

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..	6-28
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-8
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	9
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	9
NOT 5 BORÇLANMALAR	9-10
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	10-11
NOT 7 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR	12
NOT 8 STOKLAR	12
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	13
NOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	14
NOT 11 TAAHHÜTLER	14
NOT 12 ÖZKAYNAKLAR	15
NOT 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	16
NOT 14 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	17
NOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	17
NOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ	18
NOT 17 FİNANSMAN GİDERLERİ	18
NOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	18-20
NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ	20
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	20-21
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	21-27
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	27-28
NOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	28

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2016	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
	Dipnot referansları		
Varlıklar			
Dönen varlıklar		439.758.111	423.136.729
Nakit ve nakit benzerleri	4	34.023.232	95.347.717
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	325.429.193	269.629.255
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		40.564	125.841
Türev araçlar	22	40.471	-
Stoklar	8	71.724.274	51.230.280
Diğer dönen varlıklar		8.126.353	6.803.636
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	7	374.024	-
Duran varlıklar		5.584.891	5.315.175
Maddi duran varlıklar	9	3.712.067	3.576.474
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		168.162	183.986
Ertelenmiş vergi varlığı	18	1.704.662	1.554.715
Toplam varlıklar		445.343.002	428.451.904

İlişikteki 6 ile 28'nci sayfalar arasında yer alan muhasebe politikaları ve dipnotlar, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Cari dönem Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2016	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		271.698.696	268.127.515
Kısa vadeli borçlanmalar	5	62.131.702	76.962.864
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	20	2.450.859	2.879.508
- İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar	6	201.419.699	180.745.379
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	1.838.110	344.460
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		865.631	1.177.733
Türev araçlar	22	-	25.321
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		2.992.695	5.992.250
Uzun vadeli yükümlülükler		54.488.757	52.984.169
Uzun vadeli borçlanmalar	5	53.815.854	52.442.795
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		672.903	541.374
Özkaynaklar		119.155.549	107.340.220
Ödenmiş sermaye	12	24.000.000	24.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(9.024)	(9.024)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları		49.219.185	45.685.471
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	6.343.684	4.642.720
Geçmiş yıllar karları	12	31.320.089	23.185.881
Net dönem karı		8.281.615	9.835.172
Toplam kaynaklar		445.343.002	428.451.904

İlişikteki 6 ile 28'nci sayfalar arasında yer alan muhasebe politikaları ve dipnotlar, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari dönem		Geçmiş dönem	
		Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2015
	Dipnot referansları				
Hasılat	13	680.841.341	232.276.258	679.325.715	236.838.714
Satışların maliyeti (-)	13	(641.030.607)	(218.356.739)	(643.585.019)	(225.289.878)
Brüt kar		39.810.734	13.919.519	35.740.696	11.548.836
Pazarlama giderleri (-)	14	(10.694.064)	(3.505.911)	(9.212.111)	(2.816.914)
Genel yönetim giderleri (-)	14	(15.688.905)	(7.218.278)	(8.950.934)	(4.034.495)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		4.951.671	1.752.193	7.251.716	2.033.862
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(2.820.606)	(1.095.018)	(6.612.047)	(3.330.640)
Esas faaliyet karı		15.558.830	3.852.505	18.217.320	3.400.649
Finansman gelirleri	16	3.044.113	336.650	3.390.109	2.931.188
Finansman giderleri (-)	17	(7.252.098)	(2.306.730)	(5.944.162)	(3.155.739)
Vergi öncesi kar		11.350.845	1.882.425	15.663.267	3.176.098
- Dönem vergi gideri	18	(3.126.114)	(1.715.127)	(7.848.728)	(2.826.518)
- Ertelenmiş vergi geliri	18	56.884	536.128	253.064	105.013
Dönem karı		8.281.615	703.426	8.067.603	454.593
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar					
Yabancı para çevrim farkları		3.533.714	4.059.614	25.403.636	12.879.051
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları		-	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		3.533.714	4.059.614	25.403.636	12.879.051
Toplam kapsamlı gelir		11.815.329	4.763.040	33.471.239	13.333.644
Pay başına kazanç	19	0,00345	0,00029	0,00336	0,00019

