

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin, bağlı ortaklığının ve yapılandırılmış işletmenin (hep birlikte "Şirket" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konuları	Kilit denetim konuları için uygulanan denetim prosedürleri
Hasılatın kaydedilmesi Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından en önemli ölçüm kriteridir. Şirket'in gelirleri, dağıtıcı rolü üstlendiği markalara ait ürünlerin ve yazılımların satışından oluşmaktadır. Satış gelirleri ürünlerin teslimi ile ilgili belirlenmiş yöntem ve uygulamalara bağlı olarak dönemsellik ilkesi göz önünde bulundurularak kayıtlara alınmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarında önemli etkisinin olması nedeniyle çalışmalarımızda bu konuya odaklanmış bulunuyoruz. Şirket'in muhasebe politikalarına ve hasılat tutarlarına ilişkin açıklamalar dipnot 2 ve 17'de yer almaktadır.	Uygulanan önemli denetim prosedürleri aşağıdaki gibidir: – Şirket'in satışlarının kaydedilmesine yönelik uyguladığı süreçler anlaşılmıştır. – Müşterilere kesilen faturaların ve kayıtların doğruluğu örneklem yöntemiyle test edilmiştir. Bu örneklemin belirlenmesi sırasında bilanço hesaplarında yer alan ticari alacak bakiyelerinin tutar ve dönem doğrulamalarında herhangi bir sorun olmaması göz önüne alınmıştır. Ticari alacak bakiyeleri doğrulama yöntemi ile test edilmiştir. – Satış gelirleri ve bu satışlara ilişkin ertelenmiş gelirlerin dönemselligi, sözkonusu muhasebe kayıtları ve bu kayıtlara konu olan dökümanlar kullanılarak örnekleme yöntemiyle test edilmiştir. – Finansal tablo açıklamalarının TFRS 15 standardı uyarınca uygun olup olmadığı değerlendirilmiştir.

Kilit denetim konuları	Kilit denetim konuları için uygulanan denetim prosedürleri
Satış ve alım fiyatı düzeltmeleri, stok ve fiyat koruma indirimleri ve satış primleri Şirket'in bulunduğu sektör gereği sıkça karşılaşılan; anlaşmalar, ticari hedef ve beklentiler ile pazar dinamiklerine dayalı olarak tedarikçilerden alınan ve benzer kriterlerle müşterilerine verilen ve de satılan malın maliyeti ile ilişkilendirilen satış ve alım fiyatı düzeltmeleri, stok ve fiyat koruma indirimleri, satış primleri ("indirimler") gibi gelir ve giderleri ve bilanço tarihi itibarıyla bu uygulamalarla ilgili gelir ve gider tahakkukları bulunmaktadır. Şirket'in karlılık performansı ve sonuçlarının değerlendirilmesi açısından önemli ölçüm kriterleri içerisinde yer almaları, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarda önemli etkilerinin olması ve de söz konusu işlemlerin doğru tutar ve dönemde kayda alınmasının gerekliliği nedeniyle bu konuya odaklanmış bulunuyoruz. Şirket'in muhasebe politikalarına ve söz konusu tahakkuk tutarlarına ilişkin açıklamalar Dipnot 2 ve 6'da yer almaktadır.	Uygulanan önemli denetim prosedürleri aşağıdaki gibidir: – Şirket'in indirimlerin kaydedilmesine yönelik uyguladığı süreçler anlaşılmış ve uyguladığı muhasebe politikaları değerlendirilmiştir. – Yıl içerisinde ve yıl kapanışından sonra yapılan işlemlerden seçilen örnekler için, işlemlere ait fatura ve teslimat belgesi niteliğinde destekleyici dökümanlar aracılığıyla gelir veya gider olarak yansıtılan tutarların ve dönemlerinin doğruluğu test edilmiştir. – Dönemsellik ilkesi uyarınca yıl içerisinde ve yıl kapanışından sonra konsolide finansal tablolarda kayıt altına alınmış tahakkuk eden indirimlerin doğru dönemlere kaydedilip kaydedilmediği örneklem yoluyla seçilen fatura ve diğer destekleyici dökümanlar aracılığıyla test edilmiştir.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Şirket içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Şirket denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 27 Şubat 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Coşkun Şen, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Şubat 2020

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

SAYFA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-49
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-23
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	24
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	24
NOT 5 BORÇLANMALAR	24-26
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26-27
NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	27
NOT 8 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR	28
NOT 9 STOKLAR	28
NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	29
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	29-30
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	30
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	31-33
NOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	33
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR	33-35
NOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	35
NOT 18 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	36
NOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	37
NOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	37
NOT 21 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	38
NOT 22 FİNANSMAN GİDERLERİ	38
NOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	38-40
NOT 24 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	40
NOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	40-41
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	41-47
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	48
NOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	49
NOT 29 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	49

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Varlıklar			
Dönen varlıklar		1.076.184.813	861.863.540
Nakit ve nakit benzerleri	4	201.698.075	167.194.645
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	25	66.476	216.933
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	769.948.441	593.294.184
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	148.336	44.837
Stoklar	9	100.168.322	81.856.082
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	23	-	7.412.007
Türev araçlar	26	71.488	-
Diğer dönen varlıklar	15	2.761.428	10.673.813
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	8	1.322.247	1.171.039
Duran varlıklar		26.290.334	11.542.265
Maddi duran varlıklar	11	6.433.140	5.336.267
Kullanım hakkı varlıkları	10	10.573.268	-
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	12	276.682	165.846
Ertelenmiş vergi varlığı	23	9.007.244	6.040.152
TOPLAM VARLIKLAR		1.102.475.147	873.405.805

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		716.269.246	444.369.911
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	5	17.005.576	18.712.093
- Kiralama işlemlerinden borçlar	5	3.868.327	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Diğer uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	119.177.769	-
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	25	2.291.861	1.203.798
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	550.104.899	401.506.781
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	6.139.772	-
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	2.093.579	2.077.009
Türev araçlar	26	-	946.202
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	15.587.463	19.924.028
Uzun vadeli yükümlülükler		113.708.144	199.644.830
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Diğer uzun vadeli borçlanmalar	5	104.963.916	198.670.019
- Kiralama işlemlerinden borçlar	5	7.592.109	-
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	1.152.119	974.811
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		267.838.327	228.951.139
Ödenmiş sermaye	16	24.000.000	24.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(9.024)	(9.024)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları	16	177.685.226	147.687.028
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	6.343.684	6.343.684
Geçmiş yıllar karları	16	50.929.451	51.964.533
Net dönem karı/(zararı)		8.888.990	(1.035.082)
Kontrol gücü olmayan paylar		4.659.430	439.925
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		272.497.757	229.391.064
TOPLAM KAYNAKLAR		1.102.475.147	873.405.805

