

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Şirket" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

2. Şirket yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Şirket yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Armada Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 9 Mart 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
6. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
7. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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



Mert Tüten, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Mart 2017

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

SAYFA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-44
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-20
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	20
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	21
NOT 5 BORÇLANMALAR	21-22
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	22-23
NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	24
NOT 8 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR	24
NOT 9 STOKLAR	24-25
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	25-26
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	26
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27
NOT 13 TAAHHÜTLER	27
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	28-29
NOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR	29-31
NOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	31
NOT 18 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	32
NOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	33
NOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	33
NOT 21 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	34
NOT 22 FİNANSMAN GİDERLERİ	34
NOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	34-36
NOT 24 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	36
NOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	36-37
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	37-42
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	43
NOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	44
NOT 29 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	44

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar			
Dönen varlıklar		544.478.163	423.136.729
Nakit ve nakit benzerleri	4	49.746.515	95.347.717
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	413.448.719	269.629.255
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	109.333	125.841
Türev araçlar	26	343.415	-
Stoklar	9	70.300.132	51.230.280
Diğer dönen varlıklar	15	10.090.693	6.803.636
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	8	439.356	-
Duran varlıklar		5.719.663	5.315.175
Maddi duran varlıklar	10	3.751.749	3.576.474
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	11	177.876	183.986
Ertelenmiş vergi varlığı	23	1.790.038	1.554.715
Toplam varlıklar		550.197.826	428.451.904

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		348.030.401	268.127.515
Kısa vadeli borçlanmalar	5	54.757.724	76.962.864
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	25	461.867	2.879.508
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	275.967.128	180.745.379
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	4.603.809	344.460
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	1.244.321	1.177.733
Türev araçlar	26	-	25.321
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	10.995.552	5.992.250
Uzun vadeli yükümlülükler		62.455.656	52.984.169
Uzun vadeli borçlanmalar	5	61.762.197	52.442.795
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	693.459	541.374
Özkaynaklar		139.711.769	107.340.220
Ödenmiş sermaye	16	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	16	70.053.514	45.685.471
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	6.343.684	4.642.720
Geçmiş yıllar karları	16	31.320.089	23.185.881
Net dönem karı		8.003.506	9.835.172
Toplam kaynaklar		550.197.826	428.451.904

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari dönem	Cari dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
	Dipnot	1 Ocak -	1 Ocak -
	referansları	31 Aralık	31 Aralık
		2016	2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	1.044.493.999	927.269.081
Satışların maliyeti (-)	17	(987.002.982)	(877.844.318)
Brüt kar		57.491.017	49.424.763
Pazarlama giderleri (-)	18	(14.804.542)	(12.698.268)
Genel yönetim giderleri (-)	18	(21.311.158)	(16.728.146)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	9.066.034	9.276.696
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(8.112.260)	(7.427.491)
Esas faaliyet karı		22.329.091	21.847.554
Finansman gelirleri	21	5.126.894	5.227.500
Finansman giderleri (-)	22	(11.655.555)	(10.479.743)
Vergi öncesi kar		15.800.430	16.595.311
- Dönem vergi gideri	23	(7.687.458)	(8.274.703)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	23	(109.466)	1.514.564
Dönem karı		8.003.506	9.835.172
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkları	16	24.368.043	20.643.869
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm			
kazançları/(kayıpları)		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer			
kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri/(gideri)		-	-
Diğer kapsamlı gelir		24.368.043	20.643.869
Toplam kapsamlı gelir		32.371.549	30.479.041
Pay başına kazanç	24	0,00333	0,00410

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	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		
				Yabancı para çevrim farkları	Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Özkaynaklar
1 Ocak 2015		24.000.000	3.595.432	25.041.602	(9.024)	12.689.671	11.543.498	76.861.179
Transferler	16	-	1.047.288	-	-	(12.689.671)	11.642.383	-
Dönem karı		-	-	-	-	9.835.172	-	9.835.172
Diğer kapsamlı gelir	16	-	-	20.643.869	-	-	-	20.643.869
Toplam kapsamlı gelir		-	-	20.643.869	-	9.835.172	-	30.479.041
31 Aralık 2015		24.000.000	4.642.720	45.685.471	(9.024)	9.835.172	23.185.881	107.340.220
1 Ocak 2016		24.000.000	4.642.720	45.685.471	(9.024)	9.835.172	23.185.881	107.340.220
Transferler	16	-	1.700.964	-	-	(9.835.172)	8.134.208	-
Dönem karı		-	-	-	-	8.003.506	-	8.003.506
Diğer kapsamlı gelir	16	-	-	24.368.043	-	-	-	24.368.043
Toplam kapsamlı gelir		-	-	24.368.043	-	8.003.506	-	32.371.549
31 Aralık 2016		24.000.000	6.343.684	70.053.514	(9.024)	8.003.506	31.320.089	139.711.769

