

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

**1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..	6-27
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-8
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	9
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	9
NOT 5 BORÇLANMALAR	9-10
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	10-11
NOT 7 STOKLAR	12
NOT 8 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR	12
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	13
NOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	14
NOT 11 TAAHHÜTLER	14
NOT 12 ÖZKAYNAKLAR	15
NOT 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	16
NOT 14 PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	16
NOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	17
NOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ	17
NOT 17 FİNANSMAN GİDERLERİ	17
NOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	17-19
NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	19
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	19-20
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	20-26
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KÖRÜNME MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	27
NOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	27

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnot	31 Mart	31 Aralık
	referansları	2016	2015
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
		368.627.062	423.136.729
Nakit ve nakit benzerleri	4	79.403.154	95.347.717
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	230.160.309	269.629.255
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		50.159	125.841
Stoklar	8	54.159.074	51.230.280
Diğer dönen varlıklar		4.500.629	6.803.636
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	7	353.737	-
Duran varlıklar			
		5.619.812	5.315.175
Maddi duran varlıklar	9	3.435.261	3.576.474
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		178.540	183.986
Ertelenmiş vergi varlığı	18	2.006.011	1.554.715
Toplam varlıklar			
		374.246.874	428.451.904

İlişikteki 6 ile 27'nci sayfalar arasında yer alan muhasebe politikaları ve dipnotlar, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnot	31 Mart	31 Aralık
	referansları	2016	2015
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		213.929.175	268.127.515
Kısa vadeli borçlanmalar	5	44.996.770	76.962.864
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	20	929.059	2.879.508
- İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar	6	161.738.374	180.745.379
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	1.094.459	344.460
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		576.931	1.177.733
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		-	-
Türev araçlar	22	178.455	25.321
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		4.415.127	5.992.250
Uzun vadeli yükümlülükler		51.729.496	52.984.169
Uzun vadeli borçlanmalar	5	51.128.546	52.442.795
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		600.950	541.374
Özkaynaklar		108.588.203	107.340.220
Ödenmiş sermaye	12	24.000.000	24.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(9.024)	(9.024)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları		42.788.533	45.685.471
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	6.343.684	4.642.720
Geçmiş yıllar karları	12	31.320.089	23.185.881
Net dönem karı		4.144.921	9.835.172
Toplam kaynaklar		374.246.874	428.451.904

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
	Dipnot referansları	Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2016	Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13	210.806.900	214.131.009
Satışların maliyeti (-)	13	(197.607.920)	(202.035.170)
Brüt kar		13.198.980	12.095.839
Pazarlama giderleri (-)	14	(3.498.854)	(3.069.138)
Genel yönetim giderleri (-)	14	(4.346.982)	(2.138.561)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.725.019	1.958.483
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(1.360.210)	(581.558)
Esas faaliyet karı		5.717.953	8.265.065
Finansman gelirleri	16	2.578.876	264.728
Finansman giderleri (-)	17	(3.808.965)	(1.833.480)
Vergi öncesi kar		4.487.864	6.696.313
- Dönem vergi gideri	18	(851.789)	(2.714.805)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	18	508.846	(620.364)
Dönem karı		4.144.921	3.361.144
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkları		(2.896.938)	9.902.226
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		-	(3.384)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri/(gideri)		-	677
Diğer kapsamlı gelir		(2.896.938)	9.899.519
Toplam kapsamlı gelir		1.247.983	13.260.663
Pay başına kazanç	19	0,00173	0,00140