İlişikteki 6 ile 28'nci sayfalar arasında yer alan muhasebe politikaları ve dipnotlar, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 gelir ve giderleri	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderleri	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		-	1.047.288	-	-	(12.689.671)	11.642.383	-
Dönem karı		-	-	-	-	8.067.603	-	8.067.603
Diğer kapsamlı gelir		-		25.403.636	-	-		25.403.636
Toplam kapsamlı gelir		-		25.403.636		8.067.603		33.471.239
30 Eylül 2015		24.000.000	4.642.720	50.445.238	(9.024)	8.067.603	23.185.881	110.332.418
1 Ocak 2016		24.000.000	4.642.720	45.685.471	(9.024)	9.835.172	23.185.881	107.340.220
Transferler		-	1.700.964	-	-	(9.835.172)	8.134.208	-
Dönem karı		-	-	-	-	8.281.615	-	8.281.615
Diğer kapsamlı gelir		-	-	3.533.714	-	-	-	3.533.714
Toplam kapsamlı gelir		-	-	3.533.714	-	8.281.615	-	11.815.329
30 Eylül 2016		24.000.000	6.343.684	49.219.185	(9.024)	8.281.615	31.320.089	119.155.549

İlişikteki 6 ile 28'inci sayfalar arasında yer alan muhasebe politikaları ve dipnotlar, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Cari dönem Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Geçmiş dönem Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(42.911.630)	(43.354.205)
Dönem karı		8.281.615	8.067.603
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		9.661.439	11.037.259
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	15	1.347.712	1.057.951
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	3.783.878	1.789.808
Stok değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	(440.016)	141.991
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(60.077)	(137.364)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16	(724.722)	(181.416)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	2.358.924	1.486.038
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan kar		(65.792)	(695.891)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		-	(30.338)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		396.827	4.128
Vadeli satışlardan kaynaklanmamış finansman geliri		(4.525)	6.688
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	3.069.230	7.595.664
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(59.135.821)	(55.888.770)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(50.754.592)	31.755.347
Stoklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(18.085.396)	19.721.962
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		14.858.858	(102.396.182)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		(504.846)	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış		(1.439.428)	(1.456.175)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış		(1.370.488)	(3.325.673)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalış		(1.839.929)	(188.049)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(41.192.767)	(36.783.908)
Vergi ödemeleri		(1.718.863)	(6.570.297)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(42.911.630)	(43.354.205)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(1.344.104)	(733.264)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(9.056)	(69.408)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	9	-	607.306
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1.353.160)	(195.366)
Kredilerden nakit girişleri		197.111.474	245.341.607
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(213.038.449)	(216.034.737)
Ödenen faiz		(3.613.435)	(2.428.168)
Alınan faiz		724.721	181.416
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(18.815.689)	27.060.118
Yabancı para çevrim farkları		1.755.994	4.777.522
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		(61.324.485)	(11.711.931)
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	95.347.717	22.320.361
Nakit ve nakit benzerleri, dönem sonu	4	34.023.232	10.608.430

İlişikteki 6 ile 28'nci sayfalar arasında yer alan muhasebe politikaları ve dipnotlar, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

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

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

Detayları Dipnot 12'de açıklandığı üzere Şirket, Aptec Holdings Limited tarafından kontrol edilmektedir. Şirket'in nihai kontrolü 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 dağıtıcılığına distribütörlük anlaşmaları çerçevesinde yapmaktadır. Armada'nın, 30 Eylül 2016 itibarıyla 170 çalışanı ile değer katan dağıtıcılık yaptığı markalar Cisco, Dell, Microsoft, EMC, Fortinet, HP Network, HP Enterprise, Lenovo, Vmware, Aruba, Extreme, Motorola, Polycom, Riverbed, Symantec, Veritas, Zebra, Honeywell, Amp, HCS, Apc ve Axis olup diğer tamamlayıcı markalar da yurtiçinden tedarik edilmektedir.