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2016	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2015
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(18.390.293)	13.220.791
Dönem karı		8.003.506	9.835.172
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		16.849.872	15.481.268
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	19	1.832.491	1.458.642
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	4.629.843	3.535.533
Stok değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	9	(471.583)	(385.721)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		205.524	1.728.866
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	21	(887.116)	(358.437)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	22	3.505.252	2.578.889
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan kar		(368.736)	222.036
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(13.220)	(30.338)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	20	704.936	(7.546)
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	20	(84.443)	(20.795)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	7.796.924	6.760.139
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(39.116.113)	(3.206.800)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(80.036.200)	45.452.519
Stoklardaki artışla/azalışla ilgili düzeltmeler		(6.641.262)	18.850.814
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		49.142.124	(62.855.238)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		(2.592.837)	2.674.508
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış		(1.527.154)	(1.667.558)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış		(1.931.613)	(5.931.324)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış		4.470.829	269.479
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(14.262.735)	22.109.640
Vergi ödemeleri		(4.127.558)	(8.888.849)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(18.390.293)	13.220.791
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(1.576.192)	(1.279.825)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(9.326)	(70.568)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		292.799	607.936
Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		6.735	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1.285.984)	(742.457)
Kredilerden nakit girişleri		434.944.487	285.047.215
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(473.335.748)	(228.913.100)
Ödenen faiz		(4.180.459)	(3.241.339)
Alınan faiz		887.116	358.437
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(41.684.604)	53.251.213
Yabancı para çevrim farkları		15.759.679	7.297.809
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		(45.601.202)	73.027.356
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	95.347.717	22.320.361
Nakit ve nakit benzerleri, dönem sonu	4	49.746.515	95.347.717

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

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

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

Detayları Not 16'da açıklandığı üzere Şirket, Aptec Holdings Limited tarafından kontrol edilmektedir. Şirket'in nihai kontrolü Ingram Micro Inc.'a aittir.

Faaliyet konusu

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

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

Armada, Bilgi Teknolojileri üreticilerinin dağıtıcılığı distribütörlük anlaşmaları çerçevesinde yapmaktadır. Armada'nın, 31 Aralık 2016 itibarıyla 169 çalışanı ile değer katan dağıtıcılık yaptığı markalar Cisco, Dell, Microsoft, EMC, Fortinet, Aruba, HP Enterprise, Lenovo, VMware, Extreme, Motorola, Polycom, Riverbed, Symantec, Veritas, Zebra, Honeywell, Amp, HCS, ve Axis olup diğer tamamlayıcı markalar da yurtiçinden tedarik edilmektedir.

Bağlı ortaklık

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında olan bağlı ortaklık ve hisse oranları aşağıda sunulduğu gibidir:

Kurulduğu ülke	Başlıca faaliyetler	Etkin hisse payı ve oy hakkı	
		31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Supernet Systems Limited (Supernet) İngiltere	Yurtdışından ürün tedariki	%100	%100

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

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

Ortalama personel sayısı

Kategoriler itibarıyla dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Beyaz yakalı	175	166

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tabloları 9 Mart 2017 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.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İşlevsel para biriminden farklı bir raporlama para birimi kullanılması

Finansal tablolar ve dipnotlar TL olarak sunulmuştur. ABD Doları olarak hazırlanan finansal tabloların sunum amacına yönelik olarak TL'ye çevrimindeki ana hatlar aşağıda belirtilmiştir:

- Varlık ve yükümlülükler bilanço tarihi itibarıyla oluşan kapanış kurları üzerinden dönüştürülür. Önceki dönem kalemleri de önceki bilanço tarihindeki kurlar üzerinden aynı işleme tabi tutulur.
- Dönem içinde finansal tablolara alınan gelir ve giderler de dönemin aylık ortalama döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Önceki dönem kalemleri de ilgili dönem ortalama döviz kurları kullanılarak aynı işleme tabi tutulur.
- Ödenmiş sermaye ve kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal mali tablolarda yer alan nominal değerleri ile mali tablolara yansıtılmıştır.
- Bu çevrim sonucu ortaya çıkan “yabancı para çevrim farkları” ise özkaynaklarda ayrı bir kalem olarak gösterilmiş ve diğer kapsamlı gelire dahil edilmiştir.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ABD Doları/TL kurları aşağıda belirtilmiştir:

	ABD Doları/TL kuru
31 Aralık 2016	3,5192
31 Aralık 2015	2,9076

Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar

1 Ocak 2016 tarihinde başlayan yıllık dönemler için geçerli olan ve Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olan yeni standart, değişiklik ve yorum yoktur.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 14 “Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:

- TFRS 5 ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 7 ‘Financial araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS 19 ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
- TMS 34 ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TFRS 11 “Müşterek anlaşmalar”daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
- TMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TMS 1 “Finansal tabloların sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- TMS 7 ‘Nakit akış tabloları’ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TMS 12 ‘Gelir vergileri’deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmaktadır.
- TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 9 ‘Finansal araçlar’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat’ daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 16 ‘Kiralama işlemleri’; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 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 hakkı’nı 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. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak UFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40 ‘Yatırım amaçlı gayrimenkuller’ standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
- TFRS 1 ‘Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması’, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
- TFRS 12 ‘Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar’, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
- TMS 28 ‘İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22 ‘Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri’, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in konsolide finansal tabloları üzerinde ilgili standart ve yorumlarda etkileri belirtilmiş olanlar hariç önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Uygulanan konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar Armada'nın ve kontrolünde bulunan bağlı ortaklığı Supernet'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla düzenlenen finansal tablolarını içermektedir. Bu kontrol, Şirket'in diğer şirketteki oy haklarının doğrudan veya dolaylı olarak %50'sinden fazlasına sahip olması ve gelir elde etmek amacıyla diğer şirketin finansal ve operasyonel politikaları üzerinde söz sahibi olmasıyla kendini gösterir.

Armada ve bağlı ortaklığı arasındaki işlemlerden kaynaklanan gelir ve giderler, bakiyeler ve stokların üzerinde kalan kar marjı iptal edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer işlemler için aynı muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Armada'nın, bağlı ortaklığı Supernet'in %100 hissesine sahip olması sebebiyle finansal tablolarda ana ortaklık dışı paylar yoktur.

Netleştirme/mahsup

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Stoklar

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

Ticari alacaklar

Vadeleri, genel olarak 30-120 gün arasında olan ticari alacaklar, orijinal fatura değerleri ile kayıtlara alınmakta ve etkin faiz yöntemi kullanılarak indirgenmiş değerlerinden taşınmaktadır. İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları TL (%9,75), ABD Doları (%0,77) ve Euro (%0,06)'dır.

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gelir tahakkukları

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

Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar

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

Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Maddi ve maddi olmayan varlıklarda değer kaybı

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

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

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

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

Finansal varlıklar

a) Sınıflandırma

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) Muhasebeleştirme ve ölçümleme

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

Finansal enstrümanların kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

Finansal borçlar

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

Borçlanma maliyetleri

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

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

Kiralama işlemleri (kiracı olarak şirket)

a) Finansal kiralama

Şirket'e kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, kira döneminin başlangıcında finansal kiralama yoluyla elde edilen mülkiyetin rayiç bedeli üzerinden veya daha düşükse, minimum kiralama yükümlülüğünün iskonto edilmiş değeri üzerinden muhasebeleştirilmektedir. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük, ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılmıştır. Faiz giderleri, sabit faiz oranı üzerinden hesaplanarak ilgili dönemin hesaplarına dahil edilmiştir. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklar, tahmini ekonomik ömürleriveya kiralama süresinin kısa olanı üzerinden amortismanına tabi tutulur.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) Operasyonel kiralama

Kiralanan varlıklarla ilgili bütün risk ve faydaların kiralayana ait olduğu kiralamalar operasyonel kiralamalar olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kiralama ödemeleri, kira süresi boyunca doğrusal olarak konsolide kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilir.

Garantiler

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

Ticari borçlar

Şirket'in vadeleri 30-120 gün arasında olan ticari borçları, faturalanmış veya faturalanmamış mal ve hizmet alımları için gelecekte yapılacak ödemelerin rayiç değerini temsil eden tutarlar üzerinden hesaplanan indirgenmiş maliyet bedelleri ile yansıtılmaktadır. İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları TL (%9,75), ABD Doları (%0,77) ve Euro (%0,06)'dır.

Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

Bilanço tarihleri itibarıyla kullanılan temel aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Net iskonto oranı	%4,48	%4,48
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	%85,88	%81,33

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılıklar

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

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Satış gelirleri

Gelirler, faaliyetlerinden dolayı Şirket'e ekonomik fayda sağlanması olasılığı olduğu ve gelirin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu ve satılan ürünlerle ilgili risk ve menfaatlerin alıcıya geçtiği zaman muhasebeleştirilmektedir. Satışlar; satış iskontoları ve satışla ilgili vergilerinden netleştirilmiş olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Faiz gelirleri

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

Vade farkı gelirleri

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

Ertelenmiş vergi aktifli ve pasifinin hesaplanmasında Şirket'in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları kullanılmaktadır.

Yabancı para cinsinden işlemler ve çevrim

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kullanılan tahminler

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri belirleyen tahminler ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar tahminlerden farklı olabilir. Bu tahminler dönemsel olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. Kullanılan tahminler başlıca maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri, stok değer düşüklüğü karşılığı, şüpheli alacak karşılıkları, kıdem tazminatı yükümlülüğü, ertelenmiş vergi varlığı ve prim karşılıklarıyla ilgilidir.

Başlıcaları, aşağıdaki gibidir:

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bölümlere göre raporlama

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

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

Hisse başına kar

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Koşullu varlık ve borçlar

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

İlişkili taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan Şirket ile ilişkili olan kişi veya işletmedir.