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari dönem	Cari dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	2.033.078.653	1.712.794.033
Satışların maliyeti (-)	17	(1.938.798.249)	(1.619.529.777)
Brüt kar		94.280.404	93.264.256
Pazarlama giderleri (-)	18	(23.287.645)	(20.770.562)
Genel yönetim giderleri (-)	18	(30.557.792)	(25.690.162)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	24.086.042	17.970.214
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(20.789.737)	(26.028.235)
Esas faaliyet karı		43.731.272	38.745.511
Finansman gelirleri	21	23.621.335	24.745.447
Finansman giderleri (-)	22	(43.016.045)	(45.592.256)
Vergi öncesi kar		24.336.562	17.898.702
Dönem vergi gideri	23	(13.564.553)	(18.024.496)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	23	2.167.608	(552.592)
Dönem karı/(zararı)		12.939.617	(678.386)
Dönem karının/(zararının) dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		4.050.627	356.696
Ana ortaklık payları		8.888.990	(1.035.082)
Pay başına kazanç/(kayıp)	24	0,00539	(0,00028)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkları	16	30.167.076	66.959.535
Diğer kapsamlı gelir		30.167.076	66.959.535
Toplam kapsamlı gelir		43.106.693	66.281.149
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		4.219.505	437.972
Ana ortaklık payları		38.887.188	65.843.177

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Birikmiş karlar					
	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Yabancı para çevrim farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar karları	Ana ortaklığa ait öz kaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Öz kaynaklar	
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 zararı	-	-	-	-	(1.035.082)	-	(1.035.082)	356.696	(678.386)	
Diğer kapsamlı gelir	-	-	66.878.259	-	-	-	66.878.259	81.276	66.959.535	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	66.878.259	-	(1.035.082)	-	65.843.177	437.972	66.281.149	
31 Aralık 2018	24.000.000	6.343.684	147.687.028	(9.024)	(1.035.082)	51.964.533	228.951.139	439.925	229.391.064	
1 Ocak 2019	24.000.000	6.343.684	147.687.028	(9.024)	(1.035.082)	51.964.533	228.951.139	439.925	229.391.064	
Transferler	-	-	-	-	1.035.082	(1.035.082)	-	-	-	
Dönem karı	-	-	-	-	8.888.990	-	8.888.990	4.050.627	12.939.617	
Diğer kapsamlı gelir	-	-	29.998.198	-	-	-	29.998.198	168.878	30.167.076	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	29.998.198	-	8.888.990	-	38.887.188	4.219.505	43.106.693	
31 Aralık 2019	24.000.000	6.343.684	177.685.226	(9.024)	8.888.990	50.929.451	267.838.327	4.659.430	272.497.757	

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		35.082.482	96.844.753
Dönem karı		12.939.617	(678.386)
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		34.049.842	35.168.712
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	19	4.264.633	2.135.028
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	3.359.590	2.671.029
Stok değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	9	2.821	(229.218)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		452.684	(3.026)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	21	(4.694.553)	(2.499.449)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	22	19.408.800	14.618.229
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan kar/(zarar)		(1.017.690)	582.043
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(65.922)	(10.216)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	20	1.282.060	396.518
Vadeli satışlardan kaynaklanmamış finansman geliri	20	(339.526)	(1.069.314)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	11.396.945	18.577.088
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(12.242.534)	90.640.555
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/(azalış)		(100.157.760)	176.184.591
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/(azalış)		170.386	(199.169)
Stoklardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(7.394.978)	37.530.873
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		92.712.626	(131.550.657)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		890.392	(1.751.805)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış		(3.738.303)	(4.152.265)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış		8.776.610	7.299.697
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış		(3.501.507)	7.279.290
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		34.746.925	125.130.881
Vergi iadeleri (ödemeleri)		335.557	(28.286.128)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		35.082.482	96.844.753
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(3.365.760)	(2.156.980)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(5.104)	-
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		716.831	11.780
Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		44.689	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(2.609.344)	(2.145.200)
Kredilerden nakit girişleri		4.137.259.538	2.210.362.074
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(4.139.601.012)	(2.245.454.994)
Ödenen faiz		(16.425.134)	(13.664.898)
Alınan faiz		4.694.553	2.499.449
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(4.317.687)	-
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(18.389.742)	(46.258.369)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		20.420.034	35.893.355
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		34.503.430	84.334.539
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	167.194.645	82.860.106
Nakit ve nakit benzerleri, dönem sonu	4	201.698.075	167.194.645

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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 Not 16'da açıklandığı üzere Şirket, Aptec Holdings Limited tarafından kontrol edilmektedir. Şirket'in nihai kontrolü HNA Technology 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 dağıtıcılığı 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 Aralık 2019 itibarıyla 164 çalışanı ile değer katan dağıtıcılık yaptığı markalar Cisco, Dell, Microsoft, EMC, Fortinet, Aruba, HP Enterprise, Lenovo, VMware, Extreme, Polycom, Riverbed, Symantec, Veeam, Zebra, Honeywell, Commscope, HCS, Jabra, Kaspersky, Axis, Nvidia, Pure Storage ve Palo Alto olup diğer tamamlayıcı markalar da yurtiçinden tedarik edilmektedir.

Bağlı ortaklık

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında olan bağlı ortaklık ve hisse oranları aşağıda sunulduğu gibidir:

			Etkin hisse payı ve oy hakkı	
Şirket	Kurulduğu ülke	Başlıca faaliyetler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
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 BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Yapılandırılmış işletmeler

31 Aralık 2019 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 gerçekleştirmektedir.

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 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Beyaz yakalı	168	172

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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 Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır. Şirket'in, konsolide finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Şirket, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "2019 TFRS Taksonomisi" ile "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak gerekli düzeltme ve sınıflandırmaları yapmıştır. Bu kapsamda geçmiş döneme ait konsolide finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

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.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tabloları 27 Şubat 2020 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 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ABD Doları/TL kurları aşağıda belirtilmiştir:

	ABD Doları/TL kuru
31 Aralık 2019	5,9402
31 Aralık 2018	5,2609

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

a. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

a. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3, ‘İşletme Birleşmeleri’; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11, ‘Müşterek Anlaşmalar’; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12, ‘Gelir Vergileri’; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23, ‘Borçlanma Maliyetleri’; bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- **TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”;** planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

b. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8, “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
 - ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi.
- **TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki değişiklikler;** Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının Şirket’in konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Uygulanan konsolidasyon esasları

1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, Armada’nın ve kontrolünde bulunan bağlı ortaklığı Supernet ve yapılandırılmış işletme Supernet Dubai’nin finansal tablolarını içermektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Uygulanan konsolidasyon esasları (Devamı)

Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- Yatırım yapılan şirket üzerinde gücünün olması,
- Yatırım yapılan şirketten elde edeceği değışken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması,
- 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, 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. Konsolide finansal tablolar benzer işlemler için aynı muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değışiklikleri, söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değışiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değışiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Muhasebe tahminlerindeki değışiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değışikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değışikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değışiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralama İşlemleri" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değışikliklerini, ilgili standartların geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değışiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı

Şirket - kiracı olarak

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı (Devamı)

- (a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- (b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- (c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması
- (d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - i) Şirket’in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması, veya
 - ii) Şirket’in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- (a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
- (d) Dayanak varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonuyla ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler.