Bağlı ortaklık

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

		Bağlı ortaklık ve oy hakkı	
		30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kurulduğu ülke	Başlıca faaliyetler		
Supernet Systems Limited (Supernet) İngiltere	Yurt dışından ürün tedariki	%100	%100

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

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

Ortalama personel sayısı

Kategoriler itibarıyla dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Beyaz yakalı	177	166

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

Şirket, 1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ya uygun olarak hazırlamıştır. Şirket'in ara dönem konsolide özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkede faaliyet gösteren Bağlı Ortaklık 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 30 Eylül 2016 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tabloları 7 Kasım 2016 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.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Her bilanço tarihinde,

- Yabancı para parasal kalemler kapanış kurları üzerinden,
- Yabancı para tarihi maliyeti ile kayıtlarda izlenen parasal olmayan kalemler işlemin gerçekleştiği tarihteki kurlar üzerinden ABD Doları'na çevrilir.

İşlevsel para biriminden farklı bir raporlama para birimi kullanılması

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

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

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

	ABD Doları/TL kuru
30 Eylül 2016	2,9959
31 Aralık 2015	2,9076

Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS'ler ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in 1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olmamıştır.

Yayınlanmış ancak 1 Ekim 2016 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler

1 Ekim 2016 tarihinden itibaren geçerli olacak yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Kullanılan tahminler

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri belirleyen tahminler ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar tahminlerden farklı olabilir. Bu tahminler dönemsel olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. 1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahminler Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan tahminler ile aynıdır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka mevduatları		
-Vadeli	775.938	58.409.403
-Vadesiz	32.702.399	36.461.609
Diğer hazır değerler	541.439	476.576
Kasa	3.456	129
	34.023.232	95.347.717

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle 775.938 TL (31 Aralık 2015 - 56.125.403 TL) tutarındaki ABD Doları cinsinden vadeli mevduatın vadesi 3 gün olup (31 Aralık 2015 - 1-4 gün) faiz oranı %0,35'dir. (31 Aralık 2015-%1-%1,95). 30 Eylül 2016 tarihi itibariyle TL cinsinden vadeli mevduat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 - 2.284.000 TL, 4 gün vadeli, faiz oranı %7,98-%11).

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle 541.439 TL (31 Aralık 2015 - 476.576 TL) tutarındaki diğer hazır değerler 1-64 gün (31 Aralık 2015 - 1-64 gün) vadeli olup kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

5. BORÇLANMALAR

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle borçlanmalara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

a) Kısa vadeli borçlanmalar

30 Eylül 2016	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%3,50-%3,85	20.371.555	61.031.143
TL krediler	%0	1.100.559	1.100.559
			62.131.702
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

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle 1.100.559 TL tutarındaki kredinin faiz oranı %0 olup, vergi ödemeleri için 1 - 2 gün vadeli alınmıştır (31 Aralık 2015- Yoktur).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BORÇLANMALAR (Devamı)

b) Uzun vadeli borçlanmalar

30 Eylül 2016	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%1-%3,34	17.963.168	53.815.854
			53.815.854
31 Aralık 2015	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%1-%2,83	18.036.454	52.442.795
			52.442.795

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

30 Eylül 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
TL cinsinden kredi	1.100.559	-	-	1.100.559	-	-	-	-
ABD doları cinsinden kredi	15.773.413	45.257.730	53.815.854	114.846.997	32.714.563	44.248.301	52.442.795	129.405.659
	16.873.972	45.257.730	53.815.854	115.947.556	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.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık bankalara 13.319.771 TL tutarında müşteri çeki teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2015 - 15.991.800 TL).

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar	222.256.695	140.808.623
Vadeli çekler ve senetler	103.172.498	128.820.632
Şüpheli alacaklar	18.413.889	14.416.806
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(18.413.889)	(14.416.806)
	325.429.193	269.629.255

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler itibariyle şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Dönem başı itibariyle şüpheli alacak karşılığı	14.416.806	8.759.934
Cari dönem provizyonu (Not 14)	3.783.878	1.789.808
Tahsilatlar	(337.519)	-
Yabancı para çevrim farkı	550.724	2.788.771
Dönem sonu itibariyle şüpheli alacak karşılığı	18.413.889	13.338.513

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, alacakların vadelerine göre detayı ana hatlarıyla şöyledir:

Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar							
	Vadesi gelmemiş alacak	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1 yıldan uzun	Toplam
30 Eylül 2016	248.155.453	70.288.355	5.033.983	371.020	539.578	1.040.804	325.429.193
31 Aralık 2015	249.113.867	19.258.485	208.256	4.074	34.447	1.010.126	269.629.255

b) Ticari borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Satıcı cari hesapları	178.573.987	170.972.320
Gider tahakkukları	22.845.712	9.773.059
Toplam	201.419.699	180.745.379

