

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU**

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2016	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
	Dipnot referansları		
Varlıklar			
Dönen varlıklar		428.251.269	423.136.729
Nakit ve nakit benzerleri	4	39.159.478	95.347.717
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	280.396.412	269.629.255
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		46.216	125.841
Stoklar	8	96.841.123	51.230.280
Diğer dönen varlıklar		11.446.788	6.803.636
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	7	361.252	-
Duran varlıklar		4.904.131	5.315.175
Maddi duran varlıklar	9	3.610.212	3.576.474
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		172.376	183.986
Ertelenmiş vergi varlığı	18	1.121.543	1.554.715
Toplam varlıklar		433.155.400	428.451.904

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2016	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
	Dipnot referansları		
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		266.156.911	268.127.515
Kısa vadeli borçlanmalar	5	54.027.076	76.962.864
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	20	2.475.936	2.879.508
- İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar	6	203.736.930	180.745.379
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	525.970	344.460
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		871.271	1.177.733
Türev araçlar	22	77.238	25.321
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		4.442.490	5.992.250
Uzun vadeli yükümlülükler		52.605.980	52.984.169
Uzun vadeli borçlanmalar	5	51.973.360	52.442.795
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		632.620	541.374
Özkaynaklar		114.392.509	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		45.159.571	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		7.578.189	9.835.172
Toplam kaynaklar		433.155.400	428.451.904

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Cari dönem		Geçmiş dönem	
		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan-30 Haziran 2016	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan-30 Haziran 2015
Hasılat	13	448.565.083	237.758.183	442.487.001	228.355.992
Satışların maliyeti (-)	13	(422.673.868)	(225.065.948)	(418.295.141)	(216.259.971)
Brüt kar		25.891.215	12.692.235	24.191.860	12.096.021
Pazarlama giderleri (-)	14	(7.188.153)	(3.689.299)	(6.395.197)	(3.326.059)
Genel yönetim giderleri (-)	14	(8.470.627)	(4.123.645)	(4.916.439)	(2.777.878)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		3.199.478	1.474.459	5.217.854	3.259.371
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(1.725.588)	(365.378)	(3.281.407)	(2.699.849)
Esas faaliyet karı		11.706.325	5.988.372	14.816.671	6.551.606
Finansman gelirleri	16	2.707.463	128.587	458.921	194.193
Finansman giderleri (-)	17	(4.945.368)	(1.136.403)	(2.788.423)	(954.943)
Vergi öncesi kar		9.468.420	4.980.556	12.487.169	5.790.856
- Dönem vergi gideri	18	(1.410.987)	(559.198)	(5.022.210)	(2.307.405)
- Ertelenmiş vergi geliri	18	(479.244)	(988.090)	148.051	768.415
Dönem karı		7.578.189	3.433.268	7.613.010	4.251.866
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar					
Yabancı para çevrim farkları		(525.900)	2.371.038	12.524.585	2.622.359
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları		-	-	-	3.384
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri		-	-	-	(677)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		(525.900)	2.371.038	12.524.585	2.625.066
Toplam kapsamlı gelir		7.052.289	5.804.306	20.137.595	6.876.932
Pay başına kazanç	19	0,00316	0,00143	0,00317	0,00177

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderleri	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderleri	Birikmiş karlar		
				Yabancı para çevrim farkları	Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Özkaynaklar
1 Ocak 2015		24.000.000	3.595.432	25.041.602	(9.024)	12.689.671	11.543.498	76.861.179
Transferler		-	1.047.288	-	-	(12.689.671)	11.642.383	-
Dönem karı		-	-	-	-	7.613.010	-	7.613.010
Diğer kapsamlı gelir		-		12.524.585	-	-		12.524.585
Toplam kapsamlı gelir		-		12.524.585		7.613.010		20.137.595
30 Haziran 2015		24.000.000	4.642.720	37.566.187	(9.024)	7.613.010	23.185.881	96.998.774
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		-	-	-	-	7.578.189	-	7.578.189
Diğer kapsamlı gelir		-	-	(525.900)	-	-	-	(525.900)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(525.900)	-	7.578.189	-	7.052.289
30 Haziran 2016		24.000.000	6.343.684	45.159.571	(9.024)	7.578.189	31.320.089	114.392.509