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- (a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- (b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar’da” yer alan amortisman hükümlerini uygular.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı (Devamı)

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kendi alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Şirket’in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- (a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- (b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- (c) Kiralama süresinin Şirket’in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- (b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- (c) Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

TFRS 16 Kiralamalar Standardına İlk Geçiş

Şirket, TMS 17, “Kiralama İşlemleri” standardının yerini alan TFRS 16, “Kiralamalar” standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla, standardın ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak (“kümülatif etki yöntemi”) konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu yöntemin ilgili standartta tanımlanan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde ve geçmiş yıllar karlarında yeniden düzenleme gerekmemektedir. TFRS 16 “Kiralamalar” standardının ilk uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17 “Kiralama İşlemleri” standardına uygun olarak faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralama taahhütlerine ilişkin konsolide finansal tablolarda “kiralama yükümlülüğü” muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kira yükümlülüğü, geçiş tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş kira ödemelerinin, Şirket’in ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

Netleştirme/mahsup

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin; muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir. Yasal hak, gelecekteki bir olaya bağlı olmamalı, normal operasyonel akışta ve şirketin ya da karşıtarafın temerrüt, acz hali ya da iflası durumunda dahi kullanılabilir olmalıdır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit parayı ve kredi kartı slip alacaklarını içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, orjinal vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleşebilir değerın düşük olanı üzerinden değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, normal koşullarda oluşan satış fiyatından stokları satışa hazır hale getirebilmek için yapılacak harcamalar, pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir. Stok maliyeti, ürünü satışa hazır hale getirmek için kullanılan tüm giderleri içermektedir ve hareketli ortalama metodu kullanılarak hesaplanmıştır.

Ticari alacaklar

Vadeleri, genel olarak 30-120 gün arasında olan ticari alacaklar, orijinal fatura değerleri ile kayıtlara alınmakta ve etkin faiz yöntemi kullanılarak indirgenmiş değerlerinden taşınmaktadır. İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları TL (%13,75), ABD Doları (%1,91) ve Euro (%0,41)'dir.

Şirket'in ticari alacaklarını tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan tahsil edilebilecek tutar da dahil olmak üzere, tüm nakit akımlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değerdir.

Gelir tahakkukları

Şirket üreticilerden, aldığı stoklarla ilgili fiyat farkı, fiyat indirimi, stok koruma ve benzeri nitelikte gelirler elde etmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla hak edilen ancak belgesi Şirket'e henüz ulaşmamış bu tipteki gelirler için gelir tahakkuku hesaplamakta ve ilgili tutar satılan malın maliyetinden netlenerek muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu tutarlar satıcı cari hesabından düşülmektedir.

Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar

Defter değerinin, süregelen kullanımdan çok satış işlemi yoluyla geri kazanılmasının beklendiği durumlarda duran varlıklar ve elden çıkarılacak varlık grupları, satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılmaktadır. Bu varlıklar, ya da elden çıkarılacak varlık gruplarında olduğu gibi, varlıklar ve borçlar finansal durum tablosunda ayrı ayrı gösterilmektedir ve satış maliyetleri düşüldükten sonra gerçeğe uygun değeri ya da defter değerinin düşük olanı ile ölçülmektedir. Satış amaçlı olarak sınıflandırılan veya satış amaçlı olarak sınıflandırılan elden çıkarılacak varlık grubunun bir parçası olan duran varlıklar, amortismanına tabi tutulmamaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman düşüldükten ve eğer var ise değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmiştir. Maddi duran varlıklar satıldığında veya hurdaya ayrıldığında, maliyetleri ve birikmiş amortismanları hesaplardan çıkartılıp, bu çıkıştan kaynaklanan kar veya zarar tablosuna alınmaktadır.

Maddi duran varlıkların ilk maliyetleri, gümrük vergilerini, iade edilmeyen alım vergilerini, varlık çalışır hale ve kullanım yerine getirilene kadar oluşan direkt maliyetlerini de içeren satın alım fiyatından oluşur.

Amortisman, varlığın maliyet tutarları üzerinden doğrusal amortisman metoduna göre aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlere göre hesaplanır:

	Yıllar
Binalar	50
Döşeme ve demirbaşlar	4-5
Motorlu taşıtlar	5
Özel maliyetler	5-10

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik fayda ile uyumlu olup olmadığına dikkat edilmektedir.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı arttıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, haklar ve yazılımlardan oluşmakta olup maliyet değerlerinden birikmiş amortisman düşüldükten ve eğer var ise değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonraki net değerleri ile gösterilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi halinde aktifleştirilirler. Maddi olmayan duran varlıklar, ilk kayıt sonrasında, maliyetlerinden birikmiş tükenme payları ve değer düşüklüğü karşılıkları düşülerek değerlenmekte ve doğrusal amortisman metoduna göre ilgili kıymetin 5-15 yıl arası belirlenen tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir.

Maddi ve maddi olmayan varlıklarda değer kaybı

Şirket, her bilanço döneminde maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değer kaybına ilişkin bir gösterge olup olmadığını değerlendirmektedir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilmektedir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi ve maddi olmayan varlıklarda değer kaybı (Devamı)

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer tespiti için, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değeri ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilmektedir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının, defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilmektedir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün mali tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal varlıklar

a) Sınıflandırma

Şirket, finansal varlıklarını krediler ve alacaklar şeklinde sınıflandırmıştır. Sınıflandırma, finansal varlıkların alınma amaçlarına göre yapılmıştır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

Krediler ve alacaklar, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Krediler ve alacaklar bilançoda ticari alacaklar ve nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılırlar.

b) Muhasebeleştirme ve ölçümleme

Düzenli olarak alınıp satılan finansal varlıklar, alım satımın yapıldığı tarihte kayıtlara alınır. Alım satım yapılan tarih, yönetimin varlığı alım satım yapmayı vaat ettiği tarihtir. Finansal varlıklar deftere ilk olarak gerçeğe uygun değerine işlem maliyeti eklenmek suretiyle kaydedilir. Finansal varlıklardan doğan nakit akım alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Şirket tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar defterlerden çıkartılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle muhasebeleştirilmektedir.

Finansal enstrümanların kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Şirket, finansal aktif veya finansal yükümlülükleri sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket, finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıtlarından çıkartır. Şirket, finansal pasifi sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıtlarından çıkartır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal borçlar

Finansal bir borç ilk muhasebeleşmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ilgili finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. İlk kayda alınış tarihinden sonra krediler etkin faiz oranı kullanılarak indirgenmiş değerleri ile gösterilir. İndirgenmiş değer, ihraç giderleri ve iskonto oranı veya ödeme üzerindeki prim dikkate alınarak hesaplanır.