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle 13.120.263 TL (31 Aralık 2015 - 7.388.779 TL) tutarındaki üreticilerden alınan fiyat farkı, fiyat indirimi, stok koruma ve benzeri nitelikteki gelirler yasal kayıtlarda diğer dönen varlıklar içerisinde yer almakta olup, ekteki mali tablolarda satıcı cari hesabından düşülmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait söz konusu gelir tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
1 Ocak bakiyesi	7.388.779	6.804.588
Dönem içinde tahakkuk eden	68.047.481	50.938.789
Dönem içinde ödemededen mahsup edilen	(62.672.719)	(49.491.229)
Yabancı para çevrim farkları	356.722	2.335.754
Dönem sonu bakiyesi	13.120.263	10.587.902

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak bakiyesi	-	-
Girişler	374.024	-
Yabancı para çevrim farkı	-	-
	374.024	-

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

8. STOKLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari mallar	47.720.573	34.305.122
Yoldaki mallar	24.206.151	17.558.035
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(202.450)	(632.877)
	71.724.274	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.

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

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
1 Ocak	632.877	832.997
Cari dönem provizyonu	242.872	2.168.758
Çıkışlar	(682.888)	(2.026.767)
Yabancı para çevrim farkı	9.589	284.777
Stok değer düşüklüğü karşılığı	202.450	1.259.765

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. 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	-	-	-	1.344.104	-	1.344.104
Cari dönem amortismanı	-	-	(47.355)	(976.286)	(294.070)	(1.317.711)
Yabancı para çevrim farkı	285	-	3.792	86.395	18.728	109.200
30 Eylül 2016, net	9.641	-	116.064	3.029.226	557.136	3.712.067
1 Ocak 2015, net	7.462	539.279	177.268	1.845.183	984.072	3.553.264
Alımlar	-	-	-	733.264	-	733.264
Satışlar, net	-	(539.279)	-	(37.689)	-	(576.968)
Cari dönem amortismanı	-	-	(42.921)	(720.031)	(275.037)	(1.037.989)
Yabancı para çevrim farkı	2.331	-	49.122	572.851	267.331	891.635
30 Eylül 2015, net	9.793	-	183.469	2.393.578	976.366	3.563.206
30 Eylül 2016 Maliyet	9.641	-	419.718	11.200.877	6.112.242	17.742.478
Birikmiş amortisman	-	-	(303.654)	(8.171.651)	(5.555.106)	(14.030.411)
Net defter değeri	9.641	-	116.064	3.029.226	557.136	3.712.067
30 Eylül 2015 Maliyet	9.793	-	426.359	9.768.919	6.208.947	16.414.018
Birikmiş amortisman	-	-	(242.890)	(7.375.341)	(5.232.581)	(12.850.812)
Net defter değeri	9.793	-	183.469	2.393.578	976.366	3.563.206

Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır.

Finansal kiralama işlemleri

Şirket'in finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu maddi duran varlıklar demirbaşları içermekte olup 30 Eylül 2016 tarihi itibariyle söz konusu maddi duran varlıklar tamamıyla itfa olmuştur.

Tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 6.459.527 TL ve 5.774.248 TL'dir.

Varlıklar üzerinde rehin ve ipotekler

Şirket'in, 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

Şirket'in, 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle borçlar için teminat olarak gösterilen maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	16.637.864	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	16.637.864	19.020.765

Diğer verilenlerin özkaynaklara oranı (%) - -

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları cinsinden	13.319.771	15.991.800
Euro cinsinden	764.582	722.904
Türk Lirası cinsinden	2.553.511	2.306.061
Toplam	16.637.864	19.020.765

11. TAAHHÜTLER

Operasyonel kiralamalar

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 döneminde, taşıt kullanımları için imzalanan iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 231.946 TL tutarındaki kira giderleri özet konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır (1 Ocak - 30 Eylül 2015- 179.259 TL).