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

	Dipnot referansları	Cari dönem Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Geçmiş dönem Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2015
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı		7.578.189	7.613.010
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	15	899.232	668.992
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	482.624	97.445
Stok değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	(476.444)	806.347
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(222.910)	(332.031)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16	(643.680)	(132.859)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	1.487.937	991.461
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan kar		51.917	192.910
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		-	(29.661)
Reeskont gideri		196.894	53.299
Reeskont geliri		(50.275)	9.460
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	1.890.231	4.874.159
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		11.193.715	14.812.532
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(12.847.088)	41.371.772
Stoklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(45.769.345)	(1.059.123)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		24.114.146	(69.223.615)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		(393.006)	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış		(1.254.172)	(98.965)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış		(5.000.123)	(2.000.096)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalış		(264.096)	(1.666.477)
Vergi ödemeleri		(1.276.222)	(3.811.930)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(31.496.191)	(21.675.902)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(930.790)	(553.897)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(9.017)	(66.910)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	9	-	598.827
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(939.807)	(21.980)
Kredilerden nakit girişleri		39.904.822	152.552.900
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(66.408.120)	(146.234.113)
Ödenen faiz		(2.763.199)	(1.977.942)
Alınan faiz		643.680	132.859
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(28.622.817)	4.473.704
Yabancı para çevrim farkları		4.870.576	3.517.132
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		(56.188.239)	(13.707.046)
Dönem başı itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler	4	95.347.717	22.320.361
Nakit ve nakit benzerleri, dönem sonu	4	39.159.478	8.613.315

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

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

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

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

Faaliyet konusu

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

Armada dağıtıcılığı yapmakta olduğu ürün ve çözümleri, birbirilerinden 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, 30 Haziran 2016 itibarıyla 181 çalışanı ile değer katan dağıtıcılık yaptığı markalar Cisco, Dell, Microsoft, EMC, Fortinet, HP Network, HP Enterprise, Lenovo, Vmware, Aruba, Extreme, Motorola, Polycom, Riverbed, Symantec, Veritas, Zebra, Honeywell, Amp, HCS, Apc ve Axis olup diğer tamamlayıcı markalar da yurtiçinden tedarik edilmektedir.

Bağlı ortaklık

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

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

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

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

Ortalama personel sayısı

Kategoriler itibarıyla dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Beyaz yakalı	180	166

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

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

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

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tabloları 11 Ağustos 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından yayınlanmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

İşlevsel ve raporlamada kullanılan para birimi ve çevrim yöntemi

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Her bilanço tarihinde,

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

İşlevsel para biriminden farklı bir raporlama para birimi kullanılması

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

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

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

	ABD Doları/TL kuru
30 Haziran 2016	2,8936
31 Aralık 2015	2,9076

Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

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

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

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

Kullanılan tahminler

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

3. BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Banka mevduatları		
-Vadeli	2.087.954	58.409.403
-Vadesiz	36.439.921	36.461.609
Diğer hazır değerler	631.570	476.576
Kasa	33	129
	39.159.478	95.347.717

30 Haziran 2016 tarihi itibariyle 653.954 TL (31 Aralık 2015 - 56.125.403 TL) tutarındaki ABD Doları cinsinden vadeli mevduatın vadesi 1 gün olup (31 Aralık 2015 - 1-4 gün) faiz oranı %0,50'dir. (31 Aralık 2015 - %1-%1,95). 1.434.000 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 %7,00 - %9,50 aralığındadır. (31 Aralık 2015 - %7,98-%11).

