

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..	6-34
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-14
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	15
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15
NOT 5 BORÇLANMALAR	15-17
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	17-18
NOT 7 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR	18
NOT 8 STOKLAR	18-19
NOT 9 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	19
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	20
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	21
NOT 12 ÖZKAYNAKLAR	21-22
NOT 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	22
NOT 14 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	23
NOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	23
NOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ	24
NOT 17 FİNANSMAN GİDERLERİ	24
NOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	24-26
NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ	26
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	26-27
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	27-33
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	34
NOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	34

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Varlıklar			
Dönen varlıklar		875.074.148	861.863.540
Nakit ve nakit benzerleri	4	155.682.765	167.194.645
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	20	52.041	216.933
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	607.446.291	593.294.184
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		51.648	44.837
Stoklar	8	99.375.002	81.856.082
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	18	331.427	7.412.007
Diğer dönen varlıklar		10.875.298	10.673.813
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	7	1.259.676	1.171.039
Duran varlıklar		23.433.124	11.542.265
Maddi duran varlıklar	10	6.393.443	5.336.267
Kullanım hakkı varlıkları	9	11.097.094	-
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		161.323	165.846
Ertelenmiş vergi varlığı	18	5.781.264	6.040.152
Toplam varlıklar		898.507.272	873.405.805

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		498.851.643	444.369.911
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	5	137.867.332	18.712.093
- Kiralama işlemlerinden borçlar	5	655.815	-
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	20	8.723.807	1.203.798
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	345.445.559	401.506.781
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.338.935	2.077.009
Türev araçlar	21	404.242	946.202
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		4.415.953	19.924.028
Uzun vadeli yükümlülükler		140.738.734	199.644.830
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	5	128.451.367	198.670.019
- Kiralama işlemlerinden borçlar	5	11.146.086	-
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.141.281	974.811
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		255.852.420	228.951.139
Ödenmiş sermaye	12	24.000.000	24.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(9.024)	(9.024)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları		165.175.095	147.687.028
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	6.343.684	6.343.684
Geçmiş yıllar karları	12	50.929.451	51.964.533
Net dönem karı		9.413.214	(1.035.082)
Kontrol gücü olmayan paylar		3.064.475	439.925
Özkaynaklar		258.916.895	229.391.064
Toplam kaynaklar		898.507.272	873.405.805

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari dönem		Geçmiş dönem	
		Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2018
	Dipnot referansları				
Hasılat	13	1.451.398.316	482.079.210	1.118.410.655	366.254.515
Satışların maliyeti (-)	13	(1.382.682.145)	(459.403.757)	(1.052.212.013)	(342.648.900)
Brüt kar		68.716.171	22.675.453	66.198.642	23.605.615
Pazarlama giderleri (-)	14	(17.227.405)	(6.032.303)	(15.271.144)	(4.914.968)
Genel yönetim giderleri (-)	14	(22.496.173)	(7.051.291)	(17.264.823)	(6.270.276)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		13.712.199	4.824.612	14.945.898	8.519.432
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(7.433.904)	(1.324.023)	(20.290.077)	(11.475.612)
Esas faaliyet karı		35.270.888	13.092.448	28.318.496	9.464.191
Finansman gelirleri	16	19.688.413	4.150.957	25.282.484	15.918.259
Finansman giderleri (-)	17	(35.128.929)	(10.996.213)	(29.636.470)	(17.341.130)
Vergi öncesi kar		19.830.372	6.247.192	23.964.510	8.041.320
- Dönem vergi (gideri)/geliri	18	(7.063.540)	152.807	(25.573.497)	(14.195.841)
- Ertelenmiş vergi geliri	18	(708.900)	(412.012)	(3.107.480)	(2.608.043)
Dönem karı		12.057.932	5.987.987	(4.716.467)	(8.762.564)
Dönem karının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		2.644.718	771.700	63.673	(128.992)
Ana ortaklık payları		9.413.214	5.216.287	(4.780.140)	(8.633.572)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar					
Yabancı para çevrim farkları		17.467.899	(4.415.005)	98.045.568	62.961.520
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		17.467.899	(4.415.005)	98.045.568	62.961.520
Toplam kapsamlı gelir		29.525.831	1.572.982	93.329.101	54.198.956
Pay başına kazanç	19	0,00502	0,00249	(0,00197)	(0,00365)
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		2.624.550	784.096	279.275	36.935
Ana ortaklık payları		26.901.281	788.886	93.049.826	54.162.021