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklara ilişkin olmayan diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Garantiler

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

Ticari borçlar

Şirket'in vadeleri 30-120 gün arasında olan ticari borçları, faturalanmış veya faturalanmamış mal ve hizmet alımları için gelecekte yapılacak ödemelerin rayiç değerini temsil eden tutarlar üzerinden hesaplanan indirgenmiş maliyet bedelleri ile yansıtılmaktadır. İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları TL (%13,75), ABD Doları (%1,91) ve Euro (%0,41)'dir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili, Şirket'in kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak, indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngören Projeksiyon Metodu'nu kullanarak hesaplamıştır ve finansal tablolara yansıtmıştır. Oluşan tüm aktüer kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelir/gider olarak diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar (Devamı)

Bilanço tarihleri itibarıyla kullanılan temel aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Net iskonto oranı	%4,48	%4,48
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	%88,10	%86,05

Şirket'in yurtdışında faaliyette bulunan bağlı ortaklığı ile ilgili kıdem tazminatı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Karşılıklar

Karşılıklar ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle Şirket'e ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında zamanın ilerlemesinden dolayı muhtemel zararlarda meydana gelebilecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Satış gelirleri

Şirket, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebelemektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği malları değerlendirerek, söz konusu malları devretmeye yönelik verdiği ayrıştırılabilir her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir. Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Şirket, bir malın kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Şirket, taahhüt edilmiş bir malı müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Malların kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal devredilmiş olur.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi (Devamı)

Şirket, satışı yapılan malın kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Şirket'in mala ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) Müşterinin malın yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) Malın zilyetliğinin devri,
- d) Müşterinin malın mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) Müşterinin malı kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Satışlar, satış iskontoları ve satışla ilgili vergilerinden netleştirilmiş olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Faiz gelirleri

Faiz geliri, etkin faiz oranı üzerinden hesaplanarak tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Vade farkı gelirleri

Ödeme vadesi geçen satışlar için piyasa koşulları ve tahsilatın gecikme süresine göre gecikme faizi uygulanmakta ve söz konusu tutarlar vade farkı geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi gideri veya geliri, dönem içerisinde ortaya çıkan kazanç veya zararlar ile alakalı olarak hesaplanan cari ve ertelenmiş verginin toplamıdır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük metoduna göre hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin finansal tablolarda yansıtılan değerleri ile yasal vergi matrahları arasındaki geçici farkların vergi etkisi olup, finansal raporlama amacıyla dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

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

Ertelenmiş vergi aktifli ve pasifinin hesaplanmasında Şirket'in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları kullanılmaktadır (Not 23).

Yabancı para cinsinden işlemler ve çevrim

ABD Doları dışındaki para birimleriyle yapılan işlemleri kapsayan yabancı para cinsinden işlemler, işlevsel para birimine çevrilirken işlem tarihinde geçerli olan kurlar kullanılmaktadır. Yabancı para cinsinden işlemlerin işlevsel para birimine çevrilmesinden doğan kur farkı gelir ya da giderleri kur farkı gelir/(gider) hesabına kaydedilmektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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. Kullanılan tahminler başlıca maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri, stok değer düşüklüğü karşılığı, şüpheli alacak karşılıkları, kıdem tazminatı yükümlülüğü, ertelenmiş vergi varlığı ve prim karşılıklarıyla ilgilidir.

Başlıcaları, aşağıdaki gibidir:

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Kıdem tazminatını karşılığına ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 14'te yer almaktadır.
- b) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan şirket bazında alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 6'da yansıtılmıştır.
- c) Şirket yönetimi maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda varsayımlarda bulunmuştur (Not 10-11).
- d) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır (Not 9).
- e) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir (Not 23).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bölgümlere göre raporlama

Faaliyet bölümleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket'in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket'in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

Şirket üst düzey yöneticileri, Şirket'in tek bir alanda faaliyet göstermesini ve Türkiye dışındaki faaliyetlerinden hiçbirinin kendi başına toplam faaliyetler içerisinde önem arz etmediğini göz önünde bulundurarak, stratejik kararlarını Şirket'in tüm faaliyetlerini kapsayacak şekilde almaktadırlar. Bu nedenle, UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri"ndeki ilgili hükümler doğrultusunda, Şirket'in, tek bir raporlanabilecek faaliyet bölümü bulunmakta olup, finansal bilgiler faaliyet bölümlerine göre raporlanmamıştır.

Hisse başına kar

Konsolide kapsamlı gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, dönem karının, dönem içindeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımını yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değerin dönem başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlık ve borçlar

Koşullu borçlar, kaynak aktarımını gerektiren durum muhtemel değil ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

İlişkili taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan Şirket ile ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket'in veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İlişkili taraflar (Devamı)

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir),
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem Şirket ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosu gösterimi için yapılan nakit ve nakit benzeri tanımlaması kasa ve orijinal vadesi 3 aydan kısa mevduatlardan oluşmaktadır.

Sermaye

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılır. Yeni hisse senedi ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

Temettü Borçları

Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

3. BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket yönetimi bölümlere göre raporlama yapmayı gerektirecek farklı türdeki ürün ve farklı coğrafi bölgeler olmadığı için bölümlere göre finansal bilgilerin raporlamasını yapmamaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Banka mevduatları		
-Vadeli	199.271.659	160.025.904
-Vadesiz	2.104.644	7.006.010
Diğer hazır değerler	321.101	161.859
Kasa	671	872
	201.698.075	167.194.645

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 199.271.659 TL (31 Aralık 2018 - 160.025.904 TL) tutarındaki ABD Doları cinsinden vadeli mevduatların vadesi 1 gün olup (31 Aralık 2018 - 2 gün) faiz oranı %1,95'tir (31 Aralık 2018 - %2,45-%4).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 321.101 TL (31 Aralık 2018 - 161.859 TL) tutarındaki diğer hazır değerler 1- 66 gün vadeli olup bloke kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

5. BORÇLANMALAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla borçlanmalara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

a) Kısa vadeli borçlanmalar

31 Aralık 2019	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
TL krediler	%10	11.557.880	11.557.880
ABD Doları krediler	%3,25	917.083	5.447.696
			17.005.576
31 Aralık 2018	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
TL krediler	%23-%24	18.712.093	18.712.093
			18.712.093

b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

31 Aralık 2019	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler (*)	%3,91	20.062.928	119.177.769
			119.177.769

(*) Diğer borçlanmalar ilişkili tarafa olup, detayı Not 25'te sunulmuştur.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. BORÇLANMALAR (Devamı)

c) Uzun vadeli borçlanmalar

31 Aralık 2019

	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler (*)	%4,49	17.670.098	104.963.916
			104.963.916

31 Aralık 2018

	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%4,74-%4,94	37.763.504	198.670.019
			198.670.019

(*) Diğer borçlanmalar ilişkili tarafa olup, detayı Not 25'te sunulmuştur.