30 Haziran 2016 tarihi itibariyle 631.570 TL (31 Aralık 2015 - 476.576 TL) tutarındaki diğer hazır değerler 1-64 gün (31 Aralık 2015 - 1-64 gün) vadeli olup kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

5. BORÇLANMALAR

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

a) Kısa vadeli borçlanmalar

30 Haziran 2016	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%2,45-%3,85	16.506.682	47.763.735
TL krediler	%0	6.263.341	6.263.341
			54.027.076
31 Aralık 2015	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%2,4-%2,5	26.469.550	76.962.864
			76.962.864

30 Haziran 2016 tarihi itibariyle 6.263.241 TL tutarındaki kredinin faiz oranı %0 olup, vergi ödemeleri için 1 - 2 gün vadeli alınmıştır (31 Aralık 2015- Yoktur).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

5. BORÇLANMALAR (Devamı)

b) Uzun vadeli borçlanmalar

30 Haziran 2016	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%1-%3,18	17.961.487	51.973.360
			51.973.360
31 Aralık 2015	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%1-%2,83	18.036.454	52.442.795
			52.442.795

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

30 Haziran 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	6.263.341	-	-	6.263.341	-	-	-	-
ABD doları cinsinden kredi	18.815.357	28.948.378	51.973.360	99.737.095	32.714.563	44.248.301	52.442.795	129.405.659
	25.078.698	28.948.378	51.973.360	106.000.436	32.714.563	44.248.301	52.442.795	129.405.659

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık bankalara 1.620.416 TL tutarında müşteri çeki teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2015- 15.991.800 TL).

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar	196.788.321	140.808.623
Vadeli çekler ve senetler	83.608.091	128.820.632
Şüpheli alacaklar	14.565.828	14.416.806
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(14.565.828)	(14.416.806)
	280.396.412	269.629.255

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

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

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Dönem başı itibariyle şüpheli alacak karşılığı	14.416.806	8.759.934
Cari dönem provizyonu (Not 14)	482.624	97.445
Tahsilatlar	(337.519)	-
Yabancı para çevrim farkı	3.917	1.113.711
Dönem sonu itibariyle şüpheli alacak karşılığı	14.565.828	9.971.090

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

Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar							
	Vadesi gelmemiş alacak	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1 yıldan uzun	Toplam
30 Haziran 2016	263.624.528	13.019.255	1.087.189	1.097.653	562.524	1.005.263	280.396.412
31 Aralık 2015	249.113.867	19.258.485	208.256	4.074	34.447	1.010.126	269.629.255

b) Ticari borçlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Satıcı cari hesapları	188.986.205	170.972.320
Gider tahakkukları	14.750.725	9.773.059
Toplam	203.736.930	180.745.379

30 Haziran 2016 tarihi itibariyle 9.439.363 TL (31 Aralık 2015 - 7.388.779 TL) tutarındaki üreticilerden alınan fiyat farkı, fiyat indirimi, stok koruma ve benzeri nitelikteki gelirler yasal kayıtlarda diğer dönen varlıklar içerisinde yer almakta olup, ekteki mali tablolarda satıcı cari hesabından düşülmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. 30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait söz konusu gelir tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
1 Ocak bakiyesi	7.388.779	6.804.588
Dönem içinde tahakkuk eden	38.296.754	27.290.612
Dönem içinde ödemededen mahsup edilen	(36.169.234)	(28.859.868)
Yabancı para çevrim farkları	(76.936)	1.004.177
Dönem sonu bakiyesi	9.439.363	6.239.509

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

7. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak bakiyesi	-	-
Girişler	361.252	-
Yabancı para çevrim farkı	-	-
	361.252	-

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

8. STOKLAR

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ticari mallar	64.941.456	34.305.122
Yoldaki mallar	32.057.047	17.558.035
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(157.380)	(632.877)
	96.841.123	51.230.280

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

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

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

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
1 Ocak	632.877	832.997
Cari dönem provizyonu	127.124	1.620.911
Çıkışlar	(603.568)	(814.564)
Yabancı para çevrim farkı	947	170.749
Stok değer düşüklüğü karşılığı	157.380	1.810.093