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET 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	Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2018	24.000.000	6.343.684	80.808.769	(9.024)	12.640.938	39.323.595	163.107.962	1.953	163.109.915
Transferler	-	-	-	-	(12.640.938)	12.640.938	-	-	-
Dönem karı	-	-	-	-	(4.780.140)	-	(4.780.140)	63.673	(4.716.467)
Diğer kapsamlı gider	-	-	97.829.966	-	-	-	97.829.966	215.602	98.045.568
Toplam kapsamlı gelir	-	-	97.829.966	-	(4.780.140)	-	93.049.826	279.275	93.329.101
30 Eylül 2018	24.000.000	6.343.684	178.638.735	(9.024)	(4.780.140)	51.964.533	256.157.788	281.228	256.439.016
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	-	-	-	-	9.413.214	-	9.413.214	2.644.718	12.057.932
Diğer kapsamlı gelir	-	-	17.488.067	-	-	-	17.488.067	(20.168)	17.467.899
Toplam kapsamlı gelir	-	-	17.488.067	-	9.413.214	-	26.901.281	2.624.550	29.525.831
30 Eylül 2019	24.000.000	6.343.684	165.175.095	(9.024)	9.413.214	50.929.451	255.852.420	3.064.475	258.916.895

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Cari dönem Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Geçmiş dönem Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(41.500.012)	(8.576.825)
Dönem karı		12.057.932	(4.716.467)
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		22.921.402	39.886.527
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	15	3.179.061	1.550.461
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	1.762.329	1.308.683
Stok değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	18.141	(99.572)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(326.442)	652.097
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16	(4.110.910)	(1.067.148)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	15.314.573	9.283.718
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan kar		(541.960)	(20.296)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(65.618)	(10.216)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		21.427	115.703
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri		(101.639)	(507.880)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	7.772.440	28.680.977
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(77.027.211)	(27.729.715)
Ticari alacaklardaki azalışla ilgili düzeltmeler		28.833.361	178.122.767
İlişkili taraflara ticari alacaklardaki azalış		180.501	-
Stoklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(11.290.713)	(41.209.093)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		(85.963.324)	(157.654.914)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		7.395.680	4.820.868
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış		(3.330.008)	(3.090.139)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış		(10.447.173)	(523.075)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalış		(2.405.535)	(8.196.129)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(42.047.877)	7.440.345
Vergi iadeleri/(ödemeleri)		547.865	(16.017.170)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(41.500.012)	(8.576.825)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(2.757.625)	(1.806.284)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		483.542	11.706
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(2.274.083)	(1.794.578)
Kredilerden nakit girişleri		2.926.436.872	1.522.462.808
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(2.892.639.581)	(1.536.215.698)
Ödenen faiz		(12.968.312)	(8.822.127)
Alınan faiz		4.110.910	1.067.148
Kira yükümlülüklerinden kaynaklanan kira ödemesi		(3.175.829)	-
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		21.764.060	(21.507.869)
Yabancı para çevrim farkları		10.498.155	41.950.642
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		(11.511.880)	10.071.370
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	167.194.645	82.860.106
Nakit ve nakit benzerleri, dönem sonu	4	155.682.765	92.931.476

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Armada - Şirket), 1993 yılında kurulmuştur. Haziran 2006'da Şirket'in %30 oranındaki hisseleri Borsa İstanbul'da halka arz edilmiştir.

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

Detayları Dipnot 12'de açıklandığı üzere Şirket, Aptec Holdings Limited tarafından kontrol edilmektedir. Şirket'in nihai kontrolü Tianjin Tianhai Investment Co. Ltd.'e aittir.

Faaliyet konusu

Armada, Bilişim Teknolojileri sektöründe dizüstü bilgisayar, bilgisayar, sunucu, depolama, sanallaştırma, ağ iletişim, IP PBX, video konferans, güvenlik ve altyapı ürünleri, yazıcılar, el terminalleri, yazılım ve bilgisayar üreticilerinin üretim aşamasında kullandıkları ürün ve parçaların katma değerli dağıtıcılığını yapmaktadır.

Armada dağıtıcılığını yapmakta olduğu ürün ve çözümleri, birbirilerinden farklılaşmış ve Bilgi Teknolojileri alanında faaliyet gösteren şirketlerden oluşan satış kanalları üzerinden son kullanıcılara ulaştırmaktadır. Bu kanallar, Armada'nın dağıtımını yaptığı ürünleri kendi çözümleri ve hizmetleriyle birleştirerek kurumsal ve bireysel son kullanıcılara sunmaktadır.

