

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-42
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-18
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	19
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	19
NOT 5 BORÇLANMALAR	19-20
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	20-21
NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	22
NOT 8 STOKLAR	22
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	23-24
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	24-25
NOT 12 TAAHHÜTLER	26
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	26-27
NOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	27-28
NOT 15 ÖZKAYNAKLAR	28-30
NOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	30
NOT 17 PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	31
NOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	31-32
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	32
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	32
NOT 21 FİNANSMAN GİDERLERİ	33
NOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	33-34
NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	35
NOT 24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	35
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	36-41
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	41-42
NOT 27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	42
NOT 28 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	42

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31Aralık 2015	31 Aralık 2014
Varlıklar			
Dönen varlıklar		423.136.729	336.918.124
Nakit ve nakit benzerleri	4	95.347.717	22.320.361
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	269.629.255	257.095.235
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	125.841	29.193
Türev araçlar	25	-	196.715
Stoklar	8	51.230.280	56.872.340
Diğer dönen varlıklar	14	6.803.636	404.280
Duran varlıklar		5.315.175	3.783.226
Maddi duran varlıklar	9	3.576.474	3.553.264
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10	183.986	110.949
Ertelenmiş vergi varlığı	22	1.554.715	119.013
Toplam varlıklar		428.451.904	340.701.350

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		268.127.515	262.458.140
Kısa vadeli borçlanmalar	5	76.962.864	57.887.159
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	24	2.879.508	-
- İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar	6	180.745.379	198.139.172
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	344.460	981.639
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	1.177.733	1.118.322
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	-	539.279
Türev araçlar	25	25.321	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	5.992.250	3.792.569
Uzun vadeli yükümlülükler		52.984.169	1.382.031
Uzun vadeli borçlanmalar	5	52.442.795	955.099
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	541.374	426.932
Özkaynaklar		107.340.220	76.861.179
Ödenmiş sermaye	15	24.000.000	24.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Kıdem tazminatı karşılığıyeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(9.024)	(9.024)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları	15	45.685.471	25.041.602
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	4.642.720	3.595.432
Geçmiş yıllar karları	15	23.185.881	11.543.498
Net dönem karı		9.835.172	12.689.671
Toplam kaynaklar		428.451.904	340.701.350

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
	Dipnot	1 Ocak -	1 Ocak -
	referansları	31 Aralık	31 Aralık
		2015	2014

KAR VEYA ZARAR KISMI

Hasılat	16	927.269.081	733.951.749
Satışların maliyeti (-)	16	(877.844.318)	(692.389.502)
Brüt kar		49.424.763	41.562.247
Pazarlama giderleri (-)	17	(12.698.268)	(11.839.459)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(16.728.146)	(9.410.692)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	9.276.696	4.214.119
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(7.427.491)	(2.420.566)
Esas faaliyet karı		21.847.554	22.105.649
Finansman gelirleri	20	5.227.500	3.040.896
Finansman giderleri (-)	21	(10.479.743)	(8.028.636)
Vergi öncesi kar		16.595.311	17.117.909
- Dönem vergi gideri	22	(8.274.703)	(5.209.757)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	22	1.514.564	781.519
Dönem karı		9.835.172	12.689.671

DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI

Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkları	15	20.643.869	5.753.619
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		-	(19.758)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri/(gideri)		-	3.952
Diğer kapsamlı gelir		20.643.869	5.737.813
Toplam kapsamlı gelir		30.479.041	18.427.484

Pay başına kazanç	23	0,00410	0,00529
-------------------	----	----------------	---------

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Birikmiş karlar		
				Yabancı para çevrim farkları	Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Özkaynaklar
1 Ocak 2014		24.000.000	2.403.442	19.287.983	6.782	8.722.903	9.772.585	64.193.695
Transferler	15	-	1.191.990	-	-	(8.722.903)	7.530.913	-
Temettü ödemesi	15	-	-	-	-	-	(5.760.000)	(5.760.000)
Dönem karı		-	-	-	-	12.689.671	-	12.689.671
Diğer kapsamlı gelir	15	-	-	5.753.619	(15.806)	-	-	5.737.813
Toplam kapsamlı gelir		-	-	5.753.619	(15.806)	12.689.671	-	18.427.484
31 Aralık 2014		24.000.000	3.595.432	25.041.602	(9.024)	12.689.671	11.543.498	76.861.179
1 Ocak 2015		24.000.000	3.595.432	25.041.602	(9.024)	12.689.671	11.543.498	76.861.179
Transferler	15	-	1.047.288	-	-	(12.689.671)	11.642.383	-
Dönem karı		-	-	-	-	9.835.172	-	9.835.172
Diğer kapsamlı gelir	15	-	-	20.643.869	-	-	-	20.643.869
Toplam kapsamlı gelir		-	-	20.643.869	-	9.835.172	-	30.479.041
31 Aralık 2015		24.000.000	4.642.720	45.685.471	(9.024)	9.835.172	23.185.881	107.340.220