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 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	-	-	-	930.790	-	930.790
Cari dönem amortismanı	-	-	(31.435)	(652.623)	(195.343)	(879.401)
Yabancı para çevrim farkı	(45)	-	(505)	(14.733)	(2.368)	(17.651)
30 Haziran 2016, net	9.311	-	127.687	2.838.447	634.767	3.610.212
1 Ocak 2015, net	7.462	539.279	177.268	1.845.183	984.072	3.553.264
Alımlar	-	-	-	553.897	-	553.897
Satışlar, net	-	(539.279)	-	(29.887)	-	(569.166)
Cari dönem amortismanı	-	-	(27.584)	(453.558)	(176.759)	(657.901)
Yabancı para çevrim farkı	1.183	-	26.730	295.806	147.235	470.954
30 Haziran 2015, net	8.645	-	176.414	2.211.441	954.548	3.351.048
30 Haziran 2016 Maliyet	9.311	-	405.386	10.414.247	5.903.529	16.732.473
Birikmiş amortisman	-	-	(277.699)	(7.575.800)	(5.268.762)	(13.122.261)
Net defter değeri	9.311	-	127.687	2.838.447	634.767	3.610.212
30 Haziran 2015 Maliyet	8.645	-	376.344	8.772.606	5.480.595	14.638.190
Birikmiş amortisman	-	-	(199.930)	(6.561.165)	(4.526.047)	(11.287.142)
Net defter değeri	8.645	-	176.414	2.211.441	954.548	3.351.048

Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri

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

Finansal kiralama işlemleri

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

Tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıklar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 6.183.269 TL ve 5.774.248 TL'dir.

Varlıklar üzerinde rehin ve ipotekler

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	4.245.278	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	4.245.278	19.020.765

Diğer verilenlerin özkaynaklara oranı (%)

-

-

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları cinsinden	1.620.416	15.991.800
Euro cinsinden	729.001	722.904
Türk Lirası cinsinden	1.895.861	2.306.061
Toplam	4.245.278	19.020.765

11. TAAHHÜTLER

Operasyonel kiralama

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

1 Ocak - 30 Haziran 2016 döneminde, taşıt kullanımları için imzalanan iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 153.292 TL tutarındaki kira giderleri özet konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır (1 Ocak - 30 Haziran 2015- 106.848 TL).

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Gelecek 1 yıl	288.785	278.637
1 yıl 5 yıl arası	157.078	278.886
Toplam	445.863	557.523

Ayrıca bina kullanımıyla ilgili iptal edilebilir operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 1 Ocak - 30 Haziran 2016 döneminde 797.932 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2015- 721.087 TL) tutarındaki kira giderleri özet konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

12. ÖZKAYNAKLAR

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Hasılat	464.164.848	246.345.595	458.700.433	237.323.564
Eksi: Satışlardan iadeler (-)	(15.599.765)	(8.587.412)	(16.213.432)	(8.967.572)
Hasılat, net	448.565.083	237.758.183	442.487.001	228.355.992
Dönem başı stoklar	(51.230.280)	(54.159.074)	(56.872.340)	(85.051.641)
Dönem içi stok alımları	(468.284.711)	(267.747.997)	(427.391.889)	(197.177.418)
Dönem sonu stoklar	96.841.123	96.841.123	65.969.088	65.969.088
Satışların maliyeti	(422.673.868)	(225.065.948)	(418.295.141)	(216.259.971)
Brüt kar	25.891.215	12.692.235	24.191.860	12.096.021

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle satışların maliyeti satılan ticari malların maliyetini içermektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

14. PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Pazarlama giderleri				
Personel giderleri	4.134.883	2.158.879	3.682.973	1.842.888
Dağıtım ve nakliye giderleri	1.002.020	469.633	1.096.498	548.080
Reklam ve pazarlama giderleri	779.108	459.295	661.963	426.437
Kira giderleri	566.459	296.653	508.624	263.334
Amortisman ve tükenme payları	445.076	234.650	242.117	135.286
İhracat giderleri	115.788	34.304	129.895	67.421
Kıdem tazminatı gideri	144.819	35.885	73.127	42.613
Toplam	7.188.153	3.689.299	6.395.197	3.326.059
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	3.239.271	1.615.462	2.480.988	1.505.603
Amortisman ve tükenme payları	454.156	217.117	426.875	217.335
Bakım onarım giderleri	315.618	159.214	284.027	153.405
Danışmanlık giderleri	1.774.649	833.706	248.630	144.221
Kira giderleri	384.765	196.874	319.311	176.559
Sigorta giderleri	306.000	196.752	175.164	95.338
Enerji giderleri	180.629	77.713	148.758	61.065
Telefon ve iletişim giderleri	101.199	48.308	109.512	60.590
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 6)	482.624	151.826	97.445	65.462
Vergi, resim ve harçlar	386.986	118.179	89.670	45.454
İthalat giderleri	116.350	79.989	85.129	49.954
Kıdem tazminatı gideri	68.155	18.392	20.347	12.072
Diğer genel yönetim giderleri	660.225	410.113	430.583	190.820
Toplam	8.470.627	4.123.645	4.916.439	2.777.878
Toplam	15.658.780	7.812.944	11.311.636	6.103.937