İlişikteki 6 ile 27'nci sayfalar arasında yer alan muhasebe politikaları ve dipnotlar, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderleri	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderleri	Birikmiş karlar		
				Yabancı para çevrim farkları	Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Özkaynaklar
1 Ocak 2015		24.000.000	3.595.432	25.041.602	(9.024)	12.689.671	11.543.498	76.861.179
Transferler		-	1.047.289	-	-	(12.689.671)	11.642.382	-
Dönem karı		-	-	-	-	3.361.144	-	3.361.144
Diğer kapsamlı gelir		-	-	9.902.226	(2.707)	-	-	9.989.519
Toplam kapsamlı gelir		-	-	9.902.226	(2.707)	3.361.144	-	13.260.663
31 Mart 2015		24.000.000	4.642.721	34.943.828	(11.731)	3.361.144	23.185.880	90.121.842
1 Ocak 2016		24.000.000	4.642.720	45.685.471	(9.024)	9.835.172	23.185.881	107.340.220
Transferler		-	1.700.964	-	-	(9.835.172)	8.134.208	-
Dönem karı		-	-	-	-	4.144.921	-	4.144.921
Diğer kapsamlı gelir		-	-	(2.896.938)	-	-	-	(2.896.938)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(2.896.938)	-	4.144.921	-	1.247.983
31 Mart 2016		24.000.000	6.343.684	42.788.533	(9.024)	4.144.921	31.320.089	108.588.203

İlişikteki 6 ile 27'inci sayfalar arasında yer alan muhasebe politikaları ve dipnotlar, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı		4.144.921	3.361.144
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve tükenme payları	15	447.465	316.371
Kıdem tazminatı karşılığı		158.696	38.789
Stok değer düşüklüğü karşılığı	8	(153.032)	181.342
Şüpheli alacak karşılığı	6	330.798	31.983
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan kar		153.134	(7.965)
Faiz gideri	17	1.104.684	495.462
Faiz geliri	16	(432.038)	(84.040)
Sabit kıymet satış karı		-	(752)
Reeskont gideri		118.511	(14.745)
Reeskont geliri		(16.879)	13.660
Prim karşılığı		320.434	239.572
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	342.943	3.335.169
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		6.519.637	7.905.990
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		33.375.285	28.540.054
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(4.243.846)	(20.097.868)
Diğer dönen varlıklar ve diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		1.918.235	(3.224.114)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(16.871.935)	(20.475.346)
Kıdem tazminatı ödemeleri		(75.497)	(48.044)
Prim ödemeleri		(973.641)	(228.333)
Diğer yükümlülükler ve borç karşılıklarındaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.417.434)	(2.644.439)
Ödenen vergiler		(64.964)	(459.047)
İşletme (faaliyetlerinde kullanılan)/faaliyetlerinden sağlanan nakit		18.165.840	(10.731.147)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		(394.845)	(97.706)
Maddi duran varlık satış hasılatı		-	2.913
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(394.845)	(94.793)
Alınan krediler		472.776	94.248.149
Kredi geri ödemeleri		(31.167.400)	(98.018.230)
Ödenen faiz		(1.577.460)	(1.449.842)
Alınan faiz		432.037	84.040
Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(faaliyetlerinde kullanılan) nakit		(31.840.047)	(5.135.883)
Yabancı para çevrim farkları		(1.875.511)	2.021.924
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		(15.944.563)	(13.939.899)
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	95.347.717	22.320.361
Nakit ve nakit benzerleri, dönem sonu	4	79.403.154	8.380.462

İlişikteki 6 ile 27'nci sayfalar arasında yer alan muhasebe politikaları ve dipnotlar, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

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

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

Detayları Dipnot 12'de açıklandığı üzere Şirket, Aptec Holdings Limited tarafından kontrol edilmektedir. Şirket'in nihai kontrolü Ingram Micro Inc.'a aittir.

Faaliyet konusu

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

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

Armada, Bilgi Teknolojileri üreticilerinin dağıtıcılığını distribütörlük anlaşmaları çerçevesinde yapmaktadır. Armada'nın, 31 Mart 2016 itibarıyla 182 çalışanı ile değer katan dağıtıcılık yaptığı markalar Cisco, Dell, Microsoft, EMC, Fortinet, HP Network, HP Enterprise, Lenovo, Polycom, VMware, Aruba, Enterasys, Motorola, Polycom, Riverbed, Symantec, Zebra, Amp, HCS, Apc ve Axis olup diğer tamamlayıcı markalar da yurtiçinden tedarik edilmektedir.

