

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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..                                                                  | 6-27  |
| 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 STOKLAR .....                                                                                                               | 12    |
| NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....                                                                                                 | 12-13 |
| NOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR .....                                                                                | 13-14 |
| NOT 10 TAAHHÜTLER .....                                                                                                           | 14-15 |
| NOT 11 ÖZKAYNAKLAR .....                                                                                                          | 15-16 |
| NOT 12 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....                                                                                       | 16    |
| NOT 13 PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ .....                                                                         | 17    |
| NOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....                                                                                           | 17    |
| NOT 15 FİNANMAN GELİRLERİ .....                                                                                                   | 18    |
| NOT 16 FİNANSMAN GİDERLERİ .....                                                                                                  | 18    |
| NOT 17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....                                                                                       | 18-19 |
| NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ.....                                                                                                     | 20    |
| NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                                                                                          | 20    |
| NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....                                                         | 21-26 |
| NOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)..... | 27    |
| NOT 22 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....                                                                                   | 27    |

# ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

|                                                 |                     | <b>Cari dönem</b>  | <b>Geçmiş dönem</b> |
|-------------------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
|                                                 |                     | <b>Sınırlı</b>     | <b>Bağımsız</b>     |
|                                                 |                     | <b>denetimden</b>  | <b>denetimden</b>   |
|                                                 |                     | <b>geçmemiş</b>    | <b>geçmiş</b>       |
|                                                 | <b>Dipnot</b>       | <b>30 Eylül</b>    | <b>31 Aralık</b>    |
|                                                 | <b>referansları</b> | <b>2015</b>        | <b>2014</b>         |
| <b>Varlıklar</b>                                |                     |                    |                     |
| <b>Dönen varlıklar</b>                          |                     |                    |                     |
|                                                 |                     | <b>366.404.344</b> | <b>336.918.124</b>  |
| Nakit ve nakit benzerleri                       | 4                   | <b>10.608.430</b>  | 22.320.361          |
| Ticari alacaklar                                |                     |                    |                     |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 6                   | <b>298.970.516</b> | 257.095.235         |
| Diğer alacaklar                                 |                     |                    |                     |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar  |                     | <b>25.866</b>      | 29.193              |
| Türev finansal varlıklar                        | 20                  | <b>892.606</b>     | 196.715             |
| Stoklar                                         | 7                   | <b>51.553.568</b>  | 56.872.340          |
| Diğer dönen varlıklar                           |                     | <b>4.353.358</b>   | 404.280             |
| <b>Duran varlıklar</b>                          |                     |                    |                     |
|                                                 |                     | <b>4.113.790</b>   | <b>3.783.226</b>    |
| Maddi duran varlıklar                           | 8                   | <b>3.563.206</b>   | 3.553.264           |
| Maddi olmayan duran varlıklar                   |                     |                    |                     |
| - Diğer maddi olmayan duran varlıklar           |                     | <b>202.260</b>     | 110.949             |
| Ertelenmiş vergi varlığı                        | 17                  | <b>348.324</b>     | 119.013             |
| <b>Toplam varlıklar</b>                         |                     |                    |                     |
|                                                 |                     | <b>370.518.134</b> | <b>340.701.350</b>  |

İlişikteki 6 ile 27'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 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Para Birimi - Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

|                                                                                              |              | Cari dönem         | Geçmiş dönem       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                              |              | Sınırlı            | Bağımsız           |
|                                                                                              |              | denetimden         | denetimden         |
|                                                                                              |              | geçmemiş           | geçmiş             |
|                                                                                              | Dipnot       | 30 Eylül           | 31 Aralık          |
|                                                                                              | referansları | 2015               | 2014               |
| <b>Kaynaklar</b>                                                                             |              |                    |                    |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                             |              | <b>258.422.369</b> | <b>262.458.140</b> |
| Kısa vadeli borçlanmalar                                                                     | 5            | <b>107.882.207</b> | 57.887.159         |
| Ticari borçlar                                                                               |              |                    |                    |
| - İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar                                                  | 6            | <b>142.724.591</b> | 198.139.172        |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                                                                 | 17           | <b>2.655.223</b>   | 981.639            |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                                      |              |                    |                    |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar                             |              | <b>814.183</b>     | 1.118.322          |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar                                                              | 9            | -                  | 539.279            |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                                              |              | <b>4.346.165</b>   | 3.792.569          |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                             |              | <b>1.763.347</b>   | <b>1.382.031</b>   |
| Uzun vadeli borçlanmalar                                                                     | 5            | <b>1.262.842</b>   | 955.099            |
| Uzun vadeli karşılıklar                                                                      |              |                    |                    |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar                             |              | <b>500.505</b>     | 426.932            |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                           |              | <b>110.332.418</b> | <b>76.861.179</b>  |
| Ödenmiş sermaye                                                                              | 11           | <b>24.000.000</b>  | 24.000.000         |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler |              |                    |                    |
| - Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)                             |              | <b>(9.024)</b>     | (9.024)            |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler    |              |                    |                    |
| - Yabancı para çevrim farkları                                                               |              | <b>50.445.238</b>  | 25.041.602         |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                                          | 11           | <b>4.642.720</b>   | 3.595.432          |
| Geçmiş yıllar karları                                                                        | 11           | <b>23.185.881</b>  | 11.543.498         |
| Net dönem karı                                                                               |              | <b>8.067.603</b>   | 12.689.671         |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                                                                      |              | <b>370.518.134</b> | <b>340.701.350</b> |

İlişikteki 6 ile 27'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 2015 DÖNEMİNE AİT

## ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

|                                                                                          |                     | Cari dönem                                                 |                                                              | Geçmiş dönem                                               |                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                                                                          | Dipnot referansları | Sınırlı denetimden geçmemiş<br>1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2015 | Sınırlı denetimden geçmemiş<br>1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2015 | Sınırlı denetimden geçmemiş<br>1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2014 | Sınırlı denetimden geçmemiş<br>1 Temmuz-<br>30 Eylül<br>2014 |
| Hasılat                                                                                  | 12                  | 679.325.715                                                | 236.838.714                                                  | 495.375.445                                                | 184.612.526                                                  |
| Satışların maliyeti (-)                                                                  | 12                  | (643.585.019)                                              | (225.289.878)                                                | (465.048.778)                                              | (173.561.533)                                                |
| <b>Brüt kar</b>                                                                          |                     | <b>35.740.696</b>                                          | <b>11.548.836</b>                                            | <b>30.326.667</b>                                          | <b>11.050.993</b>                                            |
| Pazarlama giderleri (-)                                                                  | 13                  | (9.212.111)                                                | (2.816.914)                                                  | (8.702.618)                                                | (3.214.558)                                                  |
| Genel yönetim giderleri (-)                                                              | 13                  | (8.950.934)                                                | (4.034.495)                                                  | (6.863.346)                                                | (2.048.020)                                                  |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                                       |                     | 7.251.716                                                  | 2.033.862                                                    | 3.427.504                                                  | 1.004.185                                                    |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                                                   |                     | (6.612.047)                                                | (3.330.640)                                                  | (2.151.304)                                                | (1.014.658)                                                  |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                                                                |                     | <b>18.217.320</b>                                          | <b>3.400.649</b>                                             | <b>16.036.903</b>                                          | <b>5.777.942</b>                                             |
| Finansman gelirleri                                                                      | 15                  | 3.390.109                                                  | 2.931.188                                                    | 1.620.658                                                  | 138.152                                                      |
| Finansman giderleri (-)                                                                  | 16                  | (5.944.162)                                                | (3.155.739)                                                  | (4.690.462)                                                | (1.168.767)                                                  |
| <b>Vergi öncesi kar</b>                                                                  |                     | <b>15.663.267</b>                                          | <b>3.176.098</b>                                             | <b>12.967.099</b>                                          | <b>4.747.327</b>                                             |
| - Dönem vergi gideri                                                                     | 17                  | (7.848.728)                                                | (2.826.518)                                                  | (4.260.807)                                                | (1.538.469)                                                  |
| - Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                                                       | 17                  | 253.064                                                    | 105.013                                                      | 912.098                                                    | (155.474)                                                    |
| <b>Dönem karı</b>                                                                        |                     | <b>8.067.603</b>                                           | <b>454.593</b>                                               | <b>9.618.390</b>                                           | <b>3.053.384</b>                                             |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                                        |                     |                                                            |                                                              |                                                            |                                                              |
| <b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>                                |                     |                                                            |                                                              |                                                            |                                                              |
| Yabancı para çevrim farkları                                                             |                     | 25.403.636                                                 | 12.879.051                                                   | 4.290.812                                                  | 4.843.360                                                    |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>                                  |                     |                                                            |                                                              |                                                            |                                                              |
| Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları                                       |                     | -                                                          | -                                                            | (9.949)                                                    | (29.805)                                                     |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri |                     | -                                                          | -                                                            | 1.990                                                      | 5.961                                                        |
| <b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>                                                      |                     | <b>25.403.636</b>                                          | <b>12.879.051</b>                                            | <b>4.282.853</b>                                           | <b>4.819.516</b>                                             |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                                                             |                     | <b>33.471.239</b>                                          | <b>13.333.644</b>                                            | <b>13.901.243</b>                                          | <b>7.872.900</b>                                             |
| Pay başına kazanç                                                                        | 18                  | 0,00336                                                    | 0,00019                                                      | 0,00401                                                    | 0,00127                                                      |

İlişikteki 6 ile 27'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 2015 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 2014                     |                     | 24.000.000      | 2.403.442                           | 19.287.983                                                                            | 6.782                                                                                    | 8.722.903       | 9.772.585             | 64.193.695  |
| Transferler                     |                     | -               | 1.191.990                           | -                                                                                     | -                                                                                        | (8.722.903)     | 7.530.913             | -           |
| Temettü ödemesi                 | 11                  | -               | -                                   | -                                                                                     | -                                                                                        | -               | (5.760.000)           | (5.760.000) |
| Dönem karı                      |                     | -               | -                                   | -                                                                                     | -                                                                                        | 9.618.390       | -                     | 9.618.390   |
| Diğer kapsamlı gelir / (gider)  |                     | -               | -                                   | 4.290.812                                                                             | (7.959)                                                                                  | -               | -                     | 4.282.853   |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider) |                     | -               | -                                   | 4.290.812                                                                             | (7.959)                                                                                  | 9.618.390       | -                     | 13.901.243  |
| 30 Eylül 2014                   |                     | 24.000.000      | 3.595.432                           | 23.578.795                                                                            | (1.177)                                                                                  | 9.618.390       | 11.543.498            | 72.334.938  |
| 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 / (gider)  |                     | -               | -                                   | 25.403.636                                                                            | -                                                                                        | -               | -                     | 25.403.636  |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider) |                     | -               | -                                   | 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 |

İlişikteki 6 ile 27'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 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

### ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|                                                                                 |                        | Cari dönem                        | Geçmiş dönem                      |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                                                                                 |                        | Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş | Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş |
|                                                                                 | Dipnot<br>referansları | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2015         | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2014         |
| <b>İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>                                  |                        |                                   |                                   |
| Dönem karı                                                                      |                        | 8.067.603                         | 9.618.390                         |
| <b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                         |                        |                                   |                                   |
| Amortisman ve tükenme payları                                                   | 14                     | 1.057.951                         | 775.488                           |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                       |                        | 116.490                           | 150.971                           |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı                                                  | 7                      | 141.991                           | 2.856                             |
| Şüpheli alacak karşılığı                                                        | 6                      | 1.789.808                         | 97.687                            |
| Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan kar                        |                        | (695.891)                         | (263.396)                         |
| Faiz gideri                                                                     | 16                     | 1.486.038                         | 885.588                           |
| Faiz geliri                                                                     | 15                     | (181.416)                         | (474.101)                         |
| Sabit kıymet satış karı                                                         |                        | (30.338)                          | (18.012)                          |
| Reeskont gideri                                                                 |                        | 4.128                             | 183.935                           |
| Reeskont geliri                                                                 |                        | 6.688                             | (97.029)                          |
| Prim karşılığı                                                                  |                        | (253.854)                         | 658.761                           |
| Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler                                             | 17                     | 7.595.664                         | 3.348.709                         |
| <b>İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı</b>             |                        | 19.104.862                        | 14.869.847                        |
| Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                          |                        | 31.755.347                        | (21.392.944)                      |
| Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                                   |                        | 19.721.962                        | (22.044.042)                      |
| Diğer dönen varlıklar ve diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler  |                        | (3.325.673)                       | (2.800.235)                       |
| Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                            |                        | (102.396.182)                     | 28.411.124                        |
| Kıdem tazminatı ödemeleri                                                       |                        | (159.108)                         | (153.117)                         |
| Diğer yükümlülükler ve borç karşılıklarındaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler |                        | (1.485.116)                       | 271.151                           |
| Ödenen vergiler                                                                 |                        | (6.570.297)                       | (3.546.549)                       |
| <b>İşletme (faaliyetlerinde kullanılan)/faaliyetlerinden sağlanan nakit</b>     |                        | (43.354.205)                      | (6.384.765)                       |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları                                    |                        | (802.672)                         | (509.223)                         |
| Maddi duran varlık satış hasılatı                                               |                        | 607.306                           | 39.411                            |
| <b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>                                 |                        | (195.366)                         | (469.812)                         |
| Alınan krediler                                                                 |                        | 245.341.607                       | 52.568.729                        |
| Kredi geri ödemeleri                                                            |                        | (216.034.737)                     | (34.870.999)                      |
| Ödenen faiz                                                                     |                        | (2.428.168)                       | (826.129)                         |
| Alınan faiz                                                                     |                        | 181.416                           | 474.101                           |
| Ödenen temettü                                                                  |                        | -                                 | (5.760.000)                       |
| <b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(faaliyetlerinde kullanılan) nakit</b>   |                        | 27.060.118                        | 11.585.702                        |
| Yabancı para çevrim farkları                                                    |                        | 4.777.522                         | 907.680                           |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)                          |                        | (11.711.931)                      | 5.638.805                         |
| Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler                           | 4                      | 22.320.361                        | 16.981.238                        |
| <b>Nakit ve nakit benzerleri, dönem sonu</b>                                    | 4                      | 10.608.430                        | 22.620.043                        |

