

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

**1 OCAK - 31 MART 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..	6-30
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-9
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	10
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	10
NOT 5 BORÇLANMALAR	10-11
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	12-13
NOT 7 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR	13
NOT 8 STOKLAR	13-14
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	14-15
NOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	15
NOT 11 TAAHHÜTLER	16
NOT 12 ÖZKAYNAKLAR	16-17
NOT 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	17
NOT 14 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	18
NOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	19
NOT 16 FİNANMAN GELİRLERİ	19
NOT 17 FİNANSMAN GİDERLERİ	19
NOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	20-21
NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ	21
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	22-23
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	23-29
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	30
NOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	30

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Varlıklar			
Dönen varlıklar		910.034.005	861.863.540
Nakit ve nakit benzerleri	4	204.755.997	167.194.645
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	25	457.475	216.933
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	585.116.214	593.294.184
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		51.490	44.837
Stoklar	8	101.720.128	81.856.082
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	23	2.161.228	7.412.007
Diğer dönen varlıklar		14.518.631	10.673.813
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	7	1.252.842	1.171.039
Duran varlıklar		11.724.686	11.542.265
Maddi duran varlıklar	9	5.353.947	5.336.267
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		171.770	165.846
Ertelenmiş vergi varlığı	18	6.198.969	6.040.152
Toplam varlıklar		921.758.691	873.405.805

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		459.481.278	444.369.911
Kısa vadeli borçlanmalar	5	22.659.030	18.712.093
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	20	3.349.252	1.203.798
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	424.691.822	401.506.781
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.495.181	2.077.009
Türev araçlar	22	5.019	946.202
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		7.280.974	19.924.028
Uzun vadeli yükümlülükler		213.659.214	199.644.830
Uzun vadeli borçlanmalar	5	212.582.927	198.670.019
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.076.287	974.811
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		248.110.804	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		163.737.935	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/(zararı)		3.108.758	(1.035.082)
Kontrol gücü olmayan paylar		507.395	439.925
Özkaynaklar		248.618.199	229.391.064
Toplam kaynaklar		921.758.691	873.405.805

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari dönem	Cari dönem
		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Hasılat	13	457.298.029	356.380.784
Satışların maliyeti (-)	13	(434.161.407)	(335.404.278)
Brüt kar		23.136.622	20.976.506
Pazarlama giderleri (-)	14	(6.143.800)	(4.486.773)
Genel yönetim giderleri (-)	14	(6.552.494)	(5.401.900)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		3.888.566	2.763.242
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(3.694.189)	(2.933.305)
Esas faaliyet karı		10.634.705	10.917.770
Finansman gelirleri	16	11.960.662	5.633.069
Finansman giderleri (-)	17	(13.789.284)	(7.529.975)
Vergi öncesi kar		8.806.083	9.020.864
- Dönem vergi gideri	18	(5.340.964)	(4.229.397)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	18	(303.499)	369.904
Dönem karı		3.161.620	5.161.371
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		52.862	48.695
Ana ortaklık payları		3.108.758	5.112.676
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkları		16.065.515	7.763.621
Diğer kapsamlı gelir		16.065.515	7.763.621
Toplam kapsamlı gelir		19.227.135	12.924.992
Pay başına kazanç	19	0,00132	0,00215
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		67.470	51.460
Ana ortaklık payları		19.159.665	12.873.532

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
			Yabancı para çevrim farkları	Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları			
1 Ocak 2018	24.000.000	6.343.684	80.808.769	(9.024)	12.640.938	39.323.595	163.107.962	1.953	163.109.915
Transferler	-	-	-	-	(12.640.938)	12.640.938	-	-	-
Dönem karı	-	-	-	-	5.112.676	-	5.112.676	48.695	5.161.371
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	7.760.856	-	-	-	7.760.856	2.765	7.763.621
Toplam kapsamlı gelir	-	-	7.760.856	-	5.112.676	-	12.873.532	51.460	12.924.992
31 Mart 2018	24.000.000	6.343.684	88.569.625	(9.024)	5.112.676	51.964.533	175.981.494	53.413	176.034.907
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	-	-	-	-	3.108.758	-	3.108.758	52.862	3.161.620
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	16.050.907	-	-	-	16.050.907	14.608	16.065.515
Toplam kapsamlı gelir	-	-	16.050.907	-	3.108.758	-	19.159.665	67.470	19.227.135
31 Mart 2019	24.000.000	6.343.684	163.737.935	(9.024)	3.108.758	50.929.451	248.110.804	507.395	248.618.199