Armada, Bilgi Teknolojileri üreticilerinin dağıtıcılığını distribütörlük anlaşmaları çerçevesinde yapmaktadır. Armada'nın, 30 Eylül 2019 itibarıyla 169 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

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

		Bağlı ortaklık ve oy hakkı	
		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kurulduğu ülke	Başlıca faaliyetler		
Supernet Systems Limited (Supernet) İngiltere	Yurt dışından ürün tedariki	%100	%100

Armada'nın hisselerinin tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı Supernet, Ekim 2003'te İngiltere'de kurulmuş olup Armada'nın denizaşırı alımlarıyla ilgili satın alma faaliyetlerini yürütmektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Yapılandırılmış işletmeler

30 Eylül 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 gerçekleştirecektir.

Armada, Supernet ve Supernet Dubai bu finansal tablolar açısından birlikte "Şirket" olarak tanımlanmıştır.

Ortalama personel sayısı

Kategoriler itibarıyla dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Beyaz yakalı	169	172

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

Şirket, 1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ya uygun olarak hazırlamıştır. Şirket'in ara dönem konsolide özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkede faaliyet gösteren bağlı ortaklık ve yapılandırılmış işletmeler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tabloları 11 Kasım 2019 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.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ABD Doları/TL kurları aşağıda belirtilmiştir:

	ABD Doları/TL kuru
30 Eylül 2019	5,6591
31 Aralık 2018	5,2609

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS'ler ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in 1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olmamıştır.

a. 30 Eylül 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 muhasebeleştireceklerini 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 - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- a. **30 Eylül 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 - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

b. 30 Eylül 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.

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Uygulanan konsolidasyon esasları

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, Armada’nın ve kontrolünde bulunan bağlı ortaklığı Supernet ve yapılandırılmış işletme Supernet Dubai’nin finansal tablolarını içermektedir.

Kontrol, Şirket’in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- Yatırım yapılan şirket üzerinde gücünün olması,
- Yatırım yapılan şirketten elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması,
- Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (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. 1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahminler Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan tahminler ile aynıdır.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

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

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

IFRS 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:

- Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- 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.
- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı (Devamı)

- (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.

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.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 (Devamı)

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.

Şirket - kiralayan olarak

Şirket'in kiralayan olarak faaliyetleri önemli bir tutar içermemektedir

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.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 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.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kasa	20	872
Banka mevduatları		
-Vadeli	153.017.678	160.025.904
-Vadesiz	2.098.125	7.006.010
Diğer hazır değerler	566.942	161.859
	155.682.765	167.194.645

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 153.017.678 TL (31 Aralık 2018 - 160.025.904 TL) tutarındaki ABD Doları cinsinden vadeli mevduatın vadesi 1 gün olup (31 Aralık 2018 - 2 gün) faiz oranı %2,49'dur (31 Aralık 2018 - %2,45-%4).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 566.941 TL (31 Aralık 2018 - 161.859 TL) tutarındaki diğer hazır değerler 1-66 gün (31 Aralık 2018 - 1-66 gün) vadeli olup kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

5. BORÇLANMALAR

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

a) Kısa vadeli borçlanmalar

30 Eylül 2019	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%4,13-%4,15	20.481.831	115.908.726
TL krediler	%14-%14,55	21.958.606	21.958.606
			137.867.332
31 Aralık 2018	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
TL krediler	%23-%24	18.712.093	18.712.093
			18.712.093

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 53.053 TL tutarındaki kredinin faiz oranı %0 olup, vergi ödemeleri için 1 - 2 gün vadeli alınmıştır (31 Aralık 2018 - Yoktur).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BORÇLANMALAR (Devamı)

b) Uzun vadeli borçlanmalar

30 Eylül 2019	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%4,13-%4,80	22.698.197	128.451.367
			128.451.367

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

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

	30 Eylül 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	21.958.606	-	-	21.958.606	18.712.093	-	-	18.712.093
ABD doları cinsinden kredi	30.749.435	85.159.291	128.451.367	244.360.093	-	-	198.670.019	198.670.019
	52.708.041	85.159.291	128.451.367	266.318.699	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.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık bankalara 24.350.762 TL tutarında müşteri çeki teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2018 - 6.700.000 TL).