İlişikteki 6 ile 27'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 2015 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 11'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 dağıtıcılığını yapmaktadır.

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

Armada, Bilgi Teknolojileri üreticilerinin dağıtıcılığını distribütörlük anlaşmaları çerçevesinde yapmaktadır. Armada'nın, 30 Eylül 2015 itibarıyla 157 çalışanı ile değer katan dağıtıcılık yaptığı markalar Cisco, Dell, EMC, Fortinet, HP Network, Lenovo, VMware, Intel, Iomega, Ironport, Enterasys, Kingston, Motorola, Polycom, Riverbed, Symantec, Motorola, Zebra, Amp, HCS, Axis ve Apc olup diğer tamamlayıcı markalar da yurtiçinden tedarik edilmektedir.

#### Bağlı ortaklık

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında olan bağlı ortaklık ve hisse oranları aşağıda sunulduğu gibidir:

|                                               |                            | Bağlı ortaklık ve oy hakkı |                |
|-----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------|
|                                               |                            | 30 Eylül 2015              | 31 Aralık 2014 |
| Kurulduğu ülke                                | Başlıca faaliyetler        |                            |                |
| 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:

|              | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--------------|---------------|----------------|
| Beyaz yakalı | 166           | 157            |

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 2015 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 2014 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

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 2015 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tabloları 9 Kasım 2015 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.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ABD Doları/TL kurları aşağıda belirtilmiştir:

|                | <b>ABD Doları/TL kuru</b> |
|----------------|---------------------------|
| 30 Eylül 2015  | <b>3,0433</b>             |
| 31 Aralık 2014 | 2,3189                    |

**Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar**

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS'ler ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in 1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olmamıştır.

**Yayınlanmış ancak 1 Ekim 2015 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler**

1 Ekim 2015 tarihinden itibaren geçerli olacak yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in 1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olması beklenmemektedir.

**Kullanılan tahminler**

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla vuku 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 2015 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahminler Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan tahminler ile aynıdır.

# ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 3. BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 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 2015 | 31 Aralık 2014 |
|----------------------|---------------|----------------|
| Banka mevduatları    |               |                |
| -Vadeli              | 1.900.000     | 19.365.061     |
| -Vadesiz             | 8.276.493     | 561.369        |
| Diğer hazır değerler | 430.684       | 2.393.410      |
| Kasa                 | 1.253         | 521            |
|                      | 10.608.430    | 22.320.361     |

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle ABD Doları cinsinden vadeli mevduat yoktur. (31 Aralık 2014 tarihi itibariyle 18.428.298 TL tutarındaki ABD Doları cinsinden vadeli mevduatlar 2 gün vadeli olup faiz oranı %0,75 - %1,20 aralığındadır.) 1.900.000 TL (31 Aralık 2014 - 936.763 TL) tutarındaki TL cinsinden vadeli mevduatlar 1 gün (31 Aralık 2014 - 2 gün) vadeli olup faiz oranı %10,75'tir. (31 Aralık 2014 - %11).

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle 430.684 TL (31 Aralık 2014 - 2.393.410 TL) tutarındaki diğer hazır değerler 1-64 gün (31 Aralık 2014 - 1-64 gün) vadeli olup kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

### 5. BORÇLANMALAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle borçlanmalara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

#### a) Kısa vadeli borçlanmalar

| 30 Eylül 2015       | Faiz oranı (%) | Orijinal para birimi | TL          |
|---------------------|----------------|----------------------|-------------|
| ABD Doları krediler | %1,00-%2,50    | 33.718.205           | 102.614.612 |
| TL krediler         | %0             | 4.241.235            | 4.241.235   |
| EUR krediler        | %2,25          | 300.000              | 1.026.360   |
|                     |                |                      | 107.882.207 |
| 31 Aralık 2014      | Faiz oranı (%) | Orijinal para birimi | TL          |
| ABD Doları krediler | %1,00-%4,00    | 24.963.198           | 57.887.159  |
|                     |                |                      | 57.887.159  |

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle 4.241.235 TL tutarındaki kredinin faiz oranı %0 olup, vergi ödemeleri için 1 - 2 gün vadeli alınmıştır (31 Aralık 2014 - Yoktur).

# ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 2015       | Faiz oranı (%) | Orijinal para birimi | TL        |
|---------------------|----------------|----------------------|-----------|
| ABD Doları krediler | %1,00          | 414.958              | 1.262.842 |
|                     |                |                      | 1.262.842 |
| 31 Aralık 2014      | Faiz oranı (%) | Orijinal para birimi | TL        |
| ABD Doları krediler | %1,00          | 411.876              | 955.099   |
|                     |                |                      | 955.099   |

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

|                    | 30 Eylül 2015 |                  |               |             | 31 Aralık 2014 |                  |               |            |
|--------------------|---------------|------------------|---------------|-------------|----------------|------------------|---------------|------------|
|                    | 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 | 4.241.235     | -                | -             | 4.241.235   | -              | -                | -             | -          |
| ABD doları         |               |                  |               |             |                |                  |               |            |
| cinsinden kredi    | 22.553.302    | 80.061.310       | 1.262.842     | 103.877.454 | 45.255.266     | 12.631.893       | 955.099       | 58.842.258 |
| EUR cinsinden      |               |                  |               |             |                |                  |               |            |
| kredi              | 1.026.360     | -                | -             | 1.026.360   |                |                  |               |            |
|                    | 27.820.897    | 80.061.310       | 1.262.842     | 109.145.049 | 45.255.266     | 12.631.893       | 955.099       | 58.842.258 |

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 2015 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık bankalara 17.148.694 TL (31 Aralık 2014 - 25.846.459 TL) tutarında müşteri çeki teminat olarak verilmiştir.