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

Söz konusu kişinin,

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

Nakit akım tablosu

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

Sermaye

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

Temettü Borçları

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

3. BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Şirket yönetimi bölümlere göre raporlama yapmayı gerektirecek farklı türdeki ürün ve farklı coğrafi bölgeler olmadığı için bölümlere göre finansal bilgilerin raporlamasını yapmamaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Banka mevduatları		
-Vadeli	44.780.235	93.751.877
-Vadesiz	4.307.962	1.119.135
Diğer hazır değerler	657.766	476.576
Kasa	552	129
	49.746.515	95.347.717

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 44.780.235 TL (31 Aralık 2015 - 91.467.877 TL) tutarındaki ABD Doları cinsinden vadeli mevduatların vadesi 1 gün olup (31 Aralık 2015 - 1-4 gün) faiz oranı %1,15' tir (31 Aralık 2015 - %0,42-%1,95). TL cinsinden vadeli mevduat yoktur (31 Aralık 2015 - 2.284.000 TL, 4 gün vadeli, faiz oranı %7,98-%11).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 657.766 TL (31 Aralık 2015 - 476.576 TL) tutarındaki diğer hazır değerler 1-64 gün vadeli olup bloke kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

5. BORÇLANMALAR

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla borçlanmalara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

a) Kısa vadeli borçlanmalar

31 Aralık 2016	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%3,50-%4,75	15.559.708	54.757.724
			54.757.724
31 Aralık 2015	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%2,4-%2,5	26.469.550	76.962.864
			76.962.864

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

5. BORÇLANMALAR (Devamı)

b) Uzun vadeli borçlanmalar

31 Aralık 2016	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	Libor+%2,5	17.550.067	61.762.197
			61.762.197
31 Aralık 2015	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	Libor+%2,5-%1	18.036.454	52.442.795
			52.442.795

Finansal borçların döviz cinsinden vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016				31 Aralık 2015			
	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
ABD doları cinsinden kredi	1.091.096	53.666.628	61.762.197	116.519.921	32.714.563	44.248.301	52.442.795	129.405.659
	1.091.096	53.666.628	61.762.197	116.519.921	32.714.563	44.248.301	52.442.795	129.405.659

Şirket alınan kredilere karşılık müşterilerinden aldığı çekleri bankalara teminat olarak vermektedir. Kredilerin vadesinde geri ödenmesi halinde söz konusu çekler üzerinde bankaların herhangi bir kullanım hakkı ya da tasarrufu bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık bankalara 8.798.000 TL tutarında ABD Doları cinsinden müşteri çeki teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2015 -15.991.800 TL).

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar	307.937.646	140.808.623
Vadeli çekler ve senetler	105.511.073	128.820.632
Şüpheli alacaklar	22.181.010	14.416.806
Eksi : Şüpheli alacak karşılığı	(22.181.010)	(14.416.806)
	413.448.719	269.629.255

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	14.416.806	8.759.934
Cari dönem provizyonu (Not 18)	4.629.843	3.535.533
Tahsilatlar	(344.238)	(88.410)
Yabancı para çevrim farkı	3.478.599	2.209.749
Dönem sonu itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	22.181.010	14.416.806

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	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 Aralık 2016	367.168.254	37.872.569	5.309.114	1.856.205	19.975	1.222.602	413.448.719
31 Aralık 2015	249.113.867	19.258.485	208.256	4.074	34.447	1.010.126	269.629.255

b) Ticari borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satıcı cari hesapları	261.466.291	170.972.320
Gider tahakkukları	14.500.837	9.773.059
Toplam	275.967.128	180.745.379

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 19.355.652 TL (31 Aralık 2015 - 7.388.779 TL) tutarındaki üreticilerden alınan fiyat farkı, fiyat indirimi, stok koruma ve benzeri nitelikteki gelirler mali tablolarda satıcı cari hesabından düşülmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait söz konusu gelir tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	7.388.779	6.804.588
Dönem içinde tahakkuk eden	105.453.945	70.941.703
Dönem içinde ödemeden mahsup edilen	(96.524.722)	(71.959.135)
Yabancı para çevrim farkları	3.037.650	1.601.623
Dönem sonu bakiyesi	19.355.652	7.388.779

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar	87.099	125.841
Diğer	22.234	-
Toplam	109.333	125.841

b) Diğer borçlar

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla diğer borç bulunmamaktadır.

8. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak bakiyesi	-	-
Girişler	439.356	-
Yabancı para çevrim farkı	-	-
	439.356	-

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

9. STOKLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ticari mallar	45.606.036	34.305.122
Yoldaki mallar	24.910.418	17.558.035
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(216.322)	(632.877)
	70.300.132	51.230.280

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

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. STOKLAR (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı	632.877	832.997
Cari dönem provizyonu	356.311	2.316.668
Çıkışlar	(827.894)	(2.702.389)
Yabancı para çevrim farkı	55.028	185.601
Dönem sonu itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı	216.322	632.877

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsalar	Binalar	Motorlu taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2016, net	9.356	-	159.627	2.575.013	832.478	3.576.474
Alımlar	-	-	-	1.573.643	2.549	1.576.192
Satışlar, net	-	-	-	(279.579)	-	(279.579)
Cari dönem amortismanı	-	-	(65.025)	(1.322.611)	(403.834)	(1.791.470)
Yabancı para çevrim farkı	1.968	-	22.781	536.901	108.482	670.132
31 Aralık 2016, net	11.324	-	117.383	3.083.367	539.675	3.751.749
1 Ocak 2015, net	7.462	539.279	177.268	1.845.183	984.072	3.553.264
Alımlar	-	-	-	1.279.825	-	1.279.825
Satışlar, net	-	(539.279)	-	(38.319)	-	(577.598)
Cari dönem amortismanı	-	-	(58.185)	(998.722)	(372.843)	(1.429.750)
Yabancı para çevrim farkı	1.894	-	40.544	487.046	221.249	750.733
31 Aralık 2015, net	9.356	-	159.627	2.575.013	832.478	3.576.474
31 Aralık 2016						
Maliyet	11.324	-	493.031	12.881.058	7.182.852	20.568.265
Birikmiş amortisman	-	-	(375.648)	(9.797.691)	(6.643.177)	(16.816.516)
Net defter değeri	11.324	-	117.383	3.083.367	539.675	3.751.749
31 Aralık 2015						
Maliyet	9.356	-	407.349	9.695.800	5.932.094	16.044.599
Birikmiş amortisman	-	-	(247.722)	(7.120.787)	(5.099.616)	(12.468.125)
Net defter değeri	9.356	-	159.627	2.575.013	832.478	3.576.474

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır.

Finansal kiralama işlemleri

Şirket'in finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu maddi duran varlıklar demirbaşları içermekte olup 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla söz konusu maddi duran varlıklar tamamıyla itfa olmuştur.

Tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıklar

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 8.054.379 ve 5.774.248 TL'dir.

Varlıklar üzerinde rehin ve ipotekler

Şirket'in, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

Şirket'in, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla borçlar için teminat olarak gösterilen maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2016	İlaveler/(itfa payları)	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2016
Maliyet					
Haklar	2.566.435	9.326	(92.667)	526.001	3.009.095
Yazılımlar	251.449	-	-	52.892	304.341
Eksi : Birikmiş itfa payları					
Haklar	(2.601.433)	(41.021)	85.932	(539.743)	(3.096.265)
Yazılımlar	(32.465)	-	-	(6.830)	(39.295)
Net defter değeri	183.986	(31.695)	(6.735)	32.320	177.876
	1 Ocak 2015	İlaveler/(itfa payları)	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2015
Maliyet					
Haklar	2.145.262	-	(114.657)	535.830	2.566.435
Yazılımlar	139.944	70.568	-	40.937	251.449
Eksi : Birikmiş itfa payları					
Haklar	(2.157.695)	(18.027)	114.657	(540.368)	(2.601.433)
Yazılımlar	(16.562)	(10.865)	-	(5.038)	(32.465)
Net defter değeri	110.949	41.676	-	31.361	183.986

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Şirket içerisinde oluşturulan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır.

Tamamıyla itfa olmuş maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla tamamıyla itfa olmuş maddi olmayan duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 3.167.070 TL ve 2.740.112 TL'dir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	12.661.263	19.020.765
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	12.661.263	19.020.765

Diğer verilenlerin özkaynaklara oranı (%)

-

-

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları cinsinden	8.798.000	15.991.800
Euro cinsinden	844.002	722.904
Türk Lirası cinsinden	3.019.261	2.306.061
Toplam	12.661.263	19.020.765

13. TAAHHÜTLER

Operasyonel kiralamalar

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

1 Ocak - 31 Aralık 2016 döneminde, motorlu taşıt kullanımları için imzalanan iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 317.849 TL tutarındaki kira giderleri ilişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır (1 Ocak - 31 Aralık 2015 - 251.692 TL).

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında gelecek dönemlerde ödenecek en az yükümlülük tutarı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gelecek 1 yıl	307.501	278.637
1 yıl 5 yıl arası	51.680	278.886
Toplam	359.181	557.523

Ayrıca bina kullanımıyla ilgili iptal edilebilir operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 1 Ocak - 31 Aralık 2016 döneminde 1.632.292 TL (1 Ocak-31 Aralık 2015-1.714.844 TL) tutarındaki kira giderleri finansal tablolara yansıtılmıştır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Prim karşılıkları	850.189	904.130
İzin karşılıkları	394.132	273.603
	1.244.321	1.177.733

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

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisindeki prim karşılıklarının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	904.130	861.367
Dönem içi ayrılan karşılık	1.308.385	1.487.265
Dönem içinde yapılan ödemeler	(1.362.326)	(1.444.502)
Dönem sonu bakiyesi	850.189	904.130

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisindeki izin karşılıklarının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	273.603	256.955
Dönem içi ayrılan karşılık	505.002	375.311
Dönem içinde yapılan ödemeler	(384.473)	(358.663)
Dönem sonu bakiyesi	394.132	273.603