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Cari dönem Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2019	Geçmiş dönem Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2018
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		24.426.174	18.438.671
Dönem karı		3.161.620	5.161.371
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		7.002.520	4.616.939
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	15	515.315	447.160
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	510.048	244.226
Stok değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	(4.641)	(121.855)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(397.140)	(543.378)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16	(1.459.744)	(294.381)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	3.542.206	2.065.825
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan kar		(941.183)	(746.933)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(581)	(10.216)
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri		(406.223)	(283.002)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	5.644.463	3.859.493
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		14.159.356	12.493.886
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/(azalış)		46.771.700	82.184.705
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/(azalış)		(214.756)	-
Stoklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(13.474.064)	3.263.491
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		(4.226.623)	(68.411.816)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		1.964.125	2.481.436
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış		(1.587.241)	(1.695.982)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış		(2.956.357)	(2.357.392)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalış		(12.117.428)	(2.970.556)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		24.323.496	22.272.196
Vergi ödemeleri		102.678	(3.833.525)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		24.426.174	18.438.671
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(173.355)	(359.911)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		2.349	10.216
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(171.006)	(349.695)
Kredilerden nakit girişleri		521.288.669	102.788.082
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(518.861.000)	(137.954.822)
Ödenen faiz		(3.369.875)	(2.004.806)
Alınan faiz		1.459.744	294.381
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		517.538	(36.877.165)
Yabancı para çevrim farkları		12.788.646	12.740.852
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		37.561.352	(6.047.337)
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	167.194.645	82.860.106
Nakit ve nakit benzerleri, dönem sonu	4	204.755.997	76.812.769

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 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 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 dağıtıcılığını yapmaktadır.

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

Armada, Bilgi Teknolojileri üreticilerinin dağıtıcılığını distribütörlük anlaşmaları çerçevesinde yapmaktadır. Armada'nın, 31 Mart 2019 itibarıyla 166 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, Palo Alto ve Axis olup diğer tamamlayıcı markalar da yurtiçinden tedarik edilmektedir.

Bağlı ortaklık

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

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 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

31 Mart 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:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Beyaz yakalı	167	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 - 31 Mart 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 - 31 MART 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 31 Mart 2019 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tabloları 7 Mayıs 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.

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

	ABD Doları/TL kuru
31 Mart 2019	5,6284
31 Aralık 2018	5,2609

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 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 - 31 Mart 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 - 31 Mart 2019 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olmamıştır.

Yayınlanmış ancak 1 Nisan 2019 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler

1 Nisan 2019 tarihinden itibaren geçerli olacak yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Uygulanan konsolidasyon esasları

1 Ocak - 31 Mart 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; ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

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

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

Kullanılan tahminler

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri belirleyen tahminler ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar tahminlerden farklı olabilir. Bu tahminler dönemsel olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. 1 Ocak - 31 Mart 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.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

31 Mart 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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kasa	280	872
Banka mevduatları		
-Vadeli	200.153.090	160.025.904
-Vadesiz	4.555.435	7.006.010
Diğer hazır değerler	47.192	161.859
	204.755.997	167.194.645

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 200.153.090 TL (31 Aralık 2018 - 160.025.904 TL) tutarındaki ABD Doları cinsinden vadeli mevduatın vadesi 2-3 gün olup (31 Aralık 2018 - 2 gün) faiz oranı %0,48-%3,74 tür (31 Aralık 2018 - %2,45-%4).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 47.192 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

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

a) Kısa vadeli borçlanmalar

31 Mart 2019	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
TL krediler	%21-%25	22.659.030	22.659.030
			22.659.030
31 Aralık 2018	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
TL krediler	%23-%24	18.712.093	18.712.093
			18.712.093

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 1.306.265 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 - 31 MART 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

31 Mart 2019	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%4,62-%5,29	37.769.691	212.582.927
			212.582.927

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:

	31 Mart 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	22.659.030	-	-	22.659.030	18.712.093	-	-	18.712.093
ABD doları cinsinden kredi	-	-	212.582.927	212.582.927	-	-	198.670.019	198.670.019
	22.659.030	-	212.582.927	235.241.957	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 Mart 2019 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık bankalara 7.200.000 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.