### 6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

#### a) Ticari alacaklar

|                                 | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---------------------------------|---------------|----------------|
| Ticari alacaklar                | 186.262.047   | 147.899.486    |
| Vadeli çekler ve senetler       | 112.708.469   | 109.195.749    |
| Şüpheli alacaklar               | 13.338.513    | 8.759.934      |
| Eksi : Şüpheli alacak karşılığı | (13.338.513)  | (8.759.934)    |
|                                 | 298.970.516   | 257.095.235    |

# ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 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 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemler itibariyle şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                                | 30 Eylül 2015 | 30 Eylül 2014 |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Dönem başı itibariyle şüpheli alacak karşılığı | 8.759.934     | 8.172.616     |
| Cari dönem provizyonu (Not 13)                 | 1.789.808     | 97.687        |
| Yabancı para çevrim farkı                      | 2.788.771     | 393.646       |
| Dönem sonu itibariyle şüpheli alacak karşılığı | 13.338.513    | 8.663.949     |

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, alacakların vadelerine göre detayı ana hatlarıyla şöyledir:

| Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar |                              |                |           |           |         |                  |             |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------|-----------|-----------|---------|------------------|-------------|
|                                                                 | Vadesi<br>gelmemiş<br>alacak | 1 aya<br>kadar | 1-3 ay    | 3-6 ay    | 6-12 ay | 1 yıldan<br>uzun | Toplam      |
| 30 Eylül 2015                                                   | 265.535.111                  | 23.237.179     | 7.161.187 | 2.004.804 | 6.143   | 1.026.092        | 298.970.516 |
| 31 Aralık 2014                                                  | 244.476.806                  | 11.801.084     | 4.021     | -         | 124.326 | 688.998          | 257.095.235 |

### b) Ticari borçlar

|                       | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-----------------------|---------------|----------------|
| Satıcı cari hesapları | 130.849.130   | 192.469.124    |
| Gider tahakkukları    | 11.875.461    | 5.670.048      |
| Toplam                | 142.724.591   | 198.139.172    |

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle 10.587.902 TL (31 Aralık 2014 - 6.804.588 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 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait söz konusu gelir tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                    | 30 Eylül 2015 | 30 Eylül 2014 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| 1 Ocak bakiyesi                    | 6.804.588     | 5.739.156     |
| Dönem içinde tahakkuk eden         | 50.938.789    | 18.359.994    |
| Dönem içinde ödemedi mahsup edilen | (49.491.229)  | (19.461.214)  |
| Yabancı para çevrim farkları       | 2.335.754     | 387.199       |
| Dönem sonu bakiyesi                | 10.587.902    | 5.025.135     |

# ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 7. STOKLAR

|                                      | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
| Ticari mallar                        | 43.054.991    | 47.997.526     |
| Yoldaki mallar                       | 9.758.342     | 9.707.811      |
| Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı | (1.259.765)   | (832.997)      |
|                                      | 51.553.568    | 56.872.340     |

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

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır.

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                | 30 Eylül 2015 | 30 Eylül 2014 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| 1 Ocak                         | 832.997       | 575.825       |
| Cari dönem provizyonu          | 2.168.758     | 832.707       |
| Çıkışlar                       | (2.026.767)   | (829.851)     |
| Yabancı para çevrim farkı      | 284.777       | 39.178        |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı | 1.259.765     | 617.859       |

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

### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

|                           | Arsalar | Binalar (*) | Motorlu taşıtlar | Döşeme ve demirbaşlar | Özel maliyetler | Toplam       |
|---------------------------|---------|-------------|------------------|-----------------------|-----------------|--------------|
| 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    |
| 1 Ocak 2014, net          | 6.868   | 496.349     | 237.898          | 1.741.669             | 1.145.778       | 3.628.562    |
| Alımlar                   | -       | -           | -                | 456.083               | 53.140          | 509.223      |
| Satışlar, net             | -       | -           | (21.399)         | -                     | -               | (21.399)     |
| Cari dönem amortismanı    | -       | -           | (42.662)         | (492.268)             | (221.662)       | (756.592)    |
| Yabancı para çevrim farkı | 465     | 33.628      | 12.648           | 116.039               | 68.499          | 231.279      |
| 30 Eylül 2014, net        | 7.333   | 529.977     | 186.485          | 1.821.523             | 1.045.755       | 3.591.073    |
| 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    |
| 30 Eylül 2014             |         |             |                  |                       |                 |              |
| Maliyet                   | 7.333   | 529.977     | 319.268          | 7.430.306             | 4.649.417       | 12.936.301   |
| Birikmiş amortisman       | -       | -           | (132.783)        | (5.608.783)           | (3.603.662)     | (9.345.228)  |
| Net defter değeri         | 7.333   | 529.977     | 186.485          | 1.821.523             | 1.045.755       | 3.591.073    |

(\*) Binalar, detayları Not 9'da açıklanan gayrimenkullerden oluşmaktadır.

# ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

|                          |              |                |                |                  |                  |                  |
|--------------------------|--------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak 2015              |              |                |                |                  |                  |                  |
| Maliyet                  | 7.462        | 539.279        | 324.874        | 7.150.436        | 4.731.026        | 12.753.077       |
| Birikmiş amortisman      | -            | -              | (147.606)      | (5.305.253)      | (3.746.954)      | (9.199.813)      |
| <b>Net defter değeri</b> | <b>7.462</b> | <b>539.279</b> | <b>177.268</b> | <b>1.845.183</b> | <b>984.072</b>   | <b>3.553.264</b> |
| 1 Ocak 2014              |              |                |                |                  |                  |                  |
| Maliyet                  | 6.868        | 496.349        | 413.480        | 6.541.839        | 4.301.939        | 11.760.475       |
| Birikmiş amortisman      | -            | -              | (175.582)      | (4.800.170)      | (3.156.161)      | (8.131.913)      |
| <b>Net defter değeri</b> | <b>6.868</b> | <b>496.349</b> | <b>237.898</b> | <b>1.741.669</b> | <b>1.145.778</b> | <b>3.628.562</b> |

#### Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 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 2015 tarihi itibariyle söz konusu maddi duran varlıklar tamamıyla itfa olmuştur.

#### Tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıklar

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 5.728.451 TL ve 4.929.007 TL'dir.