Finansal borçların döviz cinsinden vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019				31 Aralık 2018			
	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	11.557.880	-	-	11.557.880	18.712.093	-	-	18.712.093
ABD doları cinsinden kredi	5.447.696	119.177.769	104.963.916	229.589.381	-	-	198.670.019	198.670.019
Toplam	17.005.576	119.177.769	104.963.916	241.147.261	18.712.093	-	198.670.019	217.382.112

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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık bankalara 5.573.000 TL tutarında ABD Doları cinsinden müşteri çeki teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2018 - 6.700.000 TL).

Kredilerin kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansal borç hareket tablosu aşağıdaki gibidir :

	2019	2018
Dönem başı itibarıyla borçlanmalar	217.382.112	185.323.474
Alınan yeni finansal borçlar	4.137.259.538	2.210.362.074
Anapara ödemeleri	(4.139.601.012)	(2.245.454.994)
Kur farkları değişimi	26.118.658	66.169.552
Faiz tahakkukları değişimi	(12.035)	982.006
Dönem sonu itibarıyla borçlanmalar	241.147.261	217.382.112

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. BORÇLANMALAR (Devamı)

d) Kiralama İşlemlerinden borçlanmalar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar	3.868.327	-
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar	7.592.109	-
	11.460.436	-

31 Aralık 2019 itibarıyla kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan kullanım hakkı varlıklarının net defter değeri 10.573.268 TL'dir. Kullanılan iskonto oranı TL sözleşmeler için %28; döviz cinsinden yapılan sözleşmeler için ise %3'tür.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kiralamalardan kaynaklanan borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019
Dönem başı bakiyesi	11.937.287
Kira yükümlülüklerindeki artış	639.766
Dönem içi nakit çıkışları	(4.317.687)
Diğer nakdi olmayan hareketler	3.201.070
Dönem sonu bakiyesi	11.460.436

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	627.825.058	437.518.279
Vadeli çekler ve senetler	186.795.032	192.675.171
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(44.671.649)	(36.899.266)
	769.948.441	593.294.184

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	36.899.266	24.990.198
Cari dönem provizyonu (Not 18)	3.359.590	2.671.029
Tahsilatlar	(175.946)	(6.636)
Yabancı para çevrim farkı	4.588.739	9.244.675
Dönem sonu itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	44.671.649	36.899.266

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, alacakların vadelerine göre detayı ana hatlarıyla şöyledir:

	Vadesi gelmemiş alacak	Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar					Toplam
		1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1 yıldan uzun	
31 Aralık 2019	718.618.071	38.478.146	8.312.477	1.098.410	510.554	2.930.783	769.948.441
31 Aralık 2018	552.418.576	29.353.282	8.329.686	1.253.917	76.761	1.861.962	593.294.184

b) Ticari borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Satıcı cari hesapları	505.848.287	370.602.066
Gider tahakkukları	44.256.612	30.904.715
Toplam	550.104.899	401.506.781

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 82.157.980 TL (31 Aralık 2018 - 66.160.510 TL) tutarındaki üreticilerden alınan fiyat farkı, fiyat indirimi, stok koruma ve benzeri nitelikteki gelirler mali tablolarda satıcı cari hesabından düşülmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait söz konusu gelir tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı bakiyesi	66.160.510	35.856.003
Dönem içinde tahakkuk eden	409.657.903	248.843.630
Dönem içinde ödemedenden mahsup edilen	(402.538.228)	(234.026.897)
Yabancı para çevrim farkları	8.877.795	15.487.774
Dönem sonu bakiyesi	82.157.980	66.160.510

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	113.815	17.828
Diğer	34.521	27.009
Toplam	148.336	44.837

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR

	2019	2018
1 Ocak bakiyesi	1.171.039	470.904
Girişler	-	514.237
Yabancı para çevrim farkı	151.208	185.898
31 Aralık bakiyesi	1.322.247	1.171.039

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

9. STOKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari mallar	64.795.604	57.231.019
Yoldaki mallar	35.634.829	24.854.585
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(262.111)	(229.522)
	100.168.322	81.856.082

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

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı	229.522	343.586
Cari dönem provizyonu	401.569	379.650
Çıkışlar	(398.748)	(608.868)
Yabancı para çevrim farkı	29.768	115.154
Dönem sonu itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı	262.111	229.522

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 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Araçlar	Binalar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	1.147.613	10.789.674	11.937.287
Girişler	639.766	-	639.766
Dönem amortisman gideri	(789.292)	(1.123.752)	(1.913.044)
Yabancı para çevrim farkları	(37.438)	(53.303)	(90.741)
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiye	960.649	9.612.619	10.573.268

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde amortisman gideri 1.913.044 TL olup, genel yönetim giderleri hesabına kaydedilmiştir.

Şirket dönem içerisinde 639.766 TL tutarında kullanım hakkı varlığını aktifleştirmiştir. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz gideri 2.995.701 TL'dir.

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsalar	Motorlu taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2019, net	16.928	44.796	5.041.392	233.151	5.336.267
Alımlar	-	-	3.336.408	29.352	3.365.760
Satışlar, net	-	-	(650.909)	-	(650.909)
Cari dönem amortismanı	-	(11.588)	(2.275.606)	(38.283)	(2.325.477)
Yabancı para çevrim farkı	2.186	5.235	670.399	29.679	707.499
31 Aralık 2019, net	19.114	38.443	6.121.684	253.899	6.433.140
1 Ocak 2018, net	12.137	44.546	3.601.211	128.733	3.786.627
Alımlar	-	49.347	1.957.991	149.642	2.156.980
Satışlar, net	-	-	(1.564)	-	(1.564)
Cari dönem amortismanı	-	(65.262)	(1.939.384)	(100.432)	(2.105.078)
Yabancı para çevrim farkı	4.791	16.165	1.423.138	55.208	1.499.302
31 Aralık 2018, net	16.928	44.796	5.041.392	233.151	5.336.267
31 Aralık 2019					
Maliyet	19.114	815.372	27.047.411	12.424.824	40.306.721
Birikmiş amortisman	-	(776.929)	(20.925.727)	(12.170.925)	(33.873.581)
Net defter değeri	19.114	38.443	6.121.684	253.899	6.433.140
31 Aralık 2018					
Maliyet	16.928	722.133	21.829.494	10.976.736	33.545.291
Birikmiş amortisman	-	(677.337)	(16.788.102)	(10.743.585)	(28.209.024)
Net defter değeri	16.928	44.796	5.041.392	233.151	5.336.267

Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıklar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 25.667.888 TL ve 21.464.778 TL'dir.