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31Aralık 2015	1 Ocak - 31Aralık 2014
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı		9.835.172	12.689.671
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve tükenme payları	18	1.458.642	1.063.071
Kıdem tazminatı karşılığı	13	241.601	160.959
Stok değer düşüklüğü karşılığı/(ters çevrilmesi)	8	(385.721)	195.504
Şüpheli alacak karşılığı	6, 17	3.535.533	109.391
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan kar		222.036	(196.715)
Faiz gideri	21	2.578.889	1.329.070
Faiz geliri	20	(358.437)	(560.729)
Sabit kıymet satış karı		(30.338)	(20.101)
Reeskont gideri	19	(7.546)	178.844
Reeskont geliri	19	(20.795)	(86.254)
Prim karşılığı	13	1.487.265	1.870.034
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	22	6.760.139	4.428.238
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		25.316.440	21.160.983
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		45.452.519	(79.925.205)
Stoklar artış/azalışla ilgili düzeltmeler		18.850.814	(18.010.259)
Diğer dönen varlıklar ve diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(5.931.324)	(249.234)
Ticari borçlar artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(60.180.730)	65.755.915
Kıdem tazminatı ödemeleri	13	(223.056)	(153.118)
Prim ödemeleri	13	(1.444.502)	(1.021.133)
Diğer yükümlülükler ve borç karşılıklarındaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		269.479	1.730.854
Ödenen vergiler		(8.888.849)	(5.264.430)
İşletme (faaliyetlerindeki kullanılan)/faaliyetlerinden sağlanan nakit		13.220.791	(15.975.627)
Maddi ve maddi olmayan varlık alımları	9, 10	(1.350.393)	(708.596)
Maddi duran varlık satış hasılatı	9	607.936	57.264
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(742.457)	(651.332)
Alınan krediler		285.047.215	103.741.229
Kredi geri ödemeleri		(228.913.100)	(76.258.763)
Ödenen faiz		(3.241.339)	(463.472)
Alınan faiz		358.437	560.729
Ödenen temettü	15	-	(5.760.000)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(faaliyetlerinde kullanılan) nakit		53.251.213	21.819.723
Yabancı para çevrim farkları		7.297.809	146.359
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		73.027.356	5.339.123
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	22.320.361	16.981.238
Nakit ve nakit benzeri, dönem sonu	4	95.347.717	22.320.361

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

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

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

Detayları Not 15'te açıklandığı üzere Şirket, Aptec Holdings Limited tarafından kontrol edilmektedir. Şirket'in nihai kontrolü Ingram Micro Inc.'a aittir.

Faaliyet konusu

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

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

Armada, Bilgi Teknolojileri üreticilerinin dağıtıcılığı distribütörlük anlaşmaları çerçevesinde yapmaktadır. Armada'nın, 31Aralık 2015 itibarıyla 170 çalışanı ile değer katan dağıtıcılık yaptığı markalar Cisco, Dell, Microsoft, EMC, Fortinet, HP Network, HP Enterprise, Lenovo, Polycom, VMware, Iomega, Enterasys, Motorola, Polycom, Riverbed, Symantec, Motorola, Zebra, Amp, HCS, Apc ve Axis olup diğer tamamlayıcı markalar da yurtiçinden tedarik edilmektedir.

Bağlı ortaklık

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

	Kurulduğu ülke	Başlıca faaliyetler	Etkin hisse payı ve oy hakkı	
			31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Supernet Systems Limited (Supernet)	İngiltere	Yurtdışından ürün tedariki	%100	%100

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

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

Ortalama personel sayısı

Kategoriler itibarıyla dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Beyaz yakalı	166	157

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal tabloları 9 Mart 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından yayınlanmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

İşlevsel ve raporlamada kullanılan para birimi ve çevrim yöntemi

Şirket operasyonlarında (alım-satım) ağırlıklı olarak ABD Doları kullanmaktadır. ABD Doları ayrıca, Şirket için önemlilik arz eden durum ve olayların ekonomik temelini yansıtmaktadır. Şirket'in satın alma ve satış fiyatları büyük ölçüde ABD Doları'na dayalı olarak gerçekleşmektedir. Şirket, içinde bulunduğu ekonomik ortam ve faaliyetlerini değerlendirerek, işlevsel para birimini TMS 21 (Kur Değişiminin Etkileri) uyarınca ABD Doları olarak belirlemiştir. Bu yüzden Şirket, finansal tablo kalemlerinin değerlemesinde ABD Doları'nı kullanmakla birlikte, konsolide finansal tablolarının ve dipnotlarının sunumu amacıyla raporlamada kullanılan para birimi olarak Türk Lirası'nı belirlemiştir. Buna göre yabancı para işlemlerinin ABD Doları'na çevrimindeki ana hatlar aşağıda belirtilmiştir:

- Yabancı para işlemleri, yabancı para ile işlevsel para birimi arasındaki işlem tarihindeki spot kur uygulanmak suretiyle bulunan tutar üzerinden işlevsel para birimi cinsinden kayıtlara alınır.