#### Varlıklar üzerinde rehin ve ipotekler

Şirket'in, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

Şirket'in, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle borçlar için teminat olarak gösterilen maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

### 9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

#### Diğer kısa vadeli karşılıklar:

|                   | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-------------------|---------------|----------------|
| Dava karşılıkları | -             | 539.279        |
|                   | -             | 539.279        |

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle dava karşılıklarının hareketi aşağıda sunulmuştur.

|                              | 30 Eylül 2015 | 30 Eylül 2014  |
|------------------------------|---------------|----------------|
| 1 Ocak                       | 539.279       | 496.349        |
| Ters çevrilen karşılık       | (539.279)     | -              |
| Yabancı para çevrim farkları | -             | 33.627         |
| <b>Dönem sonu bakiyesi</b>   | <b>-</b>      | <b>529.976</b> |

## ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### Şirket aleyhine davalar

Şirket'in alacaklarına karşılık müşterilerinden devir aldığı ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklara sınıflandırılmış olan gayrimenkuller ile ilgili olarak, söz konusu müşteriden alacaklı olan bir banka tarafından tasarrufun iptali istemiyle Şirket'e dava açılmış olup yapılan yargılama neticesinde dava kaybedilmiştir. Temyiz süreci tamamlanmış olup Şirket aleyhine sonuçlanmıştır. 31 Aralık 2012 tarihli mali tablolarda söz konusu gayrimenkullerin defter değeri olan 414.558 TL tutarında karşılık ayrılmıştır ve diğer kısa vadeli karşılıklar hesabında sınıflandırılmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu gayrimenkuller Şirket'in mülkiyetinden çıkmıştır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| Şirket tarafından verilen TRİ'ler                                                                                                     | 30 Eylül 2015     | 31 Aralık 2014    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                                                   | 54.993.929        | 34.036.309        |
| b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                  | -                 | 1.159.450         |
| 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                                                                                              | -                 | -                 |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                         | <b>54.993.929</b> | <b>35.195.759</b> |

Diğer verilenlerin özkaynaklara oranı (%)

-

-

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| Şirket tarafından verilen TRİ'ler | 30 Eylül 2015     | 31 Aralık 2014    |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| ABD Doları cinsinden              | 52.188.620        | 33.962.609        |
| Euro cinsinden                    | 778.323           | 641.709           |
| Türk Lirası cinsinden             | 2.026.986         | 591.441           |
| <b>Toplam</b>                     | <b>54.993.929</b> | <b>35.195.759</b> |

#### 10. TAAHHÜTLER

##### Operasyonel kiralama

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

1 Ocak - 30 Eylül 2015 döneminde, taşıt kullanımları için imzalanan iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 179.259 TL tutarındaki kira giderleri ilişikteki özet konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır (1 Ocak - 30 Eylül 2014 - 187.221 TL).

# ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 10. TAAHHÜTLER (Devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında gelecek dönemlerde ödenecek en az yükümlülük tutarı aşağıdaki gibidir:

|                   | 30 Eylül 2015  | 31 Aralık 2014 |
|-------------------|----------------|----------------|
| Gelecek 1 yıl     | 297.891        | 217.885        |
| 1 yıl 5 yıl arası | 372.399        | 101.669        |
| <b>Toplam</b>     | <b>670.290</b> | <b>319.554</b> |

Ayrıca bina kullanımıyla ilgili iptal edilebilir operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 1 Ocak – 30 Eylül 2015 döneminde 1.098.082 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2014 - 968.909 TL) tutarındaki kira giderleri ilişikteki özet konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

### 11. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

|                        | 30 Eylül 2015     |               |            | 31 Aralık 2014    |               |            |
|------------------------|-------------------|---------------|------------|-------------------|---------------|------------|
|                        | Tutar             | %             | Hisse tipi | Tutar             | %             | Hisse tipi |
| Aptec Holdings Limited | 19.250.778        | 80,21         | A-B        | 13.906.480        | 57,94         | A-B        |
| Halka açık             | 4.749.222         | 19,79         | B          | 10.093.520        | 42,06         | B          |
|                        | <b>24.000.000</b> | <b>100,00</b> |            | <b>24.000.000</b> | <b>100,00</b> |            |

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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla A grubu payların toplam tutarı 1.268.261 TL olup hissedarlara göre dağılımı ekte sunulmuştur:

| A grubu paylar         | 30 Eylül 2015    | 31 Aralık 2014   |
|------------------------|------------------|------------------|
| Aptec Holdings Limited | 1.268.261        | 1.268.261        |
|                        | <b>1.268.261</b> | <b>1.268.261</b> |

# ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 11. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

|                                         | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-----------------------------------------|---------------|----------------|
| 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 2015 tarihi itibariyle 23.185.881 TL tutarında geçmiş yıl karı bulunmaktadır (31 Aralık 2014 - 11.543.498 TL).

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket'in vergi mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarına göre sermaye, yasal yedek, olağanüstü yedek ve geçmiş yıl karları aşağıdaki gibidir:

|                                              | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|----------------------------------------------|---------------|----------------|
| Sermaye                                      | 24.000.000    | 24.000.000     |
| Yasal yedek                                  | 4.642.720     | 3.595.432      |
| Olağanüstü yedekler ve geçmiş yıllar karları | 46.419.273    | 26.520.919     |

### 12. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihinde sona eren dönemlere ait ticari faaliyetlerden brüt karı aşağıdaki gibidir:

|                               | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2015 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2015 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2014 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2014 |
|-------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Hasılat                       | 703.671.213                  | 244.970.780                    | 504.775.746                  | 188.279.786                    |
| Eksi: Satışlardan iadeler (-) | (24.345.498)                 | (8.132.066)                    | (9.400.301)                  | (3.667.260)                    |
| Hasılat, net                  | 679.325.715                  | 236.838.714                    | 495.375.445                  | 184.612.526                    |
| Dönem başı stoklar            | (56.872.340)                 | (65.969.088)                   | (35.015.667)                 | (38.846.165)                   |
| Dönem içi stok alımları       | (638.266.247)                | (210.874.358)                  | (490.614.918)                | (195.297.175)                  |
| Dönem sonu stoklar            | 51.553.568                   | 51.553.568                     | 60.581.807                   | 60.581.807                     |
| Satışların maliyeti           | (643.585.019)                | (225.289.878)                  | (465.048.778)                | (173.561.533)                  |
| <b>Brüt kar</b>               | <b>35.740.696</b>            | <b>11.548.836</b>              | <b>30.326.667</b>            | <b>11.050.993</b>              |

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle satışların maliyeti satılan ticari malların maliyetini içermektedir.

# ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 13. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Eylül 2015 ve 2014 dönemlerine ait pazarlama giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                        | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2015 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2015 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2014 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2014 |
|----------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Pazarlama giderleri</b>             |                           |                             |                           |                             |
| Personel giderleri                     | 5.389.623                 | 1.706.650                   | 4.714.186                 | 1.668.774                   |
| Dağıtım ve nakliye giderleri           | 1.607.430                 | 510.932                     | 1.500.040                 | 505.725                     |
| Reklam ve pazarlama giderleri          | 789.440                   | 127.477                     | 1.430.876                 | 737.458                     |
| Kira giderleri                         | 772.089                   | 263.465                     | 682.920                   | 232.751                     |
| Amortisman ve tükenme payları          | 400.016                   | 157.899                     | 208.939                   | 79.552                      |
| İhracat giderleri                      | 159.935                   | 30.040                      | 77.471                    | 28.304                      |
| Kıdem tazminatı gideri                 | 93.578                    | 20.451                      | 88.186                    | (38.006)                    |
| <b>Toplam</b>                          | <b>9.212.111</b>          | <b>2.816.914</b>            | <b>8.702.618</b>          | <b>3.214.558</b>            |
| <b>Genel yönetim giderleri</b>         |                           |                             |                           |                             |
| Personel giderleri                     | 3.696.989                 | 1.216.001                   | 3.630.167                 | 1.059.362                   |
| Amortisman ve tükenme payları          | 657.935                   | 231.060                     | 566.549                   | 187.548                     |
| Bakım onarım giderleri                 | 428.090                   | 144.063                     | 348.518                   | 35.104                      |
| Danışmanlık giderleri                  | 374.175                   | 125.545                     | 321.596                   | 109.574                     |
| Kira giderleri                         | 505.253                   | 185.942                     | 285.989                   | 98.611                      |
| Sigorta giderleri                      | 275.394                   | 100.230                     | 276.298                   | 79.959                      |
| Enerji giderleri                       | 213.287                   | 64.529                      | 172.265                   | 54.606                      |
| Telefon ve iletişim giderleri          | 165.262                   | 55.750                      | 164.621                   | 55.142                      |
| Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 6) | 1.789.808                 | 1.692.363                   | 97.687                    | 12.015                      |
| Vergi, resim ve harçlar                | 159.149                   | 69.479                      | 210.616                   | 75.774                      |
| İthalat giderleri                      | 117.063                   | 31.934                      | 50.851                    | 21.044                      |
| Kıdem tazminatı gideri                 | 22.912                    | 2.565                       | 62.785                    | 35.331                      |
| Diğer genel yönetim giderleri          | 545.617                   | 115.034                     | 675.404                   | 223.950                     |
| <b>Toplam</b>                          | <b>8.950.934</b>          | <b>4.034.495</b>            | <b>6.863.346</b>          | <b>2.048.020</b>            |
| <b>Toplam</b>                          | <b>18.163.045</b>         | <b>6.851.409</b>            | <b>15.565.964</b>         | <b>5.262.578</b>            |

### 14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

#### Personel giderleri

|                              | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2015 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2015 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2014 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2014 |
|------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Genel yönetim giderleri      | 3.696.989                 | 1.216.001                   | 3.630.167                 | 1.059.362                   |
| Satış ve pazarlama giderleri | 5.389.623                 | 1.706.650                   | 4.714.186                 | 1.668.774                   |
| <b>Toplam</b>                | <b>9.086.611</b>          | <b>2.922.650</b>            | <b>8.344.353</b>          | <b>2.728.136</b>            |

#### Amortisman ve tükenme payları

|                              | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2015 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2015 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2014 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2014 |
|------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Genel yönetim giderleri      | 657.935                   | 231.060                     | 566.549                   | 187.548                     |
| Satış ve pazarlama giderleri | 400.016                   | 157.899                     | 208.939                   | 79.552                      |
| <b>Toplam</b>                | <b>1.057.951</b>          | <b>388.959</b>              | <b>775.488</b>            | <b>267.100</b>              |

# ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 15. FİNANSMAN GELİRLERİ

|                     | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2015 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2015 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2014 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2014 |
|---------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Kur farkı gelirleri | 3.208.693                 | 2.882.631                   | 1.146.557                 | (8.217)                     |
| Faiz gelirleri      | 181.416                   | 48.557                      | 474.101                   | 146.369                     |
| <b>Toplam</b>       | <b>3.390.109</b>          | <b>2.931.188</b>            | <b>1.620.658</b>          | <b>138.152</b>              |

### 16. FİNANSMAN GİDERLERİ

|                     | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2015 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2015 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2014 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2014 |
|---------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Kur farkı giderleri | (2.944.166)               | (2.236.789)                 | (2.746.621)               | (436.978)                   |
| Banka masrafları    | (1.513.958)               | (424.373)                   | (1.058.253)               | (381.758)                   |
| Faiz giderleri      | (1.486.038)               | (494.577)                   | (885.588)                 | (350.031)                   |
| <b>Toplam</b>       | <b>(5.944.162)</b>        | <b>(3.155.739)</b>          | <b>(4.690.462)</b>        | <b>(1.168.767)</b>          |

### 17. 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 itibariyle 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.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle bilançoda gösterilmiş olan yasal vergi yükümlülüğü aşağıda özetlenmiştir.

|                                       | 30 Eylül 2015    | 31 Aralık 2014 |
|---------------------------------------|------------------|----------------|
| Supernet kurumlar vergisi karşılığı   | 288.253          | 58.506         |
| Armada kurumlar vergisi karşılığı     | 8.229.636        | 5.390.970      |
| Eksi : (Peşin ödenen vergi ve fonlar) | (5.862.666)      | (4.467.837)    |
| <b>Ödenecek vergi yükümlülüğü</b>     | <b>2.655.223</b> | <b>981.639</b> |

# ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 17. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Vergi öncesi kâra yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat aşağıda özetlenmiştir.

|                                  | 30 Eylül 2015      | 30 Eylül 2014 |
|----------------------------------|--------------------|---------------|
| <b>Vergi öncesi kar</b>          | <b>15.663.267</b>  | 12.967.099    |
| Vergi karşılığı %20              | (3.132.653)        | (2.593.420)   |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | (149.523)          | (26.011)      |
| Diğer (*)                        | (4.313.488)        | (729.278)     |
| <b>Toplam vergi gideri</b>       | <b>(7.595.664)</b> | (3.348.709)   |