31 Mart 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	521.288.669	102.788.082
Anapara ödemeleri	(518.861.000)	(137.954.822)
Kur farkları değişimi	15.259.845	16.881.853
Faiz tahakkukları değişimi	172.331	89.693
Dönem sonu itibarıyla borçlanmalar	235.241.957	167.128.280

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	434.537.074	437.518.279
Vadeli çekler ve senetler	190.255.051	192.675.171
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(39.675.911)	(36.899.266)
	585.116.214	593.294.184

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Dönem başı itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	36.899.266	24.990.198
Cari dönem provizyonu (Not 14)	510.048	244.226
Tahsilatlar	(178.097)	-
Yabancı para çevrim farkı	2.444.694	1.095.023
Dönem sonu itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	39.675.911	26.329.447

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

	Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar						Toplam
	Vadesi gelmemiş alacak	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1 yıldan uzun	
31 Mart 2019	518.948.338	46.041.105	14.938.425	2.426.167	752.665	2.009.514	585.116.214
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 Mart 2019	31 Aralık 2018
Satıcı cari hesapları	393.524.947	370.602.066
Gider tahakkukları	31.166.875	30.904.715
Toplam	424.691.822	401.506.781

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 60.464.842 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 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait söz konusu gelir tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Dönem başı bakiyesi	66.160.510	35.856.003
Dönem içinde tahakkuk eden	79.878.087	78.531.506
Dönem içinde ödemeden mahsup edilen	(89.708.597)	(77.108.613)
Yabancı para çevrim farkları	4.134.842	1.753.645
Dönem sonu bakiyesi	60.464.842	39.032.541

7. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak bakiyesi	1.171.039	470.904
Girişler	-	514.237
Yabancı para çevrim farkı	81.803	185.898
	1.252.842	1.171.039

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

8. STOKLAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ticari mallar	86.020.839	57.231.019
Yoldaki mallar	15.939.975	24.854.585
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(240.686)	(229.522)
	101.720.128	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 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. STOKLAR (Devamı)

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

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Dönem başı itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı	229.522	343.586
Cari dönem provizyonu	94.569	20.780
Çıkışlar	(99.210)	(142.635)
Yabancı para çevrim farkı	15.805	10.401
Dönem sonu itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı	240.686	232.132

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

9. 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	-	-	170.611	2.744	173.355
Satışlar, net	-	-	(1.768)	-	(1.768)
Cari dönem amortismanı	-	(2.739)	(495.372)	(11.810)	(509.921)
Yabancı para çevrim farkı	1.183	2.994	336.001	15.838	356.016
31 Mart 2019, net	18.111	45.051	5.050.864	239.923	5.353.949
1 Ocak 2018, net	12.137	44.546	3.601.211	128.733	3.786.627
Alımlar	-	38.538	302.404	18.969	359.911
Satışlar, net	-	-	-	-	-
Cari dönem amortismanı	-	(20.960)	(358.079)	(49.282)	(428.321)
Yabancı para çevrim farkı	570	2.914	166.380	4.621	174.485
31 Mart 2018, net	12.707	65.038	3.711.916	103.041	3.892.702
31 Mart 2019					
Maliyet	18.111	772.573	23.437.129	11.746.395	35.974.208
Birikmiş amortisman	-	(727.522)	(18.386.265)	(11.506.472)	(30.620.259)
Net defter değeri	18.111	45.051	5.050.864	239.923	5.353.949
31 Mart 2018					
Maliyet	12.707	542.044	15.228.164	8.136.800	23.919.715
Birikmiş amortisman	-	(477.006)	(11.516.248)	(8.033.759)	(20.027.013)
Net defter değeri	12.707	65.038	3.711.916	103.041	3.892.702

Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Finansal kiralama işlemleri

Şirket'in finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu maddi duran varlıklar demirbaşları içermekte olup 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla söz konusu maddi duran varlıklar tamamıyla itfa olmuştur.

Tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıklar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 23.466.026 TL ve 21.464.778 TL'dir.

Varlıklar üzerinde rehin ve ipotekler

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

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

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	13.217.465	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	13.217.465	12.632.558

Diğer verilenlerin özkaynaklara oranı (%)

-

-

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
ABD Doları cinsinden	-	-
Euro cinsinden	1.437.527	1.371.370
Türk Lirası cinsinden	11.779.938	11.261.188
Toplam	13.217.465	12.632.558

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

11. TAAHHÜTLER

Operasyonel kiralamalar

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

1 Ocak - 31 Mart 2019 döneminde, taşıt kullanımları için imzalanan iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 188.401 TL tutarındaki kira giderleri özet konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır (1 Ocak - 31 Mart 2018 – 156.059 TL).

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında gelecek dönemlerde ödenecek en az yükümlülük tutarı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Gelecek 1 yıl	781.065	713.627
1-5 yıl arası	320.247	428.912
Toplam	1.101.312	1.142.539

Ayrıca bina kullanımıyla ilgili iptal edilebilir operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 1 Ocak - 31 Mart 2019 döneminde 799.752 TL (1 Ocak - 31 Mart 2018 - 555.176 TL) tutarındaki kira giderleri özet konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

12. ÖZKAYNAKLAR

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

	31 Mart 2019			31 Aralık 2018		
	Tutar	(%)	Hisse tipi	Tutar	(%)	Hisse tipi
Aptec Holdings Limited	21.188.166	88,28	A-B	21.075.322	87,81	A-B
Halka açık	2.811.834	11,72	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.

31 Mart 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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Aptec Holdings Limited	1.268.261	1.268.261
	1.268.261	1.268.261

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

12. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

31 Mart 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:

	31 Mart 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 31 Mart 2019 ve 2018 tarihinde sona eren dönemlere ait ticari faaliyetlerden brüt karı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Hasılat	472.530.994	368.482.753
Eksi: Satışlardan iadeler (-)	(15.232.965)	(12.101.969)
Hasılat, net	457.298.029	356.380.784
Dönem başı stoklar	(81.856.082)	(87.817.679)
Dönem içi stok alımları	(454.025.453)	(336.236.321)
Dönem sonu stoklar	101.720.128	88.649.722
Satışların maliyeti	(434.161.407)	(335.404.278)
Brüt kar	23.136.622	20.976.506

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 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

31 Mart 2019 ve 2018 dönemlerine ait pazarlama giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Pazarlama giderleri		
Personel giderleri	3.983.651	2.632.286
Dağıtım,nakliye ve ulaşım giderleri	771.592	730.595
Kira giderleri	564.111	392.254
Amortisman ve tükenme payları	472.221	347.957
Reklam ve pazarlama giderleri	324.957	299.208
İhracat giderleri	22.826	54.854
Kıdem tazminatı gideri	4.442	29.619
Toplam	6.143.800	4.486.773

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Genel yönetim giderleri		
Danışmanlık giderleri	2.347.973	1.389.904
Personel giderleri	1.626.558	1.714.983
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 6)	510.048	244.226
Kira giderleri	424.042	318.981
Vergi, resim ve harçlar	258.142	427.483
Bakım onarım giderleri	245.186	242.364
Sigorta giderleri	212.967	130.528
Kıdem tazminatı gideri	195.923	3.905
Enerji giderleri	161.142	119.986
Telefon ve iletişim giderleri	117.413	102.534
İthalat giderleri	88.019	196.919
Amortisman ve tükenme payları	43.094	99.203
Diğer genel yönetim giderleri	321.987	410.884
Toplam	6.552.494	5.401.900
Toplam	12.696.294	9.888.673

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Pazarlama giderleri	3.983.652	2.632.286
Genel yönetim giderleri	1.626.558	1.714.983
Toplam	5.610.210	4.347.269