Her bilanço tarihinde,

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İşlevsel para biriminden farklı bir raporlama para birimi kullanılması

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

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

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ABD Doları/TL kurları aşağıda belirtilmiştir:

	ABD Doları/TL kuru
31 Aralık 2015	2,9076
31 Aralık 2014	2,3189

Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar

1 Ocak 2015 tarihinde başlayan yıllık dönemler için geçerli olan ve Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olan yeni standart, değişiklik ve yorum yoktur.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 19'daki değişiklik, "Tanımlanmış fayda planları", 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkılarının hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı, örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi, durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir.
- Yıllık İyileştirmeler 2012: 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 2010-12 dönemi iyileştirme projesi aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
 - TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
 - TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- Yıllık İyileştirmeler 2013; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 2011-12-13 dönemi iyileştirme projesi aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
 - TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
 - TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
 - TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
- a. **31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler**
 - TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"daki değişiklik: Müşterek faaliyetlerde pay alımı. 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın alındığında bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.
 - TMS 16 "Maddi duran varlıklar", ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", standartlarındaki meyve veren bitkilere ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaı, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Meyve veren bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına aldı. Bu bitkiler yetiştirme sürecinde yine TMS 41 kapsamında kalmaya devam edecekler.
 - TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle bir varlığa ait amortismanı hesaplarken hasılat bazlı metotların uygun olmadığı açıklanmaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hasılat, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. Aynı zamanda, hasılatın bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir temel olmadığı açıklanmıştır.
 - TFRS 14, "Regülasyona tabi ertelenen hesaplar" 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğr şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğr kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
 - TMS 27 "Bireysel finansal tablolar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
 - TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin ana sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağı ortaklığın elinde tutulan veya tutulmayan) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemten doğan kayıp veya kazancın bir kısmı muhasebeleştirilir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- Yıllık İyileştirmeler 2014: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, ‘Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler’, satış metodlarına ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, ‘Finansal araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 9, “Finansal araçlar”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Uygulanan konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar Armada'nın ve kontrolünde bulunan bağlı ortaklığı Supernet'in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle düzenlenen finansal tablolarını içermektedir. Bu kontrol, Şirket'in diğer şirketteki oy haklarının doğrudan veya dolaylı olarak %50'sinden fazlasına sahip olması ve gelir elde etmek amacıyla diğer şirketin finansal ve operasyonel politikaları üzerinde söz sahibi olmasıyla kendini gösterir.

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

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

Netleştirme/mahsup

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Stoklar

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

Ticari alacaklar

Vadeleri, genel olarak 30-120 gün arasında olan ticari alacaklar, orijinal fatura değerleri ile kayıtlara alınmakta ve etkin faiz yöntemi kullanılarak indirgenmiş değerlerinden taşınmaktadır. İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları TL (%11,98), ABD Doları (%0,42) ve Euro (%0,06)'dır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Gelir tahakkukları

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

Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi ve maddi olmayan varlıklarda değer kaybı

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

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

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

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

Finansal varlıklar

a) Sınıflandırma

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

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

b) Muhasebeleştirme ve ölçümleme

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

Finansal enstrümanların kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal borçlar

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

Borçlanma maliyetleri

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

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

Kiralama işlemleri (kiracı olarak şirket)

a) Finansal kiralama

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

b) Operasyonel kiralama

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

Garantiler

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

Ticari borçlar

Şirket'in vadeleri 30-120 gün arasında olan ticari borçları, faturalanmış veya faturalanmamış mal ve hizmet alımları için gelecekte yapılacak ödemelerin rayiç değerini temsil eden tutarlar üzerinden hesaplanan indirgenmiş maliyet bedelleri ile yansıtılmaktadır. İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları TL (%11,98), ABD Doları (%0,42) ve Euro (%0,06)'dır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

Bilanço tarihleri itibariyle kullanılan temel aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Net iskonto oranı	%4,48	%4,48
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	%81,33	%72,61

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

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

Karşılıklar

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

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Satış gelirleri

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Faiz gelirleri

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

Vade farkı gelirleri

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

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

Yabancı para cinsinden işlemler ve çevrim

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

Kullanılan tahminler

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

Başlıcaları, aşağıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Kıdem tazminatını karşılığına ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 13'de yer almaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- b) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan şirket bazında alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 6'da yansıtılmıştır.
- c) Şirket yönetimi maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda varsayımlarda bulunmuştur (Not 9-10).
- d) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır (Not 8).
- e) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir (Not 22).