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

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş verginin dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

|                                      | 30 Eylül 2015                     |                    | 31 Aralık 2014                    |                    |
|--------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------|
|                                      | Kümülatif<br>Farklar (yükümlülük) | Varlık/<br>Varlık/ | Kümülatif<br>farklar (yükümlülük) | Varlık/<br>Varlık/ |
| Maddi duran varlıklar                | (1.591.544)                       | (318.309)          | (1.160.209)                       | (232.042)          |
| Kıdem tazminatı karşılığı            | 500.505                           | 100.101            | 426.932                           | 85.386             |
| Ticari alacaklar                     | 1.327.433                         | 265.487            | 133.738                           | 26.748             |
| Stoklar                              | (2.370.501)                       | (474.100)          | (1.414.892)                       | (282.978)          |
| Gider tahakkukları                   | 4.923.337                         | 984.667            | 2.930.963                         | 586.193            |
| Gelir tahakkukları                   | (155.007)                         | (31.001)           | (124.757)                         | (24.951)           |
| Türev araçlar                        | (892.606)                         | (178.521)          | (196.715)                         | (39.343)           |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b> | <b>1.741.617</b>                  | <b>348.324</b>     | 595.060                           | 119.013            |

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ertelenmiş verginin hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                         | 30 Eylül 2015  | 30 Eylül 2014 |
|-----------------------------------------|----------------|---------------|
| Dönem başı bakiyesi                     | 119.013        | (647.793)     |
| Ertelenen vergi geliri/(gideri)         | 253.064        | 912.098       |
| Yabancı para çevrim farkı               | (23.753)       | 5.868         |
| Diğer kapsamlı gelirle ilişkilendirilen | -              | 1.990         |
| <b>Dönem sonu bakiyesi</b>              | <b>348.324</b> | 272.163       |

# ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 18. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, dönem karının, dönem içindeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle sona eren dönemler içinde oluşan pay başına kazanç aşağıdaki gibidir:

|                                 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2015 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2015 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2014 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2014 |
|---------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Dönem karı                      | 8.067.603                 | 454.593                     | 9.618.390                 | 3.053.384                   |
| Ağırlıklı ortalama hisse sayısı | 2.400.000.000             | 2.400.000.000               | 2.400.000.000             | 2.400.000.000               |
| Hisse başına kar                | 0,00336                   | 0,00019                     | 0,00401                   | 0,00127                     |

### 19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket'in ilişkili tarafları ile işlem ve bakiyesi bulunmamaktadır.

#### 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 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle sona eren dönemler içinde üst düzey yöneticilere yapılan toplam brüt ödemeler aşağıda açıklanmaktadır:

|                                             | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2015 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2015 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2014 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2014 |
|---------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar   | 2.450.966                 | 586.023                     | 1.504.104                 | 430.172                     |
| İşten ayrılma sonrası faydalar              | -                         | -                           | -                         | -                           |
| Diğer uzun vadeli faydalar                  | -                         | -                           | -                         | -                           |
| İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar | -                         | -                           | -                         | -                           |
| Hisse bazlı ödemeler                        | -                         | -                           | -                         | -                           |
| <b>Toplam</b>                               | <b>2.450.966</b>          | <b>586.023</b>              | <b>1.504.104</b>          | <b>430.172</b>              |

1 Ocak - 30 Eylül 2015 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen toplam sosyal güvenlik prim tutarı 67.466 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2014 - 61.007 TL'dir).

# ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 20. 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 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 söz konusu olması halinde uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 6). Şirket, aşağıdaki tabloda A ve C bölümlerinde sınıflanan ticari alacaklarının tahsilatı ile ilgili bir sorun öngörmemektedir.

| 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla                                                                                                                  | Alacaklar           |                    | Bankalardaki<br>mevduat<br>(Dipnot 4) | Türev<br>finansal<br>varlıklar |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------------------|
|                                                                                                                                                  | Ticari<br>alacaklar | Diğer<br>alacaklar |                                       |                                |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)</b>                                                               | <b>298.970.516</b>  | <b>25.866</b>      | <b>10.176.493</b>                     | <b>892.606</b>                 |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)                                                                                      | (26.980.953)        | -                  | -                                     | -                              |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 265.535.111         | 25.866             | 10.176.493                            | 892.606                        |
| -teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım                                                                                                    | (27.130.953)        | -                  | -                                     | -                              |
| 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                                                                 | 33.435.405          | -                  | -                                     | -                              |
| -teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım                                                                                                    | -                   | -                  | -                                     | -                              |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                   | -                  | -                                     | -                              |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | 13.488.513          | -                  | -                                     | -                              |
| - Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6)                                                                                                                 | (13.488.513)        | -                  | -                                     | -                              |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısım                                                                                             | (150.000)           | -                  | -                                     | -                              |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                           | -                   | -                  | -                                     | -                              |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                   | -                  | -                                     | -                              |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısım                                                                                             | -                   | -                  | -                                     | -                              |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                   | -                  | -                                     | -                              |

# ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla                                                                                                                 | Alacaklar           |                 | Bankalardaki mevduat (Dipnot 4) | Türev finansal varlıklar |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------|---------------------------------|--------------------------|
|                                                                                                                                                  | Ticari alacaklar    | Diğer alacaklar |                                 |                          |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)</b>                                                               | <b>191.912.958</b>  | <b>35.117</b>   | <b>20.719.667</b>               | <b>263.396</b>           |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)                                                                                      | <b>(18.847.251)</b> | -               | -                               | -                        |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | <b>174.012.115</b>  | <b>35.117</b>   | <b>20.719.667</b>               | <b>263.396</b>           |
| -teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım                                                                                                    | <b>(18.697.251)</b> | -               | -                               | -                        |
| 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                                                                 | <b>17.900.843</b>   | -               | -                               | -                        |
| -teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım                                                                                                    | -                   | -               | -                               | -                        |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                   | -               | -                               | -                        |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | <b>8.813.949</b>    | -               | -                               | -                        |
| - Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6)                                                                                                                 | <b>(8.663.949)</b>  | -               | -                               | -                        |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                             | <b>(150.000)</b>    | -               | -                               | -                        |
| - 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.

#### 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin (tahakkuk eden faizler dahil) vadelerine göre durumunu göstermektedir.

| 30 Eylül 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) |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|                                                           |                    |                                                         |                    |                   |                    |                     |                    |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>               |                    |                                                         |                    |                   |                    |                     |                    |
| <b>Banka kredileri</b>                                    | <b>109.145.049</b> | <b>110.102.275</b>                                      | <b>27.709.200</b>  | <b>81.115.920</b> | <b>1.277.155</b>   | -                   | -                  |
| <b>Ticari borçlar</b>                                     | <b>142.724.591</b> | <b>142.879.797</b>                                      | <b>142.879.797</b> | -                 | -                  | -                   | -                  |

# ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| 30 Eylül 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) |
|-----------------------------------------------------------|----------------|---------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Türev finansal varlıklar</b>                           |                |                                                         |                  |                    |                     |                    |
| Türev nakit girişleri                                     | -              | 26.774.044                                              | 26.774.044       | -                  | -                   | -                  |
| Türev nakit çıkışları                                     | -              | (25.881.438)                                            | (25.881.438)     | -                  | -                   | -                  |
| <b>Türev finansal varlıklar (net)</b>                     | <b>892.606</b> | <b>892.606</b>                                          | <b>892.606</b>   | -                  | -                   | -                  |

| 31 Aralık 2014 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                                            | 58.842.258    | 59.237.087                                              | 45.436.264       | 12.826.140         | 974.683             | -                  |
| Ticari borçlar                                             | 198.139.172   | 198.263.929                                             | 198.263.929      | -                  | -                   | -                  |

| 31 Aralık 2014 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 finansal varlıklar                                   |                |                                                         |                  |                    |                     |                    |
| Türev nakit girişleri                                      | -              | 8.932.610                                               | 8.932.610        | -                  | -                   | -                  |
| Türev nakit çıkışları                                      | -              | (8.735.895)                                             | (8.735.895)      | -                  | -                   | -                  |
| <b>Türev finansal varlıklar (net)</b>                      | <b>196.715</b> | <b>196.715</b>                                          | <b>196.715</b>   | -                  | -                   | -                  |

### Yabancı para riski

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

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

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

|                       | 30 Eylül 2015 | 30 Eylül 2014 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Toplam ihracat tutarı | 3.060.412     | 3.433.280     |
| Toplam ithalat tutarı | 196.596.843   | 196.448.056   |

# ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 20. 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 2015      |                     |                | 31 Aralık 2014     |                    |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|----------------|--------------------|--------------------|----------------|
|                                                                                                                              | USD karşılığı      | TL                  | Euro           | USD karşılığı      | TL                 | Euro           |
| 1. Ticari alacaklar                                                                                                          | 13.472.768         | 39.649.894          | 395.119        | 5.588.705          | 12.617.300         | 121.370        |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)                                                                 | 1.419.413          | 4.316.633           | 896            | 1.623.706          | 3.481.848          | 100.459        |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                       | -                  | -                   | -              | -                  | -                  | -              |
| 3. Diğer                                                                                                                     | 26.033             | 79.227              | -              | 43.052             | 99.833             | -              |
| <b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                            | <b>14.918.214</b>  | <b>44.045.754</b>   | <b>396.015</b> | <b>7.255.463</b>   | <b>16.198.981</b>  | <b>221.829</b> |
| 5. Ticari alacaklar                                                                                                          | -                  | -                   | -              | -                  | -                  | -              |
| 6a. Parasal finansal varlıklar                                                                                               | -                  | -                   | -              | -                  | -                  | -              |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                       | -                  | -                   | -              | -                  | -                  | -              |
| 7. Diğer                                                                                                                     | -                  | -                   | -              | -                  | -                  | -              |
| <b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                            | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>       | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>       |
| <b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>                                                                                             | <b>14.918.214</b>  | <b>44.045.754</b>   | <b>396.015</b> | <b>7.255.463</b>   | <b>16.198.981</b>  | <b>221.829</b> |
| 10. Ticari borçlar                                                                                                           | 3.245.913          | 9.753.858           | 36.370         | 3.337.940          | 7.630.356          | 38.995         |
| 11. Finansal yükümlülükler                                                                                                   | 1.730.883          | 4.241.235           | 300.000        | -                  | -                  | -              |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                        | 2.472.631          | 7.524.958           | -              | 2.167.810          | 5.026.934          | -              |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                                     | -                  | -                   | -              | -                  | -                  | -              |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)</b>                                                                                | <b>7.449.426</b>   | <b>21.520.051</b>   | <b>336.370</b> | <b>5.505.750</b>   | <b>12.657.290</b>  | <b>38.995</b>  |
| 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)                                                                                     | -                  | -                   | -              | -                  | -                  | -              |
| <b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>                                                                                      | <b>7.449.426</b>   | <b>21.520.051</b>   | <b>336.370</b> | <b>5.505.750</b>   | <b>12.657.290</b>  | <b>38.995</b>  |
| <b>19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b>                                          | <b>(8.904.000)</b> | <b>(26.774.044)</b> | <b>-</b>       | <b>(3.810.524)</b> | <b>(8.932.610)</b> | <b>-</b>       |
| <b>19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı</b>                                                                                | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>       | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>       |
| <b>19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı</b>                                                                            | <b>8.904.000</b>   | <b>26.774.044</b>   | <b>-</b>       | <b>3.810.524</b>   | <b>8.932.610</b>   | <b>-</b>       |
| <b>20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>                                                          | <b>(1.435.212)</b> | <b>(4.248.340)</b>  | <b>59.645</b>  | <b>(2.060.811)</b> | <b>(5.390.919)</b> | <b>182.834</b> |
| <b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23)<br/>(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>7.442.754</b>   | <b>22.446.476</b>   | <b>59.645</b>  | <b>1.706.661</b>   | <b>3.441.858</b>   | <b>182.834</b> |
| <b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>                                      | <b>293.302</b>     | <b>892.606</b>      | <b>-</b>       | <b>84.831</b>      | <b>196.715</b>     | <b>-</b>       |

# ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2015 ve 2014 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 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                                   | 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)                          |
| <b>Toplam (3+6)</b>                                            | <b>(121.328)</b>                | <b>121.328</b>                   |

| Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu                          |                                 |                                  |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 30 Eylül 2014 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                                   | 380.100                         | (380.100)                        |
| 2- TL riskinden korunan kısım (-)                              | (281.677)                       | 281.677                          |
| 3- TL net etki (1+2)                                           | 98.423                          | (98.423)                         |
| <i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i> |                                 |                                  |
| 4- Euro net varlık/yükümlülüğü                                 | 19.995                          | (19.995)                         |
| 5- Euro riskinden korunan kısım (-)                            | -                               | -                                |
| 6- Euro net etki (4+5)                                         | 19.995                          | (19.995)                         |
| <b>Toplam (3+6)</b>                                            | <b>118.418</b>                  | <b>(118.418)</b>                 |

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****Faiz oranı riski**

30 Eylül 2015 ve 2014 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

|                                 | <b>30 Eylül 2015</b> | <b>31 Aralık 2014</b> |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Toplam borçlanmalar             | <b>109.145.049</b>   | 58.842.258            |
| Eksi: Nakit ve nakit benzerleri | <b>(10.608.430)</b>  | (22.320.361)          |
| Net borç                        | <b>98.536.619</b>    | 36.521.897            |
| Özkaynaklar                     | <b>110.332.418</b>   | 76.861.179            |
| Net borç/Özkaynaklar oranı      | <b>%89</b>           | %48                   |

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

**Rayiç değer**

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

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

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

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

**Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu**

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 30 Eylül 2015 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

| Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| Türev varlıklar                                                             | -        | 892.606  | -        |

**22. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.