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	693.459	541.374

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar mevzuatla 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, 4.297 TL (31 Aralık 2015-3.828 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	541.374	426.932
Dönem içinde yapılan ödemeler	(239.182)	(223.056)
Hizmet maliyeti	160.459	137.872
Faiz maliyeti	52.513	41.412
Yeniden ölçüm (kazançları)/kayıpları	46.493	62.317
Yabancı para çevrim farkları	131.802	95.897
Dönem sonu bakiyesi	693.459	541.374

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenmiş giderler	561.838	587.928
KDV alacakları	9.528.855	1.771.668
Verilen sipariş avansları	-	4.444.040
	10.090.693	6.803.636

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	9.703.707	5.772.933
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.291.845	219.317
	10.995.552	5.992.250

16. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Tutar	%	Hisse tipi	Tutar	%	Hisse tipi
Aptec Holdings Limited	19.381.372	80,76	A-B	19.381.372	80,76	A-B
Halka açık	4.618.628	19,24	B	4.618.628	19,24	B
	24.000.000	100,00		24.000.000	100,00	

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla A grubu payların toplam tutarı 1.268.261 TL olup hissedarlara göre dağılımı ekte sunulmuştur:

A grubu paylar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Aptec Holdings Limited	1.268.261	1.268.261
	1.268.261	1.268.261

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
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

a) Kar yedekleri - geçmiş yıllar kar/zararları

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

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

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

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

Olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 31.320.089 TL tutarında geçmiş yıl karı bulunmaktadır (31 Aralık 2015 -23.185.881TL).

Şirket'in, dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 31 Aralık 2016 itibarıyla 37.761.638 TL (31 Aralık 2015 -31.319.659 TL)'dir.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi mevzuatına göre hazırlananmış tablolarına göre sermaye, yasal yedek, olağanüstü yedek ve geçmiş yıl karları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sermaye	24.000.000	24.000.000
Yasal yedek	6.343.684	4.642.720
Olağanüstü yedekler ve geçmiş yıl karları	78.737.596	46.419.273

b) Yabancı para çevrim farkları

Not 2'de detaylarıyla açıklandığı üzere Şirket'in işlevsel para birimi olan ABD Doları'ndan raporlama para birimi olan TL'ye dönüştürülmesinde ortaya çıkan yabancı para çevrim farkları özsermaye içerisine kaydedilmiştir. 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para çevrim farkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yabancı para çevrim farkları	70.053.514	45.685.471

17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 2015 dönemlerine ait ticari faaliyetlerden brüt karı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Hasılat	1.079.403.443	967.544.477
Eksi: Satışlardan iadeler (-)	(34.909.444)	(40.275.396)
Hasılat, net	1.044.493.999	927.269.081
Dönem başı stoklar	(51.230.280)	(56.872.340)
Dönem içi stok alımları	(1.006.072.834)	(872.202.258)
Dönem sonu stoklar	70.300.132	51.230.280
Satışların maliyeti	(987.002.982)	(877.844.318)
Brüt kar	57.491.017	49.424.763

1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 2015 dönemlerine ait satışların maliyeti satılan ticari malların maliyetini içermektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 2015 dönemlerine ait pazarlama giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Pazarlama giderleri		
Personel giderleri	8.350.124	7.210.002
Dağıtım,nakliye ve ulaşım giderleri	2.354.756	2.170.115
Reklam ve pazarlama giderleri	1.540.482	1.336.207
Kira giderleri	1.155.144	1.031.575
Amortisman ve tükenme payları	1.000.498	573.243
İhracat giderleri	207.628	196.762
Kıdem tazminatı gideri (Not 14)	195.910	180.364
Toplam	14.804.542	12.698.268
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	6.869.055	5.369.304
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 6)	4.629.843	3.535.533
Danışmanlık giderleri	4.064.279	3.226.317
Vergi, resim ve harçlar	1.047.604	511.794
Amortisman ve tükenme payları	831.993	885.399
Kira giderleri	794.996	683.269
Bakım onarım giderleri	620.533	573.326
Sigorta giderleri	582.197	417.422
Enerji giderleri	309.975	300.174
İthalat giderleri	284.401	185.355
Telefon ve iletişim giderleri	222.149	225.971
Kıdem tazminatı gideri (Not 14)	63.555	61.237
Diğer genel yönetim giderleri	990.578	753.045
Toplam	21.311.158	16.728.146
Toplam	36.115.700	29.426.414

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Pazarlama giderleri	8.350.124	7.210.002
Genel yönetim giderleri	6.869.055	5.369.304
Toplam	15.219.179	12.579.306

Sosyal güvenlik primleri

1 Ocak - 31 Aralık 2016 dönemine ait Şirket'in ödediği sosyal güvenlik prim tutarı 2.994.717 TL'dir (31 Aralık 2015 -2.498.582 TL).