Varlıklar üzerinde rehin ve ipotekler

Şirket'in, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

Şirket'in, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla borçlar için teminat olarak gösterilen maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2019	İlaveler/(itfa payları)	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2019
Maliyet					
Haklar	3.534.501	5.104	(44.689)	612.742	4.107.658
Yazılımlar	1.418.797	-	-	183.199	1.601.996
Eksi: Birikmiş itfa payları					
Haklar	(3.534.501)	-	-	(456.382)	(3.990.883)
Yazılımlar	(1.252.951)	(26.112)	-	(163.026)	(1.442.089)
Net defter değeri	165.846	(21.008)	(44.689)	176.533	276.682
	1 Ocak 2018	İlaveler/(itfa payları)	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2018
Maliyet					
Haklar	2.534.127	-	-	1.000.374	3.534.501
Yazılımlar	1.017.233	-	-	401.564	1.418.797
Eksi: Birikmiş itfa payları					
Haklar	(2.534.126)	(1)	-	(1.000.374)	(3.534.501)
Yazılımlar	(874.939)	(29.949)	-	(348.063)	(1.252.951)
Net defter değeri	142.295	(29.950)	-	53.501	165.846

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket içerisinde oluşturulan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır.

Tamamıyla itfa olmuş maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla tamamıyla itfa olmuş maddi olmayan duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 5.337.015 TL ve 4.726.693 TL'dir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	13.959.876	12.632.558
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	13.959.876	12.632.558

Diğer verilenlerin özkaynaklara oranı (%) - -

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
ABD Doları cinsinden	-	-
Euro cinsinden	1.513.012	1.371.370
Türk Lirası cinsinden	12.446.864	11.261.188
Toplam	13.959.876	12.632.558

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Prim karşılıkları	1.360.585	1.348.469
İzin karşılıkları	732.994	728.540
	2.093.579	2.077.009

Prim karşılıkları, belirlenmiş kriterlere göre performans değerlendirmesi yapılmak suretiyle hesaplanmaktadır. Söz konusu primler karşılığın ayrıldığı çeyreği takip eden çeyrekte ödenmektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisindeki prim karşılıklarının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiyesi	1.348.469	1.451.034
Dönem içi ayrılan karşılık	3.359.272	3.440.995
Dönem içinde yapılan ödemeler	(3.347.156)	(3.543.560)
Dönem sonu bakiyesi	1.360.585	1.348.469

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisindeki izin karşılıklarının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiyesi	728.540	579.777
Dönem içi ayrılan karşılık	706.812	763.838
Dönem içinde yapılan ödemeler	(702.358)	(615.075)
Dönem sonu bakiyesi	732.994	728.540

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	1.152.119	974.811

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar mevzuatla 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, 6.380 TL (31 Aralık 2018 – 5.434 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Şirket yönetimi geçmiş deneyimlerinden edindiği bilgilere dayanarak kıdem tazminatı almaya hak kazanacak çalışanların hak kazandıkları menfaatleri TMS 19 uyarınca, bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak iskonto işlemine tabi tutmuş ve indirgenmiş net değerleri üzerinden konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiyesi	974.811	850.344
Dönem içinde yapılan ödemeler	(391.147)	(290.317)
Hizmet maliyeti	247.125	192.371
Faiz maliyeti	94.557	82.483
Yeniden ölçüm kayıpları	98.886	(175.315)
Yabancı para çevrim farkları	127.887	315.245
Dönem sonu bakiyesi	1.152.119	974.811

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Katma değer vergisi alacakları	1.780.974	9.137.940
Peşin ödenmiş giderler	980.454	1.535.873
	2.761.428	10.673.813

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	15.168.288	19.535.802
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	419.175	388.226
	15.587.463	19.924.028

16. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Tutar	(%)	Hisse tipi	Tutar	(%)	Hisse tipi
Aptec Holdings Limited	21.606.595	90,03	A-B	21.075.322	87,81	A-B
Halka açık	2.393.405	9,97	B	2.924.678	12,19	B
	24.000.000	100,00		24.000.000	100,00	

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in hisseleri A ve B olmak üzere iki gruba ayrılmıştır. Şirket ana sözleşmesindeki 8. madde gereği yönetim kurulunun 5 veya 6 üyeden oluşması durumunda 4 üye, 7 üyeden oluşması durumunda 5 üye A grubu hisse sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilmektedir.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla A grubu payların toplam tutarı 1.268.261 TL olup hissedarlara göre dağılımı ekte sunulmuştur:

A grubu paylar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Aptec Holdings Limited	1.268.261	1.268.261

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenmiş sermaye adi hisseler beher değeri 1 Kuruş	24.000.000	24.000.000
Onaylanmış ve ihraç edilmiş olan (adet)	2.400.000.000	2.400.000.000

a) Kar yedekleri - geçmiş yıllar kar/zararları

Hisseleri Borsa İstanbul'da işlem gören şirketler, SPK tarafından getirilen temettü şartına aşağıdaki şekilde tabidir:

30 Aralık 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19'uncu maddesine göre halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kar payı ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Yürürlükteki düzenlemelere göre kar dağıtımının, SPK'nın payları borsada işlem gören anonim ortaklıkların kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri:II, No: 19.1 Tebliği'nde yer alan esaslara, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümlere ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikalarına göre, şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilmesine ya da söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesi mümkündür.

Bunun yanında konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, SPK'nın Seri:II 14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerekmektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 50.929.451 TL tutarında geçmiş yıl karı bulunmaktadır (31 Aralık 2018 - 51.964.533 TL).

Şirket'in, dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 31 Aralık 2019 itibarıyla 63.869.068 TL (31 Aralık 2018 - 51.286.149 TL)'dir.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi mevzuatına göre hazırlananmış tablolarına göre sermaye, yasal yedek, olağanüstü yedek ve geçmiş yıl karları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sermaye	24.000.000	24.000.000
Yasal yedek	6.343.684	6.343.684
Olağanüstü yedekler ve geçmiş yıl karları	206.552.545	142.233.492

b) Yabancı para çevrim farkları

Not 2'de detaylarıyla açıklandığı üzere Şirket'in işlevsel para birimi olan ABD Doları'ndan raporlama para birimi olan TL'ye dönüştürülmesinde ortaya çıkan yabancı para çevrim farkları özsermaye içerisine kaydedilmiştir. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para çevrim farkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yabancı para çevrim farkları	177.685.226	147.687.028

17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 ve 2018 dönemlerine ait ticari faaliyetlerden brüt karı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Hasılat	2.121.540.071	1.789.588.233
Eksi: Satışlardan iadeler (-)	(88.461.418)	(76.794.200)
Hasılat, net	2.033.078.653	1.712.794.033
Dönem başı stoklar	(81.856.082)	(87.817.679)
Dönem içi stok alımları	(1.957.110.489)	(1.613.568.180)
Dönem sonu stoklar	100.168.322	81.856.082
Satışların maliyeti	(1.938.798.249)	(1.619.529.777)
Brüt kar	94.280.404	93.264.256