Bölümlere göre raporlama

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

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

Hisse başına kar

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Koşullu varlık ve borçlar

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İlişkili taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan Şirket ile ilişkili olan kişi veya işletmedir.

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

Söz konusu kişinin,

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

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

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

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

Nakit akım tablosu

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

Sermaye

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

Temettü Borçları

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2015 ve 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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Banka mevduatları		
-Vadeli	58.409.403	19.365.061
-Vadesiz	36.461.609	561.369
Diğer hazır değerler	476.576	2.393.410
Kasa	129	521
	95.347.717	22.320.361

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle 56.125.403 TL (31 Aralık 2014 -18.428.298 TL) tutarındaki ABD Doları cinsinden vadeli mevduatların vadeleri 1-4 gün aralığında olup (31 Aralık 2014 - 2 gün) faiz oranı%1- %1,95 aralığındadır (31 Aralık 2014 - %0,75 - %1,20). 2.284.000TL (31 Aralık 2014 - 936.763 TL) tutarındaki TL cinsinden vadeli mevduatlar ise 4 gün (31 Aralık 2014 - 2 gün) vadeli olup faiz oranı %7,98 - %11 aralığındadır. (31 Aralık 2014 -%11).

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle 476.576TL (31 Aralık 2014 - 2.393.410 TL) tutarındaki diğer hazır değerler 1-64 gün vadeli olup bloke kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

5. BORÇLANMALAR

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

a) Kısa vadeli borçlanmalar

31 Aralık 2015	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%2,4- %2,5	26.469.550	76.962.864
			76.962.864
31 Aralık 2014	Faiz oranı(%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%1- %4	24.963.198	57.887.159
			57.887.159

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. BORÇLANMALAR (Devamı)

b) Uzun vadeli borçlanmalar

31 Aralık 2015	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%1-%2,83	18.036.454	52.442.795
			52.442.795
31 Aralık 2014	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%1	411.876	955.099
			955.099

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

	31 Aralık 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
ABD doları cinsinden kredi	32.714.563	44.248.301	52.442.795	129.405.659	45.255.266	12.631.893	955.099	58.842.258
	32.714.563	44.248.301	52.442.795	129.405.659	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.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık bankalara 15.991.800 TL tutarında müşteri çeki teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2014 -25.846.459 TL).

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ticari alacaklar	140.808.623	147.899.486
Vadeli çekler ve senetler	128.820.632	109.195.749
Şüpheli alacaklar	14.416.806	8.759.934
Eksi : Şüpheli alacak karşılığı	(14.416.806)	(8.759.934)
	269.629.255	257.095.235

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllar itibariyle şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı itibariyle şüpheli alacak karşılığı	8.759.934	8.172.616
Cari dönem provizyonu (Not 17)	3.535.533	109.391
Tahsilatlar	(88.410)	(55.482)
Yabancı para çevrim farkı	2.209.749	533.409
Dönem sonu itibariyle şüpheli alacak karşılığı	14.416.806	8.759.934

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar							
	Vadesi gelmemiş alacak	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1 yıldan uzun	Toplam
31 Aralık 2015	249.113.867	19.258.485	208.256	4.074	34.447	1.010.126	269.629.255
31 Aralık 2014	244.476.806	11.801.084	4.021	-	124.326	688.998	257.095.235

b) Ticari borçlar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Satıcı cari hesapları	170.972.320	192.469.124
Gider tahakkukları	9.773.059	5.670.048
Toplam	180.745.379	198.139.172

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle 7.388.779TL (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. 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait söz konusu gelir tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	6.804.588	5.739.156
Dönem içinde tahakkuk eden	70.941.703	31.906.429
Dönem içinde ödemedi mahsup edilen	(71.959.135)	(31.375.158)
Yabancı para çevrim farkları	1.601.623	534.161
Dönem sonu bakiyesi	7.388.779	6.804.588

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen depozito ve teminatlar	125.841	29.193
Toplam	125.841	29.193

b) Diğer borçlar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle diğer borç bulunmamaktadır.