Amortisman ve tükenme payları

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Pazarlama giderleri	1.000.498	573.243
Genel yönetim giderleri	831.993	885.399
Toplam	1.832.491	1.458.642

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Vade farkı gelirleri	3.792.336	2.791.500
Ticari borçların kur farkı gelirleri	3.357.620	5.362.802
Ticari alacakların kur farkı gelirleri	1.008.512	736.878
Reeskont gelirleri	84.443	20.795
Konusu kalmayan karşılıklar	344.238	88.410
Sigorta gelirleri	-	12.919
Diğer gelirler	478.885	263.392
Toplam	9.066.034	9.276.696

Esas faaliyetlerden diğer giderler

Ticari alacakların kur farkı giderleri	(6.176.021)	(7.068.876)
Ticari borçların kur farkı giderleri	(1.130.489)	(269.301)
Reeskont giderleri	(704.936)	7.546
Diğer giderler	(100.814)	(96.860)
Toplam	(8.112.260)	(7.427.491)

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. FİNANSMAN GELİRLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kur farkı gelirleri	4.239.778	4.869.063
Faiz gelirleri	887.116	358.437
Toplam	5.126.894	5.227.500

22. FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kur farkı gideri	(5.559.169)	(5.887.425)
Faiz giderleri	(3.505.252)	(2.578.889)
Banka masrafları	(2.591.134)	(2.013.429)
Toplam	(11.655.555)	(10.479.743)

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Armada Türkiye’de ve Supernet İngiltere’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (İngiltere %21). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla bilançoda gösterilmiş olan yasal vergi yükümlülüğü aşağıda özetlenmiştir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Supernet kurumlar vergisi karşılığı	457.081	351.008
Armada kurumlar vergisi karşılığı	7.926.805	8.482.370
Eksi: (Peşin ödenen vergi ve fonlar)	(3.780.077)	(8.488.918)
Ödenecek vergi yükümlülüğü	4.603.809	344.460

Vergi öncesi kâra yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 2015 dönemlerine ait konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vergi öncesi kar	15.800.430	16.595.311
Vergi karşılığı %20	(3.160.086)	(3.319.062)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(102.114)	(189.408)
Diğer (*)	(4.534.724)	(3.251.669)
Toplam vergi gideri	(7.796.924)	(6.760.139)

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

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş verginin dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Kümülatif	Varlık/	Kümülatif	Varlık/
	farklar	(yükümlülük)	farklar	(yükümlülük)
Maddi duran varlıklar	(1.606.294)	(321.259)	(1.381.820)	(276.364)
Kıdem tazminatı karşılığı	693.459	138.692	541.374	108.275
Ticari alacaklar	5.435.959	1.087.192	194.026	38.805
Stoklar	(3.745.189)	(749.038)	(547.166)	(109.433)
Gider tahakkukları	13.388.473	2.677.695	9.187.765	1.837.553
Gelir tahakkukları	(4.872.803)	(974.561)	(245.925)	(49.185)
Türev araçlar	(343.415)	(68.683)	25.321	5.064
Ertelenmiş vergi varlığı	8.950.190	1.790.038	7.773.575	1.554.715

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş verginin hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı bakiyesi	1.554.715	119.013
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen	(109.466)	1.514.564
Yabancı para çevrim farkı	344.789	(78.862)
Dönem sonu bakiyesi	1.790.038	1.554.715

24. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, dönem karının, dönem içindeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içinde oluşan pay başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem karı	8.003.506	9.835.172
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	2.400.000.000	2.400.000.000
Pay başına kazanç	0,00333	0,00410

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket olağan faaliyetleri dahilinde ilişkili taraflarla ticari olarak çeşitli işlemler gerçekleştirmiştir. 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili tarafları ile işlem ve bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016			
	İlişkili taraflara olan satışlar	İlişkili taraflardan olan alışlar ve diğer giderler	İlişkili taraflardan olan alacaklar	İlişkili taraflara olan borçlar
Aptec Holdings Limited	-	3.446.089	-	299.779
Ingram Micro Pan Europe GMBH	-	16.874.523	-	162.088
Toplam	-	20.320.612	-	461.867
	31 Aralık 2015			
	İlişkili taraflara olan satışlar	İlişkili taraflardan olan alışlar ve diğer giderler	İlişkili taraflardan olan alacaklar	İlişkili taraflara olan borçlar
Aptec Holdings Limited	-	2.647.613	-	2.643.379
Ingram Micro Pan Europe GMBH	-	4.574.291	-	236.129
Toplam	-	7.221.904	-	2.879.508

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Aptec Holdings Limited'den olan alışlar danışmanlık giderleri, Ingram Micro Pan Europe GMBH'den olan alışlar ise stok alımlarından oluşmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içinde üst düzey yöneticilere yapılan toplam brüt ödemeler aşağıda açıklanmaktadır:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	3.449.674	3.051.055
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
Toplam	3.449.674	3.051.055

1 Ocak - 31 Aralık 2016 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen toplam Sosyal Güvenlik prim tutarı 124.064 TL'dir (1 Ocak -31 Aralık 2015- 91.376 TL'dir).

