok sayıda müşteriden oluştuğu için kredi risk yoğunlaşması bulunmamaktadır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamaya Not 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin (tahakkuk eden faizler dahil) vadelerine göre durumunu göstermektedir.

31 Mart 2018 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	167.128.280	176.187.542	18.569.756	71.068.660	86.549.126	-
Ticari borçlar	342.820.053	343.494.841	343.494.841	-	-	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

31 Mart 2018 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	14.542.829	14.542.829	14.542.829	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(14.160.055)	(14.160.055)	(14.160.055)	-	-	-
Türev araçlar (net)	382.774	382.774	382.774	-	-	-

31 Aralık 2017 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	185.323.474	194.162.703	43.467.327	68.325.884	82.369.492	-
Ticari borçlar	393.663.836	394.391.824	394.368.859	22.965	-	-

31 Aralık 2017 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	35.220.152	35.220.152	35.220.152	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(35.584.311)	(35.584.311)	(35.584.311)	-	-	-
Türev araçlar (net)	(364.159)	(364.159)	(364.159)	-	-	-

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 2018	31 Mart 2017
Toplam ihracat tutarı	3.108.397	2.449.702
Toplam ithalat tutarı	161.133.480	120.642.296

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. 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 2018			31 Aralık 2017		
	USD karşılığı	TL	Euro	USD karşılığı	TL	Euro
1. Ticari alacaklar	10.710.713	40.155.820	439.610	16.493.694	57.531.157	1.036.741
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	254.244	954.956	10.073	807.063	2.782.381	57.974
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	2.818.134	11.128.528	-	1.557.712	5.875.535	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	13.783.091	52.239.304	449.683	18.858.469	66.189.073	1.094.715
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)	13.783.091	52.239.304	449.683	18.858.469	66.189.073	1.094.715
10. Ticari borçlar	3.854.922	12.941.648	468.649	3.223.294	11.020.844	251.821
11. Finansal yükümlülükler	4.692.138	18.528.784	-	2.624.672	9.899.999	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	2.719.825	10.740.316	-	5.829.415	21.987.971	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	11.266.885	42.210.748	468.649	11.677.381	42.908.814	251.821
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)	11.266.885	42.210.748	468.649	11.677.381	42.908.814	251.821
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(3.651.707)	(14.542.829)	-	(9.240.875)	(35.220.152)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	3.651.707	14.542.829	-	9.240.875	35.220.152	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(1.135.501)	(4.514.273)	(18.966)	(2.059.787)	(11.939.893)	842.894
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(301.928)	(1.099.972)	(18.966)	5.623.376	17.404.724	842.894
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	96.932	382.774	-	(96.545)	(364.159)	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

31 Mart 2018 ve 2017 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 2018 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	300.857	(300.857)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	(436.285)	436.285
3- TL net etki (1+2)	(135.428)	135.428
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(2.769)	2.769
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(2.769)	2.769
Toplam (3+6)	(138.197)	138.197

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Mart 2017 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	645.212	(645.212)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	(600.625)	600.625
3- TL net etki (1+2)	44.587	(44.587)
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(30.516)	30.516
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(30.516)	30.516
Toplam (3+6)	14.071	(14.071)

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Faiz oranı riski

Şirket, faiz haddi bulunan varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz riskine açıktır. Şirket, varlık ve yükümlülüklerinin faiz oranlarını dengede tutmak ya da riskten korunma amaçlı finansal araçlar kullanmak suretiyle bu riski yönetmektedir.

Borçlanmalarla ilgili olan faiz oranlarının bir kısmı piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bundan dolayı Şirket ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Şirket'in faiz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan piyasa riskinden etkilenmesi öncelikli olarak borç yükümlülükleriyle ilişkilidir.

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018 31 Mart 2017

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal yükümlülükler

Borçlanmalar	148.574.163	82.097.549
--------------	--------------------	------------

Değişken borçlanma oranına sahip borçlanmalar 148.574.163 TL olup (31 Mart 2017 - 82.097.549 TL) tamamı ABD Doları cinsindendir. Faiz oranlarındaki 100 baz puanlık farazi bir artış/azalış faiz giderlerini 31 Mart 2018 tarihinde sona eren dönemde 349.705 TL (1 Ocak – 31 Mart 2017 – 157.765 TL) tutarında artırabilecektir/azaltabilecektir.

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018 31 Aralık 2017

Toplam finansal borçlar	167.128.280	185.323.474
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(76.812.769)	(82.860.106)
Net borç	90.315.511	102.463.368
Özkaynaklar	176.034.907	163.109.915
Net borç/Özkaynaklar oranı	%51	%63

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Rayiç değer

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

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

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

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

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 2018 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev araçlar	-	382.774	-

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.