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gelecek 1 yıl	301.374	278.637
1 yıl 5 yıl arası	108.799	278.886
Toplam	410.173	557.523

Ayrıca bina kullanımıyla ilgili iptal edilebilir operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 1 Ocak - 30 Eylül 2016 döneminde 1.208.617 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2015- 1.098.082 TL) tutarındaki kira giderleri özet konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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	

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

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

A grubu paylar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Aptec Holdings Limited	1.268.261	1.268.261
	1.268.261	1.268.261

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 31.320.089 TL tutarında geçmiş yıl karı bulunmaktadır (31 Aralık 2015 - 23.185.881 TL).

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sermaye	24.000.000	24.000.000
Yasal yedek	6.343.684	4.642.720
Olağanüstü yedekler ve geçmiş yıllar karları	78.734.868	46.419.273

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihinde sona eren dönemlere ait ticari faaliyetlerden brüt karı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Hasılat	702.644.730	238.479.882	703.671.213	244.970.780
Eksi: Satışlardan iadeler (-)	(21.803.389)	(6.203.624)	(24.345.498)	(8.132.066)
Hasılat, net	680.841.341	232.276.258	679.325.715	236.838.714
Dönem başı stoklar	(51.230.280)	(96.841.123)	(56.872.340)	(65.969.088)
Dönem içi stok alımları	(661.524.601)	(193.239.890)	(638.266.247)	(210.874.358)
Dönem sonu stoklar	71.724.274	71.724.274	51.553.568	51.553.568
Satışların maliyeti	(641.030.607)	(218.356.739)	(643.585.019)	(225.289.878)
Brüt kar	39.810.734	13.919.519	35.740.696	11.548.836

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla satışların maliyeti satılan ticari malların maliyetini içermektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Eylül 2016 ve 2015 dönemlerine ait pazarlama giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Pazarlama giderleri				
Personel giderleri	6.226.781	2.091.898	5.389.623	1.706.650
Dağıtım ve nakliye giderleri	1.574.506	572.486	1.607.430	510.932
Reklam ve pazarlama giderleri	979.065	199.957	789.440	127.477
Kira giderleri	855.670	289.211	772.089	263.465
Amortisman ve tükenme payları	709.009	263.933	400.016	157.899
İhracat giderleri	159.466	43.678	159.935	30.040
Kıdem tazminatı gideri	189.567	44.748	93.578	20.451
Toplam	10.694.064	3.505.911	9.212.111	2.816.914
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	4.566.138	1.326.867	3.696.989	1.216.001
Amortisman ve tükenme payları	638.703	184.547	657.935	231.060
Bakım onarım giderleri	465.826	150.208	428.090	144.063
Danışmanlık giderleri	2.836.135	1.061.486	374.175	125.545
Kira giderleri	584.893	200.128	505.253	185.942
Sigorta giderleri	429.868	123.868	275.394	100.230
Enerji giderleri	241.089	60.460	213.287	64.529
Telefon ve iletişim giderleri	154.560	53.361	165.262	55.750
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 6)	3.783.878	3.301.254	1.789.808	1.692.363
Vergi, resim ve harçlar	793.911	406.925	159.149	69.479
İthalat giderleri	181.754	65.404	117.063	31.934
Kıdem tazminatı gideri	91.944	23.789	22.912	2.565
Diğer genel yönetim giderleri	920.206	259.981	545.617	115.034
Toplam	15.688.905	7.218.278	8.950.934	4.034.495
Toplam	26.382.969	10.724.189	18.163.045	6.851.409

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Genel yönetim giderleri	4.566.138	1.326.867	3.696.989	1.216.001
Satış ve pazarlama giderleri	6.226.781	2.091.898	5.389.623	1.706.650
Toplam	10.792.919	3.418.765	9.086.611	2.922.650

Amortisman ve tükenme payları

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Genel yönetim giderleri	638.703	184.547	657.935	231.060
Satış ve pazarlama giderleri	709.009	263.933	400.016	157.899
Toplam	1.347.712	448.480	1.057.951	388.959

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Kur farkı gelirleri	2.319.391	255.608	3.208.693	2.882.631
Faiz gelirleri	724.722	81.042	181.416	48.557
Toplam	3.044.113	336.650	3.390.109	2.931.188