1 Ocak - 31 Aralık 2019 ve 2018 dönemlerine ait satışların maliyeti satılan ticari malların maliyetini içermektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2019 ve 2018 dönemlerine ait pazarlama giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Pazarlama giderleri		
Personel giderleri	16.091.646	12.928.831
Dağıtım,nakliye ve ulaşım giderleri	3.147.759	2.798.204
Amortisman ve itfa payları	2.182.336	1.855.014
Reklam ve pazarlama giderleri	1.358.387	833.308
Kıdem tazminatı gideri (Not 14)	288.787	62.349
İhracat giderleri	218.730	266.458
Kira giderleri(*)	-	2.026.398
Toplam	23.287.645	20.770.562
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	9.614.373	7.881.672
Danışmanlık giderleri	8.920.134	7.326.084
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 6)	3.359.590	2.671.029
Amortisman ve itfa payları(*)	2.082.297	280.014
Bakım onarım giderleri	1.060.026	873.071
Vergi, resim ve harçlar	1.049.023	1.152.152
Sigorta giderleri	909.211	748.158
İthalat giderleri	696.047	730.172
Enerji giderleri	537.535	423.672
Telefon ve iletişim giderleri	535.481	495.805
Kıdem tazminatı gideri (Not 14)	151.781	37.190
Kira giderleri(*)	-	1.582.955
Diğer genel yönetim giderleri	1.642.294	1.488.188
Toplam	30.557.792	25.690.162
Toplam	53.845.437	46.460.724

(*) TFRS 16 standardı 1 Ocak 2019 itibarıyla uygulanmaya başlanmıştır.1 Ocak-31 Aralık 2019 dönemi için ilgili standart etkisi hariç tutulduğunda, amortisman ve itfa payları gideri 2.351.589 TL, kira giderleri ise 4.317.687 TL'dir (2018 döneminde standart uygulanmamıştır).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Pazarlama giderleri	16.091.646	12.928.831
Genel yönetim giderleri	9.614.373	7.881.672
Toplam	25.706.019	20.810.503

Sosyal güvenlik primleri

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait Şirket'in ödediği sosyal güvenlik prim tutarı 5.061.981 TL'dir (31 Aralık 2018 - 4.200.176 TL).

Amortisman ve itfa payları

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Pazarlama giderleri	2.182.336	1.855.014
Genel yönetim giderleri	2.082.297	280.014
Toplam	4.264.633	2.135.028

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Ticari borçların kur farkı gelirleri	10.139.672	10.376.393
Ticari alacakların kur farkı gelirleri	6.645.458	1.768.188
Vade farkı gelirleri	6.275.976	3.872.986
Reeskont gelirleri	339.526	1.069.314
Konusu kalmayan karşılıklar	175.946	6.636
Diğer gelirler	509.464	876.697
Toplam	24.086.042	17.970.214

Esas faaliyetlerden diğer giderler

Ticari alacakların kur farkı giderleri	(11.671.320)	(23.249.977)
Ticari borçların kur farkı giderleri	(7.241.191)	(1.563.968)
Reeskont giderleri	(1.282.060)	(396.518)
Diğer giderler	(595.166)	(817.772)
Toplam	(20.789.737)	(26.028.235)

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. FİNANSMAN GELİRLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kur farkı gelirleri	18.926.782	22.245.998
Faiz gelirleri	4.694.553	2.499.449
Toplam	23.621.335	24.745.447

22. FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kur farkı gideri	(21.159.445)	(27.842.257)
Faiz giderleri	(16.413.099)	(14.618.229)
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz gideri	(2.995.701)	-
Banka masrafları	(2.447.800)	(3.131.770)
Toplam	(43.016.045)	(45.592.256)

23. 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 %19 - 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 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.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla bilançoda gösterilmiş olan yasal vergi varlığı ve yükümlülüğü aşağıda özetlenmiştir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Supernet kurumlar vergisi karşılığı	9.991	51.259
Armada kurumlar vergisi karşılığı	13.877.345	18.744.843
Eksi: (Peşin ödenen vergi ve fonlar)	(7.747.564)	(26.208.109)
Cari dönem vergisiyle ilgili (varlıklar)/yükümlülükler	6.139.772	(7.412.007)

Vergi öncesi kâra yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 1 Ocak - 31 Aralık 2019 ve 2018 dönemlerine ait konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vergi öncesi kar	24.336.562	17.898.702
Vergi karşılığı %22	(5.354.044)	(3.937.714)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(161.848)	(472.453)
Cari vergi hesaplaması için hazırlanan mali tablolarda fonksiyonel para biriminin TL olarak kullanılmasının etkisi	(5.881.053)	(14.166.921)
Toplam vergi gideri	(11.396.945)	(18.577.088)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş verginin dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Kümülatif farklar	Varlık/ yükümlülük	Kümülatif farklar	Varlık/ yükümlülük
Gider tahakkukları	41.682.280	9.170.102	42.174.048	9.278.289
Ticari alacaklar	2.584.718	568.638	4.528.170	996.197
Kıdem tazminatı karşılığı	1.152.119	253.466	974.811	214.459
Kiralama işlemleri	887.168	195.177	-	-
Türev araçlar	(71.488)	(15.727)	946.202	208.164
Gelir tahakkukları	(1.066.394)	(234.607)	(3.164.562)	(696.204)
Stoklar	(1.279.024)	(281.385)	(15.413.342)	(3.390.935)
Maddi duran varlıklar	(2.947.363)	(648.420)	(2.590.084)	(569.818)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	40.942.016	9.007.244	27.455.243	6.040.152

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş verginin hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiyesi	6.040.152	5.239.897
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen	2.167.608	(552.592)
Yabancı para çevrim farkı	799.484	1.352.847
Dönem sonu bakiyesi	9.007.244	6.040.152

24. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, dönem karının, dönem içindeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içinde oluşan pay başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem karı	12.939.617	(678.386)
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	2.400.000.000	2.400.000.000
Pay başına kazanç	0,00539	(0,00028)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket olağan faaliyetleri dahilinde ilişkili taraflarla ticari olarak çeşitli işlemler gerçekleştirmiştir. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili tarafları ile işlem ve bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019				
	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	-	7.896.407	-	88.806	-
Ingram Micro Luxembourg Sarl	-	-	-	-	224.141.685
Ingram Micro Pan Europe GMBH	24.950	15.539.953	27.223	-	-
Aptec Distribution FZ LLC	-	2.169.317	-	838.365	-
Ingram Micro Srl Italy	-	1.302.890	-	1.364.690	-
Ingram Micro Bilgisayar ve Tic. Ltd. Şti.	-	-	39.253	-	-
Toplam	24.950	26.908.567	66.476	2.291.861	224.141.685

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 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	-	6.363.636	-	729.856	-
Ingram Micro Luxembourg Sarl	-	-	-	-	198.670.019
Ingram Micro Pan Europe GMBH	-	32.363.340	-	473.942	-
Aptec Distribution FZ LLC	-	-	-	-	-
Ingram Micro Srl Italy	-	3.128.346	216.933	-	-
Toplam	-	41.855.322	216.933	1.203.798	198.670.019

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Aptec Holdings Limited'den olan alışlar danışmanlık giderleri, Ingram Micro Pan Europe GMBH ve Aptec Distribution FZ LLC'den olan alışlar ise stok alımlarından oluşmaktadır.