Bağlı ortaklık

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

		Bağlı ortaklık ve oy hakkı	
		31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kurulduğu ülke	Başlıca faaliyetler		
Supernet Systems Limited (Supernet) İngiltere	Yurtdışından ürün tedariki	%100	%100

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

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

Ortalama personel sayısı

Kategoriler itibarıyla dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Beyaz yakalı	180	166

**1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

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

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

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tabloları 28 Nisan 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.

**1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Her bilanço tarihinde,

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

İşlevsel para biriminden farklı bir raporlama para birimi kullanılması

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

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

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

	ABD Doları/TL kuru
31 Mart 2016	2,8334
31 Aralık 2015	2,9076

Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

1 Ocak - 31 Mart 2016 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS'ler ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in 1 Ocak - 31 Mart 2016 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olmamıştır.

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

1 Nisan 2016 tarihinden itibaren geçerli olacak yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in 1 Ocak - 31 Mart 2016 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olması beklenmemektedir.

Kullanılan tahminler

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Banka mevduatları		
-Vadeli	42.267.822	58.409.403
-Vadesiz	36.277.663	36.461.609
Diğer hazır değerler	856.884	476.576
Kasa	785	129
	79.403.154	95.347.717

31 Mart 2016 tarihi itibariyle 42.027.822 TL (31 Aralık 2015 - 56.125.403 TL) tutarındaki ABD Doları cinsinden vadeli mevduatların vadeleri 1 gün olup (31 Aralık 2015 - 1-4 gün) faiz oranı %0,35-%2,20 aralığındadır (31 Aralık 2015 - %1-%1,95). 240.000 TL (31 Aralık 2015 - 2.284.000 TL) tutarındaki TL cinsinden vadeli mevduatlar ise 1 gün (31 Aralık 2015 - 4 gün) vadeli olup faiz oranı %7,75'tir. (31 Aralık 2015 - %7,98-%11).

31 Mart 2016 tarihi itibariyle 856.884 TL (31 Aralık 2015 - 476.576 TL) tutarındaki diğer hazır değerler 1-64 gün (31 Aralık 2015 - 1-64 gün) vadeli olup kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

5. BORÇLANMALAR

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

a) Kısa vadeli borçlanmalar

31 Mart 2016	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%2,4-%2,5	15.309.784	43.378.743
TL krediler	%0	1.618.027	1.618.027
			44.996.770
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 Mart 2016 tarihi itibariyle 1.618.027 TL tutarındaki kredinin faiz oranı %0 olup, vergi ödemeleri için 1 - 2 gün vadeli alınmıştır (31 Aralık 2015- Yoktur).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

5. BORÇLANMALAR (Devamı)

b) Uzun vadeli borçlanmalar

31 Mart 2016	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%1-%3,13	18.044.944	51.128.546
			51.128.546
31 Aralık 2015	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%1-%2,83	18.036.454	52.442.795
			52.442.795

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

	31 Mart 2016				31 Aralık 2015			
	3 aya kadar	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Toplam	3 aya kadar	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Toplam
TL cinsinden kredi	1.618.027	-	-	1.618.027	-	-	-	-
ABD doları cinsinden kredi	29.010.237	14.368.506	51.128.546	94.507.289	32.714.563	44.248.301	52.442.795	129.405.659
	30.628.264	14.368.506	51.128.546	96.125.316	32.714.563	44.248.301	52.442.795	129.405.659

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık bankalara teminat olarak verilen müşteri çeki bulunmamaktadır (31 Aralık 2015- 15.991.800 TL).