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Kur farkı giderleri	(3.017.149)	(728.448)	(2.944.166)	(2.236.789)
Banka masrafları	(1.876.025)	(707.295)	(1.513.958)	(424.373)
Faiz giderleri	(2.358.924)	(870.987)	(1.486.038)	(494.577)
Toplam	(7.252.098)	(2.306.730)	(5.944.162)	(3.155.739)

18. 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 - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle bilançoda gösterilmiş olan yasal vergi yükümlülüğü aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Supernet kurumlar vergisi karşılığı	611.479	351.008
Armada kurumlar vergisi karşılığı	2.931.259	8.482.370
Eksi : (Peşin ödenen vergi ve fonlar)	(1.704.628)	(8.488.918)
Ödenecek vergi yükümlülüğü	1.838.110	344.460

Vergi öncesi kara yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Vergi öncesi kar	11.350.844	15.663.267
Vergi karşılığı %20	(2.270.169)	(3.132.653)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(409.433)	(149.523)
Diğer (*)	(389.628)	(4.313.488)
Toplam vergi gideri	(3.069.230)	(7.595.664)

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

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

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Kümülatif Farklar (yükümlülük)	Varlık/ Varlık/	Kümülatif farklar (yükümlülük)	Varlık/ Varlık/
Maddi duran varlıklar	(1.105.126)	(221.025)	(1.381.820)	(276.364)
Kıdem tazminatı karşılığı	672.903	134.581	541.374	108.275
Ticari alacaklar	4.228.766	845.753	194.026	38.805
Stoklar	356.149	71.230	(547.166)	(109.433)
Gider tahakkukları	8.367.616	1.673.523	9.187.765	1.837.553
Gelir tahakkukları	(3.956.529)	(791.306)	(245.925)	(49.185)
Türev araçlar	(40.471)	(8.094)	25.321	5.064
Ertelenmiş vergi varlığı, net	8.523.308	1.704.662	7.773.575	1.554.715

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle ertelenmiş verginin hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Dönem başı bakiyesi	1.554.715	119.013
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen	56.884	253.064
Yabancı para çevrim farkı	93.063	(23.753)
Dönem sonu bakiyesi	1.704.662	348.324

19. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, dönem karının, dönem içindeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle sona eren dönemler içinde oluşan pay başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Dönem karı	8.281.615	703.426	8.067.603	454.593
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	2.400.000.000	2.400.000.000	2.400.000.000	2.400.000.000
Hisse başına kar	0,00355	0,00029	0,00336	0,00019

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket olağan faaliyetleri dahilinde ilişkili taraflarla ticari olarak çeşitli işlemler gerçekleştirmiştir. 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle Şirket'in ilişkili tarafları ile işlem ve bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016			
	İlişkili taraflara olan satışlar	İlişkili taraflardan olan alımlar ve diğer giderler	İlişkili taraflardan olan alacaklar	İlişkili taraflara olan borçlar
Aptec Holdings Limited	-	2.397.507	-	2.440.819
Ingram Micro Pan Europe GMBH	-	14.112.516	-	10.040
Toplam	-	16.510.023	-	2.450.859
	30 Eylül 2015			
	İlişkili taraflara olan satışlar	İlişkili taraflardan olan alımlar ve diğer giderler	İlişkili taraflardan olan alacaklar	İlişkili taraflara olan borçlar
Aptec Holdings Limited	-	-	-	2.643.379
Ingram Micro Pan Europe GMBH	-	-	-	236.129
Toplam	-	-	-	2.879.508

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle Aptec Holdings Limited'den olan alımlar danışmanlık giderleri, Ingram Micro Pan Europe GMBH'den olan alımlar ise stok alımlarından oluşmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. 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.

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içinde üst düzey yöneticilere yapılan toplam brüt ödemeler aşağıda açıklanmaktadır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	2.747.728	656.288	2.450.966	586.023
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-	-	-
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-	-	-
Toplam	2.747.728	656.288	2.450.966	586.023

1 Ocak - 30 Eylül 2016 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen toplam sosyal güvenlik prim tutarı 92.911 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2015 - 67.466 TL'dir).