Ingram Micro Luxembourg Sarl'dan alınan kredilerin detayı Not 5'te verilmiştir.

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 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içinde üst düzey yöneticilere yapılan toplam brüt ödemeler aşağıda açıklanmaktadır:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	6.173.081	5.870.960

1 Ocak - 31 Aralık 2019 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen toplam Sosyal Güvenlik prim tutarı 222.933 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2018 - 177.177 TL'dir).

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi amaçları ve politikaları

Şirket'in başlıca finansal araçları, banka kredileri, finansal kiralamar, 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.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket, prosedürleri uyarınca kredili çalışmak isteyen tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca alacaklar sürekli incelenerek Şirket'in şüpheli kredi/alacak riski minimize edilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve ticari alacakların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 6). Şirket, aşağıdaki tabloda A ve C bölümlerinde sınıflanan ticari alacaklarının tahsilatı ile ilgili bir sorun öngörmemektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	Ticari alacaklar	Alacaklar Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat (Not 4)	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	769.948.441	148.336	201.376.303	71.488
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(77.905.385)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	718.618.071	148.336	201.376.303	71.488
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(77.905.385)	-	-	-
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	51.330.370	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	44.671.649	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	(44.671.649)	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- 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 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	Ticari alacaklar	Alacaklar Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat (Not 4)	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	593.294.184	44.837	167.031.914	(946.202)
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(72.152.422)	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	552.418.576	44.837	167.031.914	(946.202)
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(71.973.538)	-	-	-
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	40.875.608	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	37.078.150	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	(36.899.266)	-	-	-
- 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 güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

Şirket alacaklarından doğan riskini, müşteriye kredi verme, tahsilat ve takip fonksiyonlarını düzenli ve sistemli şekilde yürüterek takip etmektedir. Ayrıca ticari alacaklar çok sayıda müşteriden oluştuğu için kredi risk yoğunlaşması bulunmamaktadır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların vadelerine 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 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin (tahakkuk eden faizler dahil) vadelerine göre durumunu göstermektedir.

31 Aralık 2019 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	241.147.261	252.182.052	17.074.150	121.607.267	113.500.635	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	11.460.436	28.172.379	998.637	3.003.747	17.019.995	7.150.000
Ticari borçlar	552.396.760	553.370.977	553.319.073	51.904	-	-
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sözleşme uyarınca vadeler						
Türev araçlar						
Türev nakit girişleri	14.101.601	14.101.601	9.675.471	4.426.130	-	-
Türev nakit çıkışları	(14.030.113)	(14.030.113)	(9.653.003)	(4.377.110)	-	-
Türev araçlar (net)	71.488	71.488	22.468	49.020	-	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 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	217.382.112	237.998.233	18.736.283	-	219.261.950	-
Ticari borçlar	402.710.579	403.819.762	403.819.762	-	-	-
31 Aralık 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	6.847.570	6.847.570	6.847.570	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(7.793.772)	(7.793.772)	(7.793.772)	-	-	-
Türev araçlar (net)	(946.202)	(946.202)	(946.202)	-	-	-

Yabancı para riski

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

Bu riskler Şirket'in ABD Doları dışındaki para birimi olan Türk Lirası ve Euro para birimi cinsinden mal, hizmet alım ve satımı ile yükümlülükler edinmesi sonucu oluşmaktadır.

Şirket yabancı para riskini, yabancı para pozisyonunu analiz ederek izlemektedir. Şirket, yabancı para cinsi aktiflerini yine yabancı para cinsi kaynaklar ile finanse etmeye çalışarak, bilanço yapısını kur değişimlerine karşı dengede tutarak yabancı para riskini yönetmektedir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Toplam ihracat tutarı	17.095.821	18.212.506
Toplam ithalat tutarı	1.191.243.353	842.185.311

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26. 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 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	USD karşılığı	TL	Euro	USD karşılığı	TL	Euro
1. Ticari alacaklar	8.856.490	48.597.189	603.274	8.836.140	43.590.348	480.375
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	160.935	791.982	24.660	317.229	465.846	199.579
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	147.684	877.269	-	1.448.862	7.622.320	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	9.165.109	50.266.440	627.934	10.602.231	51.678.514	679.954
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)	9.165.109	50.266.440	627.934	10.602.231	51.678.514	679.954
10. Ticari borçlar	1.807.244	10.044.835	103.834	1.167.892	7.086.159	(156.270)
11. Finansal yükümlülükler	1.945.434	11.556.266	-	3.556.824	18.712.093	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	5.178.353	30.760.454	-	3.787.190	19.924.028	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	8.931.031	52.361.555	103.834	8.511.905	45.722.280	(156.270)
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)	8.931.031	52.361.555	103.834	8.511.905	45.722.280	(156.270)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(2.313.539)	(14.101.601)	-	(1.272.341)	(6.847.569)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	2.313.539	14.101.601	-	1.272.341	6.847.569	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(2.079.461)	(16.196.716)	524.100	817.986	(891.535)	836.224
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	86.394	(2.972.384)	524.100	641.464	(1.666.086)	836.224
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	12.035	71.488	-	(179.856)	(946.202)	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, TL ve Euro'daki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla		
	Kar/(Zarar)	Kar/(Zarar)
	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi
<i>TL'nin ABD Doları karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- TL net varlık/(yükümlülüğü)	(209.512)	209.512
2- TL riskinden korunan kısım (-)	(1.410.160)	1.410.160
3- TL net etki (1+2)	(1.619.672)	1.619.672
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/(yükümlülüğü)	348.558	(348.558)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	348.558	(348.558)
Toplam (3+6)	(1.271.114)	1.271.114

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla		
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi
<i>TL'nin ABD Doları karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- TL net varlık/(yükümlülüğü)	178.687	(178.687)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	(205.427)	205.427
3- TL net etki (1+2)	(26.740)	26.740
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/(yükümlülüğü)	151.223	(151.223)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	151.223	(151.223)
Toplam (3+6)	124.483	(124.483)

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26. 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 Aralık 2019 31 Aralık 2018

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal yükümlülükler

Borçlanmalar	224.141.685	198.670.019
--------------	--------------------	-------------

Değişken borçlanma oranına sahip borçlanmalar 224.141.685 TL olup (31 Aralık 2018 - 198.670.019 TL) tamamı ABD Doları cinsindendir. Faiz oranlarındaki 100 baz puanlık farazi bir artış/azalış faiz giderlerini yıllık 2.150.330 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2018 - 1.831.413 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 alacakve 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 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019 31 Aralık 2018

Toplam finansal borçlar	241.147.261	217.382.112
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(201.698.075)	(167.194.645)
Net borç	39.449.186	50.187.467
Özkaynaklar	272.497.757	229.391.064
Net borç/Özkaynaklar oranı	%14	%22

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

27. 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 Aralık 2019 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev araçlar	-	71.488	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

29. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

.....