8. STOKLAR

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ticari mallar	34.305.122	47.997.526
Yoldaki mallar	17.558.035	9.707.811
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(632.877)	(832.997)
Toplam	51.230.280	56.872.340

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

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığı	832.997	575.825
Cari dönem provizyonu	2.316.668	1.481.844
Çıkışlar	(2.702.389)	(1.286.340)
Yabancı para çevrim farkı	185.601	61.668
Dönem sonu itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığı	632.877	832.997

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. 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	-	-	-	1.279.825	-	1.279.825
Satışlar, net	-	(539.279)	-	(38.319)	-	(577.598)
Cari dönem amortismanı	-	-	(58.185)	(998.722)	(372.843)	(1.429.750)
Yabancı para çevrim farkı	1.894	-	40.544	487.046	221.249	750.733
31 Aralık 2015, net	9.356	-	159.627	2.575.013	832.478	3.576.474
1 Ocak 2014, net	6.868	496.349	237.898	1.741.669	1.145.778	3.628.562
Alımlar	-	-	-	654.849	53.747	708.596
Satışlar, net	-	-	(21.644)	(15.519)	-	(37.163)
Cari dönem amortismanı	-	-	(54.926)	(683.766)	(299.664)	(1.038.356)
Yabancı para çevrim farkı	594	42.930	15.940	147.950	84.211	291.625
31 Aralık 2014, net	7.462	539.279	177.268	1.845.183	984.072	3.553.264
31 Aralık 2015 Maliyet	9.356	-	407.349	9.695.800	5.932.094	16.044.599
Birikmiş amortisman	-	-	(247.722)	(7.120.787)	(5.099.616)	(12.468.125)
Net defter değeri	9.356	-	159.627	2.575.013	832.478	3.576.474
31 Aralık 2014 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)
Net defter değeri	7.462	539.279	177.268	1.845.183	984.072	3.553.264

(*) Binalar, detayları Not 11’de açıklanan gayrimenkullerden oluşmaktadır.

Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri

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

Tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıklar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 5.774.248 TL ve 4.929.007 TL’dir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Varlıklar üzerinde rehin ve ipotekler

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

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2015	İlaveler/(itfa payları)	Yabancı para çevrim farkları	31Aralık 2015
Maliyet				
Haklar	2.145.262	-	544.619	2.689.881
Yazılımlar	139.944	70.568	40.937	251.449
Eksi : Birikmiş itfa payları				
Haklar	(2.157.695)	(18.027)	(549.157)	(2.724.879)
Yazılımlar	(16.562)	(10.865)	(5.038)	(32.465)
Net defter değeri	110.949	41.676	31.361	183.986
	1 Ocak 2014	İlaveler/(itfa payları)	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2014
Maliyet				
Haklar	1.974.485	-	170.777	2.145.262
Yazılımlar	128.804	-	11.140	139.944
Eksi : Birikmiş itfa payları				
Haklar	(1.970.390)	(15.918)	(171.387)	(2.157.695)
Yazılımlar	(6.657)	(8.797)	(1.108)	(16.562)
Net defter değeri	126.242	(24.715)	9.422	110.949

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket içerisinde oluşturulan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır.

Tamamıyla itfa olmuş maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla tamamıyla itfa olmuş maddi olmayan duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 2.740.112 TL ve 2.142.000 TL'dir.

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dava karşılıkları	-	539.279
	-	539.279

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle dava karşılıklarının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	539.279	496.349
Dönem içi ayrılan karşılık	-	-
Ters çevrilen karşılık	(539.279)	-
Yabancı para çevrim farkları	-	42.930
Dönem sonu bakiyesi	-	539.279

Şirket'in alacaklarına karşılık müşterilerinden devir aldığı ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 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 itibariyle söz konusu gayrimenkuller Şirket'in mülkiyetinden çıkmıştır.

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	49.526.723	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	-	-
Toplam	49.526.723	35.195.759

Diğer verilenlerin özkaynaklara oranı (%)

-

-

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları cinsinden	46.497.758	33.962.609
Euro cinsinden	722.904	641.709
Türk Lirası cinsinden	2.306.061	591.441
Toplam	49.526.723	35.195.759

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. TAAHHÜTLER

Operasyonel kiralamalar

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

1 Ocak - 31 Aralık 2015 döneminde, taşıt kullanımları için imzalanan iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 251.692 TL tutarındaki kira giderleri ilişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır (1 Ocak - 31 Aralık 2014 - 260.087 TL).