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

30 Eylül 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	2.926.436.872	1.522.462.808
Anapara ödemeleri	(2.892.639.581)	(1.536.215.697)
Kur farkları değişimi	15.131.152	104.455.659
Faiz tahakkukları değişimi	8.144	490.266
Dönem sonu itibarıyla borçlanmalar	266.318.699	276.516.510

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BORÇLANMALAR (Devamı)

c) Kiralama İşlemlerinden borçlanmalar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
KV kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar	655.815	-
UV kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar	11.146.086	-
	11.801.901	-

30 Eylül 2019 itibarıyla kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan kullanım hakkı varlıklarının net defter değeri 11.097.094 TL'dir. Kullanılan iskonto oranı ise %28'dir.

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	424.577.309	437.518.279
Vadeli çekler ve senetler	223.847.179	192.675.171
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(40.978.197)	(36.899.266)
	607.446.291	593.294.184

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler 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 14)	1.762.329	490.339
Tahsilatlar	(205.082)	(6.636)
Yabancı para çevrim farkı	2.521.684	4.933.493
Dönem sonu itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	40.978.197	30.407.394

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

Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar							
	Vadesi gelmemiş alacak	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1 yıldan uzun	Toplam
30 Eylül 2019	539.720.903	41.975.624	16.583.942	3.754.844	2.974.235	2.436.743	607.446.291
31 Aralık 2018	552.418.576	29.353.282	8.329.686	1.253.917	76.761	1.861.962	593.294.184

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Ticari borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Satıcı cari hesapları	312.986.044	370.602.066
Gider tahakkukları	32.459.515	30.904.715
Toplam	345.445.559	401.506.781

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 60.265.751 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. 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait söz konusu gelir tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı bakiyesi	66.160.510	35.856.003
Dönem içinde tahakkuk eden	261.944.747	99.582.716
Dönem içinde ödemeden mahsup edilen	(272.801.383)	(105.588.758)
Yabancı para çevrim farkları	4.961.877	6.707.075
Dönem sonu bakiyesi	60.265.751	36.557.036

7. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak bakiyesi	1.171.039	470.904
Girişler	-	514.237
Yabancı para çevrim farkı	88.637	185.898
Toplam	1.259.676	1.171.039

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

8. STOKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ticari mallar	64.042.530	57.231.019
Yoldaki mallar	35.597.594	24.854.585
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(265.122)	(229.522)
Toplam	99.375.002	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.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. STOKLAR (Devamı)

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

30 Eylül 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	323.517	98.706
Çıkışlar	(305.376)	(259.443)
Yabancı para çevrim farkı	17.459	50.444
Dönem sonu itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı	265.122	233.293

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

9. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Araçlar	Binalar	Toplam
1 Ocak 2019,net	-	-	-
Alımlar	1.786.745	10.789.674	12.576.419
Dönem gideri	(593.867)	(878.844)	(1.472.711)
Yabancı para çevrim farkları	(2.667)	(3.947)	(6.614)
30 Eylül 2019,net	1.190.211	9.906.883	11.097.094

Kullanım hakkı varlıkları ile ilgili 1.472.711 TL tutarındaki dönem amortisman gideri pazarlama ve satış gideri içerisinde gösterilmiştir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. 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	-	-	2.733.320	24.305	2.757.625
Satışlar, net	-	-	(417.924)	-	(417.924)
Cari dönem amortismanı	-	(8.634)	(1.650.898)	(29.818)	(1.689.349)
Yabancı para çevrim farkı	1.283	3.347	384.575	17.619	406.824
30 Eylül 2019, net	18.211	39.509	6.090.465	245.258	6.393.443
1 Ocak 2018, net	12.137	44.546	3.601.211	128.733	3.786.627
Alımlar	-	47.016	1.683.981	75.287	1.806.284
Satışlar, net	-	-	(1.490)	-	(1.490)
Cari dönem amortismanı	-	(58.637)	(1.383.990)	(83.927)	(1.526.554)
Yabancı para çevrim farkı	7.141	22.693	2.207.951	73.103	2.310.888
30 Eylül 2018, net	19.278	55.618	6.107.663	193.196	6.375.755
30 Eylül 2019					
Maliyet	18.211	776.787	25.435.087	11.831.984	38.062.069
Birikmiş amortisman	-	(737.278)	(19.344.622)	(11.586.726)	(31.668.626)
Net defter değeri	18.211	39.509	6.090.465	245.258	6.393.443
30 Eylül 2018					
Maliyet	19.278	822.239	24.619.330	12.410.817	37.871.664
Birikmiş amortisman	-	(766.621)	(18.511.667)	(12.217.621)	(31.495.909)
Net defter değeri	19.278	55.618	6.107.663	193.196	6.375.755

Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri

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

Finansal kiralama işlemleri

Şirket'in finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu maddi duran varlıklar demirbaşları içermekte olup 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla söz konusu maddi duran varlıklar tamamıyla itfa olmuştur.

Tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 24.144.838 TL ve 21.464.778 TL'dir.

Varlıklar üzerinde rehin ve ipotekler

Şirket'in, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

Şirket'in, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla borçlar için teminat olarak gösterilen maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	32.631.395	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	32.631.395	12.632.558

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
ABD Doları cinsinden	14.637.262	-
Euro cinsinden	1.406.769	1.371.370
Türk Lirası cinsinden	16.587.364	11.261.188
Toplam	32.631.395	12.632.558

12. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019			31 Aralık 2018		
	Tutar	(%)	Hisse tipi	Tutar	(%)	Hisse tipi
Aptec Holdings Limited	21.539.270	89,75	A-B	21.075.322	87,81	A-B
Halka açık	2.460.730	10,25	B	2.924.678	12,19	B
	24.000.000	100,00		24.000.000	100,00	

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

A grubu paylar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Aptec Holdings Limited	1.268.261	1.268.261
	1.268.261	1.268.261

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 50.929.451 TL tutarında geçmiş yıl karı bulunmaktadır (31 Aralık 2018 - 51.964.533 TL).

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

	30 Eylül 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

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihinde sona eren dönemlere ait ticari faaliyetlerden brüt karı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Hasılat	1.504.491.315	497.029.941	1.161.997.064	383.437.920
Eksi: Satışlardan iadeler (-)	(53.092.999)	(14.950.731)	(43.586.409)	(17.183.405)
Hasılat, net	1.451.398.316	482.079.210	1.118.410.655	366.254.515
Dönem başı stoklar	(81.856.082)	(165.175.518)	(87.817.679)	(115.675.531)
Dönem içi stok alımları	(1.400.201.065)	(393.603.241)	(1.157.628.136)	(420.207.171)
Dönem sonu stoklar	99.375.002	99.375.002	193.233.802	193.233.802
Satışların maliyeti	(1.382.682.145)	(459.403.757)	(1.052.212.013)	(342.648.900)
Brüt kar	68.716.171	22.675.453	66.198.642	23.605.615

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 2018 dönemlerine ait satışların maliyeti satılan ticari malların maliyetini içermektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Eylül 2019 ve 2018 dönemlerine ait pazarlama giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Pazarlama giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Nisan - 30 Eylül 2018
Personel giderleri	12.118.849	4.264.963	9.391.837	3.007.054
Dağıtım ve nakliye giderleri	2.303.913	760.584	2.054.847	503.443
Amortisman ve tükenme payları(*)	1.579.737	576.047	1.323.471	575.471
Reklam ve pazarlama giderleri	1.026.526	329.230	650.431	114.660
İhracat giderleri	137.837	65.616	182.815	53.575
Kıdem tazminatı gideri	60.543	35.863	157.598	97.120
Kira giderleri(*)	-	-	1.510.145	563.645
Toplam	17.227.405	6.032.303	15.271.144	4.914.968
Genel yönetim giderleri				
Danışmanlık giderleri	7.452.702	2.412.545	5.169.941	2.135.946
Personel giderleri	6.775.003	2.241.283	4.904.992	1.418.052
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 6)	1.762.329	64.748	1.308.683	818.344
Amortisman ve tükenme payları(*)	1.599.324	636.777	226.990	64.325
Vergi, resim ve harçlar	791.127	251.570	893.699	272.774
Bakım onarım giderleri	729.393	252.001	640.726	174.584
Sigorta giderleri	676.266	196.086	548.293	261.907
İthalat giderleri	434.382	193.991	604.708	191.199
Enerji giderleri	403.164	135.716	280.178	77.434
Telefon ve iletişim giderleri	399.054	143.526	338.919	121.398
Kıdem tazminatı gideri	272.431	65.522	110.664	37.464
Kira giderleri(*)	-	-	1.164.325	435.431
Diğer genel yönetim giderleri	1.200.998	457.526	1.072.705	261.418
Toplam	22.496.173	7.051.291	17.264.823	6.270.276
Toplam	39.723.578	13.083.594	32.535.967	11.185.244

(*) TFRS 16 standardı 1 Ocak 2019 itibarıyla uygulanmaya başlanmıştır. 1 Ocak-30 Eylül 2019 dönemi için ilgili standart etkisi hariç tutulduğunda, amortisman ve ifta payları gideri 1.706.348 TL, kira giderleri ise 3.175.829 TL'dir (2018 döneminde standart uygulanmamıştır).