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar	146.204.524	140.808.623
Vadeli çekler ve senetler	83.955.785	128.820.632
Şüpheli alacaklar	14.172.375	14.416.806
Eksi : Şüpheli alacak karşılığı	(14.172.375)	(14.416.806)
	230.160.309	269.629.255

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler itibariyle şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Dönem başı itibariyle şüpheli alacak karşılığı	14.416.806	8.759.934
Cari dönem provizyonu (Not 14)	330.798	31.983
Tahsilatlar	(329.238)	-
Yabancı para çevrim farkı	(245.991)	1.068.439
Dönem sonu itibariyle şüpheli alacak karşılığı	14.172.375	9.860.356

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

Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar							
	Vadesi gelmemiş alacak	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1 yıldan uzun	Toplam
31 Mart 2016	212.358.474	13.868.729	2.124.242	790.565	53.857	964.442	230.160.309
31 Aralık 2015	249.113.867	19.258.485	208.256	4.074	34.447	1.010.126	269.629.255

b) Ticari borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Satıcı cari hesapları	137.429.695	170.972.320
Gider tahakkukları	24.308.679	9.773.059
Toplam	161.738.374	180.745.379

31 Mart 2016 tarihi itibariyle 7.644.785 TL (31 Aralık 2015 - 7.388.779 TL) tutarındaki üreticilerden alınan fiyat farkı, fiyat indirimi, stok koruma ve benzeri nitelikteki gelirler yasal kayıtlarda diğer dönen varlıklar içerisinde yer almakta olup, ekteki mali tablolarda satıcı cari hesabından düşülmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. 31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait söz konusu gelir tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
1 Ocak bakiyesi	7.388.779	6.804.588
Dönem içinde tahakkuk eden	23.237.062	12.065.816
Dönem içinde ödemedi mahsup edilen	(22.749.187)	(14.310.605)
Yabancı para çevrim farkları	(231.869)	706.016
Dönem sonu bakiyesi	7.644.785	5.265.815

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

7. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak bakiyesi	-	-
Girişler	353.737	-
Yabancı para çevrim farkı	-	-
	353.737	-

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

8. STOKLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ticari mallar	41.639.958	34.305.122
Yoldaki mallar	12.988.401	17.558.035
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(469.285)	(632.877)
	54.159.074	51.230.280

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

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

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

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
1 Ocak	632.877	832.997
Cari dönem provizyonu	1.896	482.201
Çıkışlar	(154.928)	(300.860)
Yabancı para çevrim farkı	(10.560)	115.322
Stok değer düşüklüğü karşılığı	469.285	1.129.660

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 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsalar	Binalar	Motorlu taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2016, net	9.356	-	159.627	2.575.013	832.478	3.576.474
Alımlar	-	-	-	385.758	-	385.758
Cari dönem amortismanı	-	-	(15.840)	(323.245)	(98.512)	(437.597)
Yabancı para çevrim farkı	(238)	-	(3.495)	(67.997)	(17.644)	(89.374)
31 Mart 2016, net	9.118	-	140.292	2.569.529	716.322	3.435.261
1 Ocak 2015, net	7.462	539.279	177.268	1.845.183	984.072	3.553.264
Alımlar	-	-	-	97.706	-	97.706
Satışlar, net	-	-	-	(2.161)	-	(2.161)
Cari dönem amortismanı	-	-	(13.235)	(215.595)	(84.807)	(313.637)
Yabancı para çevrim farkı	937	67.744	21.444	224.312	118.335	432.772
31 Mart 2015, net	8.399	607.023	185.477	1.949.445	1.017.600	3.767.944
31 Mart 2016						
Maliyet	9.118	-	396.952	9.665.464	5.780.709	15.852.243
Birikmiş amortisman	-	-	(256.660)	(7.095.935)	(5.064.387)	(12.416.982)
Net defter değeri	9.118	-	140.292	2.569.529	716.322	3.435.261
31 Mart 2015						
Maliyet	8.399	607.023	365.682	8.148.390	5.325.337	14.454.831
Birikmiş amortisman	-	-	(180.205)	(6.198.945)	(4.307.737)	(10.686.887)
Net defter değeri	8.399	607.023	185.477	1.949.445	1.017.600	3.767.944

Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri

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

Finansal kiralama işlemleri

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

Tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıklar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 5.136.151 TL ve 5.774.248 TL'dir.