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Gelecek 1 yıl	278.637	217.885
1 yıl 5 yıl arası	278.886	101.669
Toplam	557.523	319.554

Ayrıca bina kullanımıyla ilgili iptal edilebilir operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 1 Ocak - 31 Aralık 2015 döneminde 1.714.844 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2014-1.301.460 TL) tutarındaki kira giderleri ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Prim karşılıkları	904.130	861.367
İzin karşılıkları	273.603	256.955
Toplam	1.177.733	1.118.322

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

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisindeki prim karşılıklarının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	861.367	12.466
Dönem içi ayrılan karşılık	1.487.265	1.870.034
Ters çevrilen karşılık	(1.444.502)	(1.021.133)
Dönem sonu bakiyesi	904.130	861.367

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle sona eren yıllar içerisindeki izin karşılıklarının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	256.955	158.050
Dönem içi ayrılan karşılık	375.311	242.764
Ters çevrilen karşılık	(358.663)	(143.859)
Dönem sonu bakiyesi	273.603	256.955

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	541.374	426.932

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar mevzuatla 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle, 3.828 TL (31 Aralık 2014-3.438 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle sona eren yıllar içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	426.932	374.258
Dönem içinde yapılan ödemeler	(223.056)	(153.118)
Hizmet maliyeti	137.872	124.654
Faiz maliyeti	41.412	36.305
Yeniden ölçüm (kazançları)/kayıpları	62.317	11.282
Yabancı para çevrim farkları	95.897	33.551
Dönem sonu bakiyesi	541.374	426.932

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenmiş giderler	587.928	148.493
Diğer	1.771.668	255.787
Verilen sipariş avansları	4.444.040	-
	6.803.636	404.280

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	5.772.933	3.584.188
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	219.317	206.617
Diğer cari yükümlülükler	-	1.764
	5.992.250	3.792.569

15. ÖZKAYNAKLAR

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

	31Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Tutar	%	Hisse tipi	Tutar	%	Hisse tipi
Aptec Holdings Limited	19.381.372	80,76	A-B	13.906.480	57,94	A-B
Halka açık	4.618.628	19,24	B	10.093.520	42,06	B
	24.000.000	100,00		24.000.000	100,00	

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

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

A grubu paylar	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Aptec Holdings Limited	1.268.261	1.268.261
	1.268.261	1.268.261

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

a) Kar yedekleri - geçmiş yıllar kar/zararları

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

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

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

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

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

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

Olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 23.185.881TL tutarında geçmiş yıl karı bulunmaktadır (31 Aralık 2014 -11.543.498 TL).

Şirket'in, dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 31 Aralık 2015 itibarıyla 31.319.659 TL (31 Aralık 2014 -23.175.420 TL)'dir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

15. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi mevzuatına göre hazırlananmış tablolarına göre sermaye, yasal yedek, olağanüstü yedek ve geçmiş yıl karları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sermaye	24.000.000	24.000.000
Yasal yedek	4.642.720	3.595.432
Olağanüstü yedekler ve geçmiş yıl karları	46.419.273	26.520.919

b) Yabancı para çevrim farkları

Not 2'de detaylarıyla açıklandığı üzere Şirket'in işlevsel para birimi olan ABD Doları'ndan raporlama para birimi olan TL'ye dönüştürülmesinde ortaya çıkan yabancı para çevrim farkları özsermaye içerisine kaydedilmiştir. 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla yabancı para çevrim farkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yabancı para çevrim farkları	45.685.471	25.041.602

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2015 ve 2014 dönemlerine ait ticari faaliyetlerden brüt karı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Hasılat	967.544.477	749.471.835
Eksi: Satışlardan iadeler (-)	(40.275.396)	(15.520.086)
Hasılat, net	927.269.081	733.951.749
Dönem başı stoklar	(56.872.340)	(35.015.667)
Dönem içi stok alımları	(872.202.258)	(714.246.175)
Dönem sonu stoklar	51.230.280	56.872.340
Satışların maliyeti	(877.844.318)	(692.389.502)
Brüt kar	49.424.763	41.562.247

1 Ocak - 31 Aralık 2015 ve 2014 dönemlerine ait satışların maliyeti satılan ticari malların maliyetini içermektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2015 ve 2014 dönemlerine ait pazarlama giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Pazarlama giderleri		
Personel giderleri	7.210.002	6.444.740
Dağıtım,nakliye ve ulaşım giderleri	2.170.115	2.111.674
Reklam ve pazarlama giderleri	1.336.207	1.858.205
Kira giderleri	1.031.575	920.361
Amortisman ve tükenme payları	573.243	300.431
İhracat giderleri	196.762	110.698
Kıdem tazminatı gideri (Not 13)	180.364	93.350
Toplam	12.698.268	11.839.459
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	5.369.304	4.821.992
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 6)	3.535.533	109.391
Danışmanlık giderleri	3.226.317	493.153
Amortisman ve tükenme payları	885.399	762.640
Kira giderleri	683.269	381.099
Bakım onarım giderleri	573.326	431.157
Vergi, resim ve harçlar	511.794	496.962
Sigorta giderleri	417.422	355.261
Enerji giderleri	300.174	243.547
Telefon ve iletişim giderleri	225.971	227.897
İthalat giderleri	185.355	78.022
Kıdem tazminatı gideri (Not 13)	61.237	67.609
Diğer genel yönetim giderleri	753.045	941.962
Toplam	16.728.146	9.410.692
Toplam	29.426.414	21.250.151