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Pazarlama giderleri	12.118.849	4.264.963	9.391.837	3.007.054
Genel yönetim giderleri	6.775.003	2.241.283	4.904.992	1.418.052
Toplam	18.893.852	6.506.246	14.296.829	4.425.106

Amortisman ve tükenme payları

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Pazarlama giderleri	1.579.737	576.047	1.323.471	575.471
Genel yönetim giderleri	1.599.324	636.777	226.990	64.325
Toplam	3.179.061	1.212.824	1.550.461	639.796

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Kur farkı gelirleri	15.577.503	2.969.450	24.215.336	15.348.055
Faiz gelirleri	4.110.910	1.181.507	1.067.148	570.204
Toplam	19.688.413	4.150.957	25.282.484	15.918.259

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Kur farkı giderleri	(17.920.396)	(4.764.719)	(18.166.756)	(12.317.761)
Faiz giderleri	(12.976.456)	(4.730.548)	(9.283.718)	(4.334.089)
Kiralama yükümlülükleri faizi	(2.338.117)	(839.306)	-	-
Banka masrafları	(1.893.960)	(661.640)	(2.185.996)	(689.280)
Toplam	(35.128.929)	(10.996.213)	(29.636.470)	(17.341.130)

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %22’dir (İngiltere %21-Dubai %0). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Vergi dairesi, vergi inceleme elemanları ve diğer devlet kuruluşları Şirket’in vergi beyannamelerini ve bunlara baz olan finansal tablolarını geriye dönük 5 yıl boyunca incelemeye tabi tutabilirler. Şirket, incelemeye tabi olmamış yıllar için önceden tahmin edilebilir bir durum söz konusu olmadığından finansal tablolarında ilave bir vergi karşılığı yansıtmamıştır. Ayrıca, Şirket yönetimi incelemeye tabi olmamış yıllara istinaden ileride yapılabilecek incelemeler sonucunda önemli bir hususa rastlanmayacağına inanmaktadır.

Türkiye’de vergi mevzuatı, ana ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, ayrı şirketler üstünden hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Supernet kurumlar vergisi karşılığı	55.139	51.259
Armada kurumlar vergisi karşılığı	1.791.567	18.744.843
Eksi: (Peşin ödenen vergi ve fonlar)	(2.178.133)	(26.208.109)
Ödenecek vergi (varlığı)/yükümlülüğü net	(331.427)	(7.412.007)

Vergi öncesi kara yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Vergi öncesi kar	19.830.372	23.964.510
Vergi karşılığı %22	(4.362.681)	(5.272.192)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(57.247)	(169.065)
Cari vergi hesaplaması için hazırlanan mali tablolarda fonksiyonel para biriminin TL olarak kullanılmasının etkisi	(3.352.512)	(23.239.720)
Toplam vergi gideri	(7.772.440)	(28.680.977)

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

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Kümülatif farklar	Varlık/ (yükümlülük)	Kümülatif farklar	Varlık/ (yükümlülük)
Gider tahakkukları	26.992.884	5.938.435	26.381.376	5.803.902
Kiralama işlemlerinden borçlar	11.801.901	2.596.418	-	-
Ticari alacaklar	1.290.941	284.007	1.981.116	435.845
Kıdem tazminatı karşılığı	1.141.281	251.082	974.811	214.459
Türev araçlar	404.242	88.933	946.202	208.164
Stoklar	(189.895)	(41.777)	379.329	83.452
Gelir tahakkukları	(1.431.244)	(314.874)	(617.507)	(135.852)
Maddi duran varlıklar	(2.634.543)	(579.599)	(2.590.084)	(569.818)
Kullanım hakkı varlıkları	(11.097.094)	(2.441.361)	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	26.278.473	5.781.264	27.455.243	6.040.152