Amortisman ve tükenme payları

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Pazarlama giderleri	472.221	347.957
Genel yönetim giderleri	43.094	99.203
Toplam	515.315	447.160

16. FİNANSMAN GELİRLERİ

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Kur farkı gelirleri	10.500.918	5.338.688
Faiz gelirleri	1.459.744	294.381
Toplam	11.960.662	5.633.069

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Kur farkı gideri	(9.682.372)	(4.703.332)
Faiz giderleri	(3.542.206)	(2.065.825)
Banka masrafları	(564.706)	(760.818)
Toplam	(13.789.284)	(7.529.975)

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %22’dir (İngiltere %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.

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Supernet kurumlar vergisi karşılığı	58.634	51.259
Armada kurumlar vergisi karşılığı	24.125.622	18.744.843
Eksi: (Peşin ödenen vergi ve fonlar)	(26.345.484)	(26.208.109)
Ödenecek vergi (varlığı)/yükümlülüğü net	(2.161.228)	(7.412.007)

Vergi öncesi kara yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Vergi öncesi kar	8.806.083	9.020.864
Vergi karşılığı %22	(1.937.338)	(1.984.590)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(32.003)	(133.605)
Diğer (*)	(3.675.122)	(1.741.298)
Toplam vergi gideri	(5.644.463)	(3.859.493)

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	31 Mart 2019	Varlık/ (yükümlülük)	31 Aralık 2018	Varlık/ (yükümlülük)
	Kümülatif farklar		Kümülatif farklar	
Maddi duran varlıklar	(2.856.081)	(628.338)	(2.590.084)	(569.818)
Kıdem tazminatı karşılığı	1.076.287	236.783	974.811	214.459
Ticari alacaklar	19.202.866	4.224.631	4.528.170	996.197
Stoklar	(10.734.827)	(2.361.662)	(15.413.342)	(3.390.935)
Gider tahakkukları	39.748.364	8.744.640	42.174.048	9.278.289
Gelir tahakkukları	(18.264.494)	(4.018.189)	(3.164.562)	(696.204)
Türev araçlar	5.019	1.104	946.202	208.164
Ertelenmiş vergi varlığı	28.177.134	6.198.969	27.455.243	6.040.152

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

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Dönem başı bakiyesi	6.040.152	5.239.897
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen	(303.499)	369.904
Yabancı para çevrim farkı	462.316	237.355
Dönem sonu bakiyesi	6.198.969	5.847.156

19. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, dönem karının/(zararının), dönem içindeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içinde oluşan pay başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Dönem karı	3.161.620	5.161.371
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	2.400.000.000	2.400.000.000
Pay başına kazanç	0,00132	0,00215

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Mart 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	-	2.082.810	-	3.123.317	-
Ingram Micro Luxembourg Sarl	-	-	-	-	212.582.927
Ingram Micro Pan Europe GMBH	364.306	3.497.992	408.060	211.559	-
Aptec Distribution FZ LLC	-	9.229	-	9.229	-
Ingram Micro Bilgisayar	49.415	5.147	49.415	5.147	-
Toplam	413.721	5.595.178	457.475	3.349.252	212.582.927

	31 Mart 2018		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	-	1.186.119	-	729.856	-
Ingram Micro Luxembourg Sarl	-	-	-	-	198.670.019
Ingram Micro Pan Europe GMBH	-	10.090.418	-	473.942	-
Toplam	-	11.276.537	-	1.203.798	198.670.019

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Aptec Holdings Limited'den olan alışlar danışmanlık giderleri, Ingram Micro Pan Europe GMBH, Aptec Distribution FZ LLC ve Ingram Micro Bilgisayar'dan olan alışlar ise stok alımlarından oluşmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	2.106.689	1.861.621
Toplam	2.106.689	1.861.621

1 Ocak – 31 Mart 2019 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen toplam sosyal güvenlik prim tutarı 55.837 TL’dir (1 Ocak - 31 Mart 2018 – 44.294 TL’dir).