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Pazarlama giderleri	7.210.002	6.444.740
Genel yönetim giderleri	5.369.304	4.821.992
Toplam	12.579.306	11.266.732

Sosyal güvenlik primleri

1 Ocak - 31 Aralık 2015 dönemine ait Şirket'in ödediği sosyal güvenlik prim tutarı 2.498.582 TL'dir (31Aralık 2014 -2.185.916 TL).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Amortisman ve tükenme payları

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Genel yönetim giderleri	885.399	762.640
Pazarlama giderleri	573.243	300.431
Toplam	1.458.642	1.063.071

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Vade farkı gelirleri	2.791.500	1.698.799
Ticari borçların kur farkı gelirleri	5.362.802	1.891.364
Ticari alacakların kur farkı gelirleri	736.878	275.601
Reeskont gelirleri	20.795	86.254
Konusu kalmayan karşılıklar	88.410	55.482
Sigorta gelirleri	12.919	-
Diğer gelirler	263.392	206.619
Toplam	9.276.696	4.214.119

Esas faaliyetlerden diğer giderler

Ticari alacakların kur farkı giderleri	(7.068.876)	(1.740.700)
Ticari borçların kur farkı giderleri	(269.301)	(441.004)
Reeskont giderleri	7.546	(178.844)
Diğer giderler	(96.860)	(60.018)
Toplam	(7.427.491)	(2.420.566)

20. FİNANSMAN GELİRLERİ

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kur farkı gelirleri	4.869.063	2.480.167
Faiz gelirleri	358.437	560.729
Toplam	5.227.500	3.040.896

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kur farkı gideri	(5.887.425)	(5.061.353)
Faiz giderleri	(2.578.889)	(1.329.070)
Banka masrafları	(2.013.429)	(1.638.213)
Toplam	(10.479.743)	(8.028.636)

22. 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.

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Supernet kurumlar vergisi karşılığı	351.008	58.506
Armada kurumlar vergisi karşılığı	8.482.370	5.390.970
Eksi: (Peşin ödenen vergi ve fonlar)	(8.488.918)	(4.467.837)
Ödenecek vergi yükümlülüğü	344.460	981.639

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Vergi öncesi kâra yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 1 Ocak - 31 Aralık 2015 ve 2014 dönemlerine ait konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vergi öncesi kar	16.595.311	17.117.909
Vergi karşılığı %20	(3.319.062)	(3.423.582)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(189.408)	(75.430)
Diğer (*)	(3.251.669)	(929.226)
Toplam vergi gideri	(6.760.139)	(4.428.238)

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

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

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Kümülatif farklar	Varlık/ (yükümlülük)	Kümülatif farklar	Varlık/ (yükümlülük)
Maddi duran varlıklar	(1.381.820)	(276.364)	(1.160.209)	(232.042)
Kıdem tazminatı karşılığı	541.374	108.275	426.932	85.386
Ticari alacaklar	194.026	38.805	133.738	26.748
Stoklar	(547.166)	(109.433)	(1.414.892)	(282.978)
Gider tahakkukları	9.187.765	1.837.553	2.930.963	586.193
Gelir tahakkukları	(245.925)	(49.185)	(124.757)	(24.951)
Türev araçlar	25.321	5.064	(196.715)	(39.343)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	7.773.575	1.554.715	595.060	119.013

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ertelenmiş verginin hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı bakiyesi	119.013	(647.793)
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen	1.514.564	781.519
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen	-	3.952
Yabancı para çevrim farkı	(78.862)	(18.665)
Dönem sonu bakiyesi	1.554.715	119.013

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, dönem karının, dönem içindeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle sona eren yıllar içinde oluşan pay başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Dönem karı	9.835.172	12.689.671
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	2.400.000.000	2.400.000.000
Pay başına kazanç	0,00410	0,00529

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket olağan faaliyetleri dahilinde ilişkili taraflarla ticari olarak çeşitli işlemler gerçekleştirmiştir. 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle Şirket'in ilişkili tarafları ile işlem ve bakiyeleri aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2014-Yoktur)

	İlişkili taraflara olan satışlar	İlişkili taraflardan olan alışlar ve diğer giderler	İlişkili taraflardan olan alacaklar	İlişkili taraflara olan borçlar
Aptec Holdings Limited	-	2.647.613	-	2.643.379
Ingram Micro Pan Europe GMBH	-	4.574.291	-	236.129
Toplam	-	7.221.904	-	2.879.508

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle Aptec Holdings Limited'den olan alışlar danışmanlık giderleri, Ingram Micro Pan Europe GMBH'den olan alışlar ise stok alımlarından oluşmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle sona eren yıllar içinde üst düzey yöneticilere yapılan toplam brüt ödemeler aşağıda açıklanmaktadır:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	3.051.055	1.902.917
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
Toplam	3.051.055	1.902.917