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş verginin hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Dönem başı bakiyesi	6.040.153	5.239.897
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen	(708.900)	(3.107.480)
Yabancı para çevrim farkı	450.011	3.291.320
Dönem sonu bakiyesi	5.781.264	5.423.737

19. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, dönem karının, dönem içindeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içinde oluşan pay başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Dönem karı	12.057.932	5.987.987	(4.716.467)	(8.762.564)
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	2.400.000.000	2.400.000.000	2.400.000.000	2.400.000.000
Pay başına kazanç	0,00502	0,00249	(0,00197)	(0,00365)

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket olağan faaliyetleri dahilinde ilişkili taraflarla ticari olarak çeşitli işlemler gerçekleştirmiştir. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili tarafları ile işlem ve bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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	-	6.715.404	-	7.718.910	-
Ingram Micro Luxembourg Sarl	-	-	-	-	213.610.660
Ingram Micro Pan Europe GMBH	20.444	11.065.344	52.041	276.200	-
Aptec Distribution FZ LLC	-	1.634.902	-	311.672	-
Ingram Micro Bilgisayar ve Tic. Ltd. Şti.	7.012	424.036	-	417.025	-
Toplam	27.456	19.839.686	52.041	8.723.807	213.610.660

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2018	
	İlişkili taraflara olan satışlar	İlişkili taraflardan olan alışlar ve diğer giderler	İlişkili taraflardan olan alacaklar	İlişkili taraflardan alınan krediler
Aptec Holdings Limited	-	4.551.162	-	729.856
Ingram Micro Luxembourg Sarl	-	-	-	198.670.019
Ingram Micro Pan Europe GMBH	-	26.110.282	-	473.942
Ingram Micro Srl Italy	-	3.540.837	-	-
Aptec Distribution FZ LLC	-	-	-	-
Toplam	-	34.202.281	-	1.203.798

30 Eylül 2019 tarihi 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.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içinde üst düzey yöneticilere yapılan toplam brüt ödemeler aşağıda açıklanmaktadır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	4.858.610	1.296.117	4.051.290	1.179.142
Toplam	4.858.610	1.296.117	4.051.290	1.179.142

1 Ocak - 30 Eylül 2019 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen toplam sosyal güvenlik prim tutarı 167.096 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2018 - 132.883 TL).

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi amaçları ve politikaları

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski

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

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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat (Not 4)	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	607.446.291	51.648	155.115.803	(404.242)
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(75.837.838)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	539.720.903	51.648	155.115.803	(404.242)
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(75.658.955)	-	-	-
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	67.725.388	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	41.157.081	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	(40.978.197)	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısım	(178.884)	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	Alacaklar		Bankalardaki mevduat (Not 4)	Türev araçlar
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	593.294.184 (72.152.422)	44.837 -	167.031.914 -	(946.202) -
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)				
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	552.418.576 (71.973.538)	44.837 -	167.031.914 -	(946.202) -
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım				
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 değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(178.884)	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

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

Şirket alacaklarından doğan riskini, müşteriye kredi verme, tahsilat ve takip fonksiyonlarını düzenli ve sistemli şekilde yürüterek takip etmektedir. Ayrıca ticari alacaklar çok sayıda müşteriden oluştuğu için kredi risk yoğunlaşması bulunmamaktadır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamaya Not 6'da yer verilmiştir.

Likidite riski

Şirket'in amacı, fonlama kabiliyetinin devamlılığı ve esneklik arasındaki dengeyi açık ve kısa vadeli kredilerle ve ticari alacaklarının tahsilatı ile korumaktır.

Aşağıda sunulan tablo Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin (tahakkuk eden faizler dahil) vadelerine göre durumunu göstermektedir.

30 Eylül 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	266.318.699	279.898.189	52.720.138	87.591.699	139.586.352	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	11.801.901	29.261.581	1.001.313	3.146.123	17.139.145	7.975.000
Ticari borçlar	354.169.366	354.866.794	354.598.054	268.740	-	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Likidite riski (Devamı)

30 Eylül 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 araçlar						
Türev nakit girişleri	3.682.122	3.682.122	3.682.122	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(4.086.364)	(4.086.364)	(4.086.364)	-	-	-
Türev araçlar (net)	(404.242)	(404.242)	(404.242)	-	-	-

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 sahip olmasından kaynaklanmaktadır.