Varlıklar üzerinde rehin ve ipotekler

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	2.795.304	19.020.765
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
c. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
d. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	2.795.304	19.020.765

Diğer verilenlerin özkaynaklara oranı (%)

-

-

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları cinsinden	-	15.991.800
Euro cinsinden	729.843	722.904
Türk Lirası cinsinden	2.065.461	2.306.061
Toplam	2.795.304	19.020.765

11. TAAHHÜTLER

Operasyonel kiralama

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

1 Ocak - 31 Mart 2016 döneminde, taşıt kullanımları için imzalanan iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 75.013 TL tutarındaki kira giderleri ilişikteki özet konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır (1 Ocak - 31 Mart 2015 - 40.122 TL).

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Gelecek 1 yıl	278.198	278.637
1 yıl 5 yıl arası	214.744	278.886
Toplam	492.942	557.523

Ayrıca bina kullanımıyla ilgili iptal edilebilir operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 1 Ocak - 31 Mart 2016 döneminde 382.684 TL (1 Ocak - 31 Mart 2015- 347.920 TL) tutarındaki kira giderleri ilişikteki özet konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

12. ÖZKAYNAKLAR

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

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

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

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

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

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ödenmiş sermaye	24.000.000	24.000.000
Adi hisseler beher değeri 1 Kuruş		
Onaylanmış ve ihraç edilmiş olan (adet)	2.400.000.000	2.400.000.000

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

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Sermaye	24.000.000	24.000.000
Yasal yedek	6.343.684	4.642.720
Olağanüstü yedekler ve geçmiş yıllar karları	78.746.200	46.419.273

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 2015 tarihinde sona eren dönemlere ait ticari faaliyetlerden brüt karı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Satışlar	217.819.253	221.376.869
Eksi: Satışlardan iadeler (-)	(7.012.353)	(7.245.860)
	210.806.900	214.131.009
Dönem başı envanter	(56.872.340)	(56.872.340)
Dönem içi alışlar	(194.894.654)	(230.214.471)
Dönem sonu envanter	54.159.074	85.051.641
Satışların maliyeti	(197.607.920)	(202.035.170)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	13.198.980	12.095.839

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle satışların maliyeti satılan ticari malların maliyetini içermektedir.

14. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Mart 2016 ve 2015 dönemlerine ait pazarlama giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Pazarlama giderleri		
Personel giderleri	1.976.004	1.840.085
Dağıtım, nakliye ve ulaşım giderleri	532.387	548.418
Reklam ve pazarlama giderleri	319.813	235.526
Kira giderleri	269.806	245.290
Amortisman ve tükenme payları	210.426	106.831
Kıdem tazminatı gideri	108.934	30.514
İhracat giderleri	81.484	62.474
Toplam	3.498.854	3.069.138
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	1.623.809	975.385
Danışmanlık giderleri	940.943	104.409
Şüpheli alacak karşılık gideri	330.798	31.983
Vergi, resim ve harçlar	268.807	44.216
Amortisman ve tükenme payları	237.039	209.540
Kira giderleri	187.891	142.752
Bakım onarım giderleri	156.404	130.622
Sigorta giderleri	109.248	79.826
Enerji giderleri	102.916	87.693
Telefon ve iletişim giderleri	52.891	48.922
Kıdem tazminatı gideri	49.763	8.275
İthalat giderleri	36.361	35.175
Diğer genel yönetim giderleri	250.112	239.763
Toplam	4.346.982	2.138.561
Toplam	7.845.836	5.207.699