1 Ocak - 31 Aralık 2015 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen toplam Sosyal Güvenlik prim tutarı 91.376 TL'dir (1 Ocak -31Aralık 2014-79.767 TL).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi amaçları vepolitikaları

Şirket'in başlıca finansal araçları, banka kredileri, finansal kiralamar, 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 yükümlülüklere 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 yönetiminin 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.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla	Ticari alacaklar	Alacaklar Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat (Not 4)	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	269.629.255	125.841	94.871.012	(25.321)
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(32.386.151)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	249.113.867	125.841	94.871.012	(25.321)
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(32.536.151)	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	20.515.388	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	14.566.806	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	(14.416.806)	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış 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 - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla	Ticari alacaklar	Alacaklar Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat (Not 4)	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	257.095.235	29.193	19.926.430	196.715
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(21.397.413)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	244.476.806	29.193	19.926.430	196.715
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(21.247.413)	-	-	-
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	12.618.429	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	8.909.934	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	(8.759.934)	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(150.000)	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

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

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

Likidite riski

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

Aşağıda sunulan tablo Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin (tahakkuk eden faizler dahil) vadelerine göre durumunu göstermektedir.

31 Aralık 2015tarihi itibarıyla sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	129.405.658	134.021.883	32.794.892	44.704.088	56.522.903	-
Ticari borçlar	183.624.887	183.800.561	183.800.561	-	-	-
31 Aralık 2015tarihi itibarıyla sözleşme uyarınca vadeler						
Türev araçlar						
Türev nakit girişleri		12.153.929	12.153.929	-	-	-
Türev nakit çıkışları		(12.179.250)	(12.179.250)	-	-	-
Türev araçlar (net)	(25.321)	(25.321)	(25.321)	-	-	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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 araçlar						
Türev nakit girişleri		8.932.610	8.932.610	-	-	-
Türev nakit çıkışları		(8.735.895)	(8.735.895)	-	-	-
Türev araçlar (net)	196.715	196.715	196.715	-	-	-

Yabancı para riski

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

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

Şirket yabancı para riskini, yabancı para pozisyonunu analiz ederek izlemektedir. Şirket, yabancı para cinsi aktiflerini yine yabancı para cinsi kaynaklar ile finanse etmeye çalışarak, bilanço yapısını kur değişimlerine karşı dengede tutarak yabancı para riskini yönetmektedir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Toplam ihracat tutarı	7.807.467	5.291.726
Toplam ithalat tutarı	469.228.360	308.180.338

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	USD karşılığı	TL	Euro	USD karşılığı	TL	Euro
1. Ticari alacaklar	8.544.214	24.642.697	63.085	5.588.705	12.617.300	121.370
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	1.011.043	2.905.206	10.858	1.623.706	3.481.848	100.459
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	56.480	164.222	-	43.052	99.833	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	9.611.737	27.712.125	73.943	7.255.463	16.198.981	221.829
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	9.611.737	27.712.125	73.943	7.255.463	16.198.981	221.829
10. Ticari borçlar	2.483.507	7.033.358	59.065	3.337.940	7.630.356	38.995
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	2.748.150	7.990.522	-	2.167.810	5.026.934	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	5.231.657	15.023.880	59.065	5.505.750	12.657.290	38.995
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	5.231.657	15.023.880	59.065	5.505.750	12.657.290	38.995
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(4.127.664)	(12.153.929)	-	(3.810.524)	(8.932.610)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(4.127.664)	(12.153.929)	-	3.810.524	8.932.610	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	252.416	534.316	14.878	(2.060.811)	(5.390.919)	182.834
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	4.323.600	12.524.023	14.878	1.706.661	3.441.858	182.834
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(8.709)	(25.321)	-	84.831	196.715	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla		
	Kar/zarar	Kar/zarar
		Yabancı paranın değer
	Yabancı paranın değer kazanması	kaybetmesi
<i>TL'nin ABD Doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
1- TL net varlık/yükümlülüğü	106.251	(106.251)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	(267.978)	267.978
3- TL net etki (1+2)	(161.727)	161.727
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	15.471	(15.471)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	15.471	(15.471)
Toplam (3+6)	(146.256)	146.256

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Faiz oranı riski

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Toplam finansal borçlar	129.405.659	58.842.258
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(95.347.717)	(22.320.361)
Net borç	34.057.942	36.521.897
Özkaynaklar	107.340.220	76.861.179
Net borç/Özkaynaklar oranı	%32	%48

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

Rayıç değer

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2015 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev araçlar	-	(25.321)	-

27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Yoktur.