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

Şirket yabancı para riskini, yabancı para pozisyonunu analiz ederek izlemektedir. Şirket, yabancı para cinsi aktiflerini yine yabancı para cinsi kaynaklar ile finanse etmeye çalışarak, bilanço yapısını kur değişimlerine karşı dengede tutarak yabancı para riskini yönetmektedir. Ayrıca gerekli olduğu durumlarda türev araçlar da kullanılarak yabancı para varlık pozisyonu hedeflenen seviyelerde korunmaktadır.

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Toplam ihracat tutarı	12.144.184	14.559.866
Toplam ithalat tutarı	853.824.955	695.602.536

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

	30 Eylül 2019			31 Aralık 2018		
	USD karşılığı	TL	Euro	USD karşılığı	TL	Euro
1. Ticari alacaklar	5.875.565	30.959.425	370.494	8.836.140	43.590.348	480.375
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	126.664	712.492	697	317.229	465.846	199.579
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.583.309	8.960.104	-	1.448.862	7.622.320	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	7.585.537	40.632.021	371.191	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)	7.585.537	40.632.021	371.191	10.602.231	51.678.514	679.954
10. Ticari borçlar	1.284.146	7.178.074	14.399	1.167.892	7.086.159	(156.270)
11. Finansal yükümlülükler	3.878.718	21.950.052	-	3.556.824	18.712.093	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	773.731	4.378.620	-	3.787.190	19.924.028	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	5.936.595	33.506.746	14.399	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)	5.936.595	33.506.746	14.399	8.511.905	45.722.280	(156.270)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(649.000)	(3.682.122)	-	(1.272.341)	(6.847.569)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(649.000)	(3.682.122)	-	1.272.341	6.847.569	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	999.942	3.443.153	356.792	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)	65.633	(1.834.829)	356.792	641.464	(1.666.086)	836.224
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(71.432)	(404.242)	-	(179.856)	(946.202)	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 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		
30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla		
	Kar/(Zarar)	Kar/(Zarar)
	Yabancı	Yabancı
	paranın	paranın
	değer	değer
	kazanması	kaybetmesi

TL'nin ABD Doları karşısında %10 değerlenmesi halinde:

1-	TL net varlık/(yükümlülüğü)	712.528	(712.528)
2-	TL riskinden korunan kısım (-)	(368.212)	368.212
3-	TL net etki (1+2)	344.316	(344.316)

Euro'nun ABD doları karşısında %10 değerlenmesi halinde:

4-	Euro net varlık/(yükümlülüğü)	220.626	(220.626)
5-	Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-	Euro net etki (4+5)	220.626	(220.626)

Toplam (3+6)

564.942

(564.942)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla		
	Kar/(Zarar)	Kar/(Zarar)
	Yabancı	Yabancı
	paranın	paranın
	değer	değer
	kazanması	kaybetmesi

TL'nin ABD Doları karşısında %10 değerlenmesi halinde:

1-	TL net varlık/(yükümlülüğü)	736.778	(736.778)
2-	TL riskinden korunan kısım (-)	(1.195.949)	1.195.949
3-	TL net etki (1+2)	(459.171)	459.171

Euro'nun ABD doları karşısında %10 değerlenmesi halinde:

4-	Euro net varlık/(yükümlülüğü)	87.082	(87.082)
5-	Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-	Euro net etki (4+5)	87.082	(87.082)

Toplam (3+6)

(372.089)

372.089

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Faiz oranı riski

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

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

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

30 Eylül 2019 30 Eylül 2018

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal yükümlülükler

Borçlanmalar 213.610.660 225.428.259

Değişken borçlanma oranına sahip borçlanmalar 213.610.660 TL olup (30 Eylül 2018 - 225.428.259 TL) tamamı ABD Doları cinsindendir. Faiz oranlarındaki 100 baz puanlık farazi bir artış/azalış faiz giderlerini 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dönemde 1.368.528 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2018 – 1.303.900 TL) tutarında artırabilecektir/azaltabilecektir.

Sermaye yönetimi

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

Şirket sermaye yönetiminde, sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019 31 Aralık 2018

Toplam finansal borçlar	266.318.699	217.382.112
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(155.682.765)	(167.194.645)
Net Borç	110.635.934	57.187.467
Özkaynaklar	258.916.895	229.391.064
Net Borç / Özkaynaklar oranı	%43	%22

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Rayiç değer

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 30 Eylül 2019 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun

değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev araçlar	-	(404.242)	-

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....