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi amaçları ve politikaları

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

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

Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket, prosedürleri uyarınca kredili çalışmak isteyen tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca alacaklar sürekli incelenerek Şirket'in şüpheli kredi/alacak riski minimize edilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve ticari alacakların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir durumun 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 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla	Ticari alacaklar	Alacaklar Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat (Not 4)	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	413.448.719	109.333	49.088.197	343.415
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(41.950.137)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	367.168.254	109.333	49.088.197	343.415
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(42.100.137)	-	-	-
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	46.280.465	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	22.331.010	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	(22.181.010)	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(150.000)	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla	Ticari alacaklar	Alacaklar Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat (Not 4)	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	269.629.255	125.841	94.871.012	(25.321)
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(32.386.151)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	249.113.867	125.841	94.871.012	(25.321)
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(32.536.151)	-	-	-
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	20.515.388	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	14.566.806	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	(14.416.806)	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(150.000)	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26. 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 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin (tahakkuk eden faizler dahil) vadelerine göre durumunu göstermektedir.

31 Aralık 2016 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	116.519.921	121.528.080	1.091.384	54.835.221	65.601.475	-
Ticari borçlar	276.428.995	276.728.602	276.550.455	178.147	-	-

31 Aralık 2016 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	20.542.895	20.542.895	20.542.895	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(20.199.480)	(20.199.480)	(20.199.480)	-	-	-
Türev araçlar (net)	343.415	343.415	343.415	-	-	-

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	129.405.659	134.021.883	32.794.892	44.704.088	56.522.903	-
Ticari borçlar	183.624.887	183.800.561	183.800.561	-	-	-

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev araçlar						
Türev nakit girişleri	12.153.929	12.153.929	12.153.929	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(12.179.250)	(12.179.250)	(12.179.250)	-	-	-
Türev araçlar (net)	(25.321)	(25.321)	(25.321)	-	-	-

Yabancı para riski

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam ihracat tutarı	11.132.530	7.807.467
Toplam ithalat tutarı	694.306.638	469.228.360

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	USD karşılığı	TL	Euro	USD karşılığı	TL	Euro
1. Ticari alacaklar	11.809.142	40.679.726	236.935	8.544.214	24.642.697	63.085
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	491.359	1.579.679	40.301	1.011.043	2.905.206	10.858
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.273.322	4.481.076	-	56.480	164.222	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	13.573.823	46.740.481	277.236	9.611.737	27.712.125	73.943
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	13.573.823	46.740.481	277.236	9.611.737	27.712.125	73.943
10. Ticari borçlar	1.965.931	5.960.549	258.216	2.483.507	7.033.358	59.065
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	4.203.108	14.791.577	-	2.748.150	7.990.522	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	6.169.039	20.752.126	258.216	5.231.657	15.023.880	59.065
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)	6.169.039	20.752.126	258.216	5.231.657	15.023.880	59.065
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(5.800.000)	(20.542.895)	-	(4.127.664)	(12.153.929)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	5.800.000	20.542.895	-	4.127.664	12.153.929	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	1.604.784	5.445.460	19.020	252.416	534.316	14.878
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	6.131.462	21.507.279	19.020	4.323.600	12.524.023	14.878
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	97.583	343.415	-	(8.709)	(25.321)	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2016 ve 2015 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 Aralık 2016 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	779.651	(779.651)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	(616.287)	616.287
3- TL net etki (1+2)	163.364	(163.364)
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	2.117	(2.117)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	2.117	(2.117)
Toplam (3+6)	165.481	(165.481)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla		
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>TL'nin ABD Doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
1- TL net varlık/yükümlülüğü	380.647	(380.647)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	(364.618)	364.618
3- TL net etki (1+2)	16.029	(16.029)
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	1.418	(1.418)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	1.418	(1.418)
Toplam (3+6)	17.447	(17.447)

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Faiz oranı riski

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

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

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

31 Aralık 2016 31 Aralık 2015

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal yükümlülükler

Borçlanmalar	61.762.197	51.246.418
--------------	-------------------	------------

Değişken borçlanma oranına sahip borçlanmalar 61.762.197 TL olup (31 Aralık 2015-51.246.418 TL) tamamı ABD Doları cinsindendir. Faiz oranlarındaki 100 baz puanlık farazi bir artış/azalış faiz giderlerini yıllık 535.503 TL (1 Ocak-31 Aralık 2015 - 128.621 TL) tutarında artırbilecektir/azaltabilecektir.

Sermaye yönetimi

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

Şirket sermaye yönetiminde, sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016 31 Aralık 2015

Toplam finansal borçlar	116.519.921	129.405.659
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(49.746.515)	(95.347.717)
Net borç	66.773.406	34.057.942
Özkaynaklar	139.711.769	107.340.220
Net borç/Özkaynaklar oranı	%48	%32

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Rayiç değer

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2016 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev araçlar	-	343.415	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Yoktur.

.....