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi amaçları ve politikaları

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

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

Kredi riski

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 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)

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla	Alacaklar			Türev araçlar
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat (Not 4)	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	585.116.214	51.490	204.708.525	(5.019)
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(77.572.134)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	518.948.338	51.490	204.708.525	(5.019)
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(77.393.250)	-	-	-
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	66.167.876	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	39.854.795	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	(39.675.911)	-	-	-
- 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	-	-	-	-

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	Alacaklar			Türev araçlar
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat (Not 4)	
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 geçmemiş 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 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	-	-	-	-

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

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 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

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

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

31 Mart 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	235.241.957	255.455.305	22.672.223	-	232.783.082	-
Ticari borçlar	428.041.074	429.110.604	428.880.117	230.487	-	-

31 Mart 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	261.955	261.955	261.955	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(266.974)	(266.974)	(266.974)	-	-	-
Türev araçlar (net)	(5.019)	(5.019)	(5.019)	-	-	-

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)	-	-	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 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)

Yabancı para riski

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

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

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

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Toplam ihracat tutarı	3.811.181	3.108.397
Toplam ithalat tutarı	278.629.765	161.133.480

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 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:

	31 Mart 2019			31 Aralık 2018		
	USD karşılığı	TL	Euro	USD karşılığı	TL	Euro
1. Ticari alacaklar	5.397.401	26.530.590	608.999	8.836.140	43.590.348	480.375
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	171.903	921.926	7.219	317.229	465.846	199.579
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.947.919	10.963.670	-	1.448.862	7.622.320	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	7.517.223	38.416.186	616.218	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)	7.517.223	38.416.186	616.218	10.602.231	51.678.514	679.954
10. Ticari borçlar	1.380.751	7.457.493	49.681	1.167.892	7.086.159	(156.270)
11. Finansal yükümlülükler	4.023.941	22.648.352	-	3.556.824	18.712.093	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	1.287.984	7.249.290	-	3.787.190	19.924.028	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	6.692.676	37.355.135	49.681	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)	6.692.676	37.355.135	49.681	8.511.905	45.722.280	(156.270)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(46.539)	(261.955)	-	(1.272.341)	(6.847.569)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	46.539	261.955	-	1.272.341	6.847.569	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	778.008	799.096	566.537	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)	(1.123.372)	(9.902.619)	566.537	641.464	(1.666.086)	836.224
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(892)	(5.019)	-	(179.856)	(946.202)	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 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)

31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, TL ve Euro'daki %3 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla		
	Kar/(Zarar)	Kar/(Zarar)
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>TL'nin ABD Doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
1- TL net varlık/yükümlülüğü	31.832	(31.832)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	(7.859)	7.859
3- TL net etki (1+2)	23.973	(23.973)
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	107.395	(107.395)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	107.395	(107.395)
Toplam (3+6)	131.368	(131.368)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Mart 2018 tarihi itibarıyla		
	Kar/(Zarar)	Kar/(Zarar)
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>TL'nin ABD Doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
1- TL net varlık/yükümlülüğü	300.857	(300.857)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	(436.285)	436.285
3- TL net etki (1+2)	(135.428)	135.428
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(2.769)	2.769
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(2.769)	2.769
Toplam (3+6)	(138.197)	138.197

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 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:

31 Mart 2019 31 Mart 2018

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal yükümlülükler

Borçlanmalar

212.582.927

148.574.163

Değişken borçlanma oranına sahip borçlanmalar 212.582.927 TL olup (31 Mart 2018 - 148.574.163 TL) tamamı ABD Doları cinsindendir. Faiz oranlarındaki 100 baz puanlık farazi bir artış/azalış faiz giderlerini 31 Mart 2019 tarihinde sona eren dönemde 447.791 TL (1 Ocak – 31 Mart 2018 – 349.705 TL) tutarında artırmayacaktır/azaltacaktır.

Sermaye yönetimi

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

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

31 Mart 2019 31 Aralık 2018

Toplam finansal borçlar	235.241.957	217.382.112
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(204.755.997)	(167.194.645)
Net borç	30.485.960	50.187.467
Özkaynaklar	248.618.199	229.391.064
Net borç/Özkaynaklar oranı	%12	%22

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 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 31 Mart 2019 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun

değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev araçlar	-	(5.019)	-

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.