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Genel yönetim giderleri	1.623.809	975.385
Satış ve pazarlama giderleri	1.976.004	1.840.085
Toplam	3.599.813	2.815.470

Amortisman ve tükenme payları

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Genel yönetim giderleri	237.039	209.540
Satış ve pazarlama giderleri	210.426	106.831
Toplam	447.465	316.371

16. FİNANSMAN GELİRLERİ

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Kur farkı gelirleri	2.146.838	180.688
Faiz gelirleri	432.038	84.040
Toplam	2.578.876	267.728

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Kur farkı gideri	(2.204.640)	(716.365)
Faiz giderleri	(1.104.684)	(495.462)
Banka masrafları	(499.641)	(621.653)
Toplam	(3.808.965)	(1.833.480)

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Supernet kurumlar vergisi karşılığı	382.120	351.008
Armada kurumlar vergisi karşılığı	9.277.318	8.482.370
Eksi : (Peşin ödenen vergi ve fonlar)	(8.564.979)	(8.488.918)
Ödenecek vergi yükümlülüğü	1.094.459	344.460

Vergi öncesi kâra yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat aşağıda özetlenmiştir.

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Vergi öncesi kar	4.487.864	6.696.313
Vergi karşılığı %20	(897.573)	(1.339.263)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(7.381)	(11.167)
Diğer (*)	562.011	(1.984.739)
Toplam vergi gideri	(342.943)	(3.335.169)

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

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

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Kümülatif Farklar (yükümlülük)	Varlık/ Varlık/	Kümülatif farklar (yükümlülük)	Varlık/ Varlık/
Maddi duran varlıklar	(1.075.833)	(215.167)	(1.381.820)	(276.364)
Kıdem tazminatı karşılığı	600.950	120.190	541.374	108.275
Ticari alacaklar	246.314	49.263	194.026	38.805
Stoklar	1.311.546	262.309	(547.166)	(109.433)
Gider tahakkukları	8.962.775	1.792.762	9.187.765	1.837.553
Gelir tahakkukları	(195.187)	(39.037)	(245.925)	(49.185)
Türev araçlar	178.455	35.691	25.321	5.064
Ertelenmiş vergi varlığı, net	10.029.020	2.006.011	7.773.575	1.554.715

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle ertelenmiş verginin hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Dönem başı bakiyesi	1.554.714	119.013
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	508.846	(620.364)
Yabancı para çevrim farkı	(57.549)	677
Diğer kapsamlı gelirle ilişkilendirilen	-	(11.135)
Dönem sonu bakiyesi	2.006.011	(511.809)

19. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Net dönem karı	4.144.921	3.361.143
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	2.400.000.000	2.400.000.000
Pay başına kazanç	0,00173	0,00140

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Mart 2016			
	İlişkili taraflara olan satışlar	İlişkili taraflardan olan alışlar ve diğer giderler	İlişkili taraflardan olan alacaklar	İlişkili taraflara olan borçlar
Aptec Holdings Limited	-	779.735	-	752.364
Ingram Micro Pan Europe GMBH	-	4.913.240	-	176.695
Toplam	-	5.692.975	-	929.059

	31 Mart 2015		31 Aralık 2015	
	İlişkili taraflara olan satışlar	İlişkili taraflardan olan alışlar ve diğer giderler	İlişkili taraflardan olan alacaklar	İlişkili taraflara olan borçlar
Aptec Holdings Limited	-	-	-	2.643.379
Ingram Micro Pan Europe GMBH	-	-	-	236.129
Toplam	-	-	-	2.879.508

31 Mart 2016 tarihi itibariyle Aptec Holdings Limited'den olan alışlar danışmanlık giderleri, Ingram Micro Pan Europe GMBH'den olan alışlar ise stok alımlarından oluşmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

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

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	1.527.615	526.725
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
Toplam	1.527.615	526.725

1 Ocak - 31 Mart 2016 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen toplam sosyal güvenlik prim tutarı 31.037 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2015 - 22.375 TL'dir).