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi amaçları ve politikaları

Şirket'in başlıca finansal araçları, banka kredileri, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Finansal araçların ana amacı Şirket'in operasyonları için finansman sağlamaktır. Şirket bunlar dışında faaliyetleri sonucu ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal varlık ve yükümlülöklere 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 yükümlölüğünü 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 - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla	Alacaklar			Türev finansal varlıklar
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat (Not 4)	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	325.429.193	40.564	33.478.337	40.471
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(36.906.342)	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	248.155.453	40.564	33.478.337	40.471
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(37.056.342)	-	-	-
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	77.273.740	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	18.563.889	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	(18.413.889)	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(150.000)	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla	Alacaklar			Türev araçlar
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat (Not 4)	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	269.629.255	125.841	94.871.012	(25.321)
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(32.386.151)	-	-	-
A. Vadesi geçmiş 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 değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(150.000)	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Likidite riski

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

Aşağıda sunulan tablo Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin (tahakkuk eden faizler dahil) vadelerine göre durumunu göstermektedir.

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle 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	115.947.556	120.988.785	16.875.555	46.681.302	57.431.928	-
Ticari borçlar	203.870.558	204.057.014	204.057.014	-	-	-

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle 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		7.532.821	7.532.821	-	-	-
Türev nakit çıkışları		(7.492.350)	(7.492.350)	-	-	-
Türev finansal varlıklar (net)	40.471	40.471	40.471	-	-	-

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle 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 itibariyle 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	-	-	-
Türev nakit çıkışları		(12.179.250)	(12.179.250)	-	-	-
Türev araçlar (net)	(25.321)	(25.321)	(25.321)	-	-	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Yabancı para riski

Yabancı para riski, Şirket'in çoğunlukla işlevsel para birimi olan ABD Doları dışındaki para birimlerinden varlık ve 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. Ayrıca gerekli olduğu durumlarda türev araçlar da kullanılarak yabancı para varlık pozisyonu hedeflenen seviyelerde korunmaktadır.

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Toplam ihracat tutarı	8.050.897	3.060.412
Toplam ithalat tutarı	339.121.968	196.596.843

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	USD karşılığı	TL	Euro	USD karşılığı	TL	Euro
1. Ticari alacaklar	6.778.173	18.682.529	483.278	8.544.214	24.642.697	63.085
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	211.586	626.807	2.108	1.011.043	2.905.206	10.858
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.841.198	5.516.045	-	56.480	164.222	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	8.830.957	24.825.381	485.386	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)	8.830.957	24.825.381	485.386	9.611.737	27.712.125	73.943
10. Ticari borçlar	3.321.137	9.279.055	199.577	2.483.507	7.033.358	59.065
11. Finansal yükümlülükler	367.355	1.100.558	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	996.814	2.986.356	-	2.748.150	7.990.522	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	4.685.306	13.365.969	199.577	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)	4.685.306	13.365.969	199.577	5.231.657	15.023.880	59.065
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(2.500.000)	(7.532.821)	-	(4.127.664)	(12.153.929)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	2.500.000	7.532.821	-	4.127.664	12.153.929	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	1.645.651	3.926.591	285.809	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)	2.304.453	5.943.367	285.809	4.323.600	12.524.023	14.878
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	13.509	40.471	-	(8.709)	(25.321)	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 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		
30 Eylül 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	343.782	(343.782)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	(225.985)	225.985
3- TL net etki (1+2)	117.797	(117.797)
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	28.816	(28.816)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	28.816	(28.816)
Toplam (3+6)	146.613	(146.613)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla		
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması
<i>TL'nin ABD Doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
1- TL net varlık/yükümlülüğü	675.771	(675.771)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	(803.221)	803.221
3- TL net etki (1+2)	(127.450)	127.450
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	6.122	(6.122)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	6.122	(6.122)
Toplam (3+6)	(121.328)	121.328

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Faiz oranı riski

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken faizli varlığı ve yükümlülüğü bulunmadığı için Şirket faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

Sermaye yönetimi

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

Şirket sermaye yönetiminde, sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Toplam borçlanmalar	115.947.556	129.405.659
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(34.023.232)	(95.347.717)
Net borç	81.924.324	34.057.942
Özkaynaklar	119.155.549	107.340.220
Net borç/Özkaynaklar oranı	%69	%32

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

Rayıç değer

Rayıç 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 rayıç değerini en iyi yansıtan değerdir.

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 30 Eylül 2016 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun

değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar	-	40.471	-

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.