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi amaçları vepolitikaları

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

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

Kredi riski

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla	Alacaklar		Bankalardaki mevduat (Dipnot 4)	Türev finansal varlıklar
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	230.160.309	50.159	78.545.485	(178.455)
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(34.571.846)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	212.358.474	50.159	78.545.485	(178.455)
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(34.721.846)	-	-	-
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	17.801.835	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	14.322.375	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6)	(14.172.375)	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(150.000)	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

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

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

Likidite riski

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

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	96.125.316	98.701.964	29.038.572	14.524.697	55.138.695	-
Ticari borçlar	162.667.433	162.855.183	162.855.183	-	-	-

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev araçlar						
Türev nakit girişleri		5.696.916	5.696.916	-	-	-
Türev nakit çıkışları		(5.875.371)	(5.875.371)	-	-	-
Türev finansal varlıklar (net)	(178.455)	(178.455)	(178.455)	-	-	-

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	129.405.658	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 2015 tarihi itibarıyla sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev araçlar						
Türev nakit girişleri		12.153.929	12.153.929	-	-	-
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 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

Yabancı para riski

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

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

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

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Toplam ihracat tutarı	1.756.618	1.941.176
Toplam ithalat tutarı	92.560.857	102.741.275

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

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

	31 Mart 2016			31 Aralık 2015		
	USD karşılığı	TL	Euro	USD karşılığı	TL	Euro
1. Ticari alacaklar	5.830.731	16.306.322	66.853	8.544.214	24.642.697	63.085
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	684.152	1.905.385	10.315	1.011.043	2.905.206	10.858
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	829.234	2.349.553	-	56.480	164.222	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	7.344.117	20.561.260	77.168	9.611.737	27.712.125	73.943
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	7.344.117	20.561.260	77.168	9.611.737	27.712.125	73.943
10. Ticari borçlar	3.880.955	10.915.419	25.210	2.483.507	7.033.358	59.065
11. Finansal yükümlülükler	571.054	1.618.026	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	6.746.018	19.114.166	-	2.748.150	7.990.522	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	11.198.027	31.647.611	25.210	5.231.657	15.023.880	59.065
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	11.198.027	31.647.611	25.210	5.231.657	15.023.880	59.065
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(2.006.884)	(5.696.916)	-	(4.127.664)	(12.153.929)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	2.006.884	5.696.916	-	(4.127.664)	(12.153.929)	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(5.860.794)	(16.783.267)	51.958	252.416	534.316	14.878
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(4.683.144)	(13.435.904)	51.958	4.323.600	12.524.023	14.878
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(62.983)	(178.455)	-	(8.709)	(25.321)	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, TL ve Euro'daki %3 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Mart 2016 tarihi itibarıyla		
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi
<i>TL'nin ABD Doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
1- TL net varlık/yükümlülüğü	(332.591)	332.591
2- TL riskinden korunan kısım (-)	(170.907)	170.907
3- TL net etki (1+2)	(503.498)	503.498
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	5.001	(5.001)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	5.001	(5.001)
Toplam (3+6)	(498.497)	498.497

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Mart 2015 tarihi itibarıyla		
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kazanması	değer kaybetmesi
<i>TL'nin ABD Doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
1- TL net varlık/yükümlülüğü	131.809	(131.809)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	(219.164)	219.164
3- TL net etki (1+2)	(87.355)	87.355
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	7.771	(7.771)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	7.771	(7.771)
Toplam (3+6)	(79.584)	79.584

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Faiz oranı riski

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle, 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 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Toplam borçlanmalar	96.125.316	129.405.659
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(79.403.154)	(95.347.717)
Net borç	16.722.162	34.057.942
Özkaynaklar	108.588.203	107.340.220
Net borç/Özkaynaklar oranı	%15	%32

**1 OCAK - 31 MART 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

Rayiç değer

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

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

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar	-	(178.455)	-

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.