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Genel yönetim giderleri	3.239.271	1.615.462	2.480.988	1.505.603
Satış ve pazarlama giderleri	4.134.883	2.158.879	3.682.973	1.842.888
Toplam	7.374.154	3.774.341	6.163.961	3.348.491

Amortisman ve tükenme payları

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Genel yönetim giderleri	454.156	217.117	426.875	217.335
Satış ve pazarlama giderleri	445.076	234.650	242.117	135.286
Toplam	899.232	451.767	668.992	352.621

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

16. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Kur farkı gelirleri	2.063.783	(83.055)	326.062	145.374
Faiz gelirleri	643.680	211.642	132.859	48.819
Toplam	2.707.463	128.587	458.921	194.193

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Kur farkı giderleri	(2.288.701)	(84.061)	(707.377)	8.988
Banka masrafları	(1.168.730)	(669.089)	(1.089.585)	(467.932)
Faiz giderleri	(1.487.937)	(383.253)	(991.461)	(495.999)
Toplam	(4.945.368)	(1.136.403)	(2.788.423)	(954.943)

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

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

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Supernet kurumlar vergisi karşılığı	581.426	351.008
Armada kurumlar vergisi karşılığı	1.161.458	8.482.370
Eksi : (Peşin ödenen vergi ve fonlar)	(1.216.914)	(8.488.918)
Ödenecek vergi yükümlülüğü	525.970	344.460

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

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Vergi öncesi kar	9.468.420	12.487.169
Vergi karşılığı %20	(1.893.684)	(2.497.434)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(18.104)	(16.547)
Diğer (*)	21.557	(2.360.178)
Toplam vergi gideri	(1.890.231)	(4.874.159)

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

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

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Kümülatif	Varlık/	Kümülatif	Varlık/
	Farklar (yükümlülük)	Farklar (yükümlülük)	farklar (yükümlülük)	farklar (yükümlülük)
Maddi duran varlıklar	(1.050.957)	(210.191)	(1.381.820)	(276.364)
Kıdem tazminatı karşılığı	632.620	126.524	541.374	108.275
Ticari alacaklar	342.601	68.519	194.026	38.805
Stoklar	335.530	67.106	(547.166)	(109.433)
Gider tahakkukları	5.504.363	1.100.873	9.187.765	1.837.553
Gelir tahakkukları	(233.682)	(46.736)	(245.925)	(49.185)
Türev araçlar	77.238	15.448	25.321	5.064
Ertelenmiş vergi varlığı, net	5.607.713	1.121.543	7.773.575	1.554.715

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Dönem başı bakiyesi	1.554.715	119.013
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen	(479.244)	148.051
Yabancı para çevrim farkı	46.072	(61.496)
Dönem sonu bakiyesi	1.121.543	205.568

19. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Dönem karı	7.578.189	3.433.268	7.613.010	4.251.866
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	2.400.000.000	2.400.000.000	2.400.000.000	2.400.000.000
Hisse başına kar	0,00316	0,00143	0,00317	0,00177

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	30 Haziran 2016			
	İlişkili taraflara olan satışlar	İlişkili taraflardan olan alışlar ve diğer giderler	İlişkili taraflardan olan alacaklar	İlişkili taraflara olan borçlar
Aptec Holdings Limited	-	1.470.037	-	1.449.859
Ingram Micro Pan Europe GMBH	-	9.671.768	-	1.026.077
Toplam	-	11.141.805	-	2.475.936
	30 Haziran 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

30 Haziran 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 - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	2.091.440	563.825	1.864.943	1.338.218
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-	-	-
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-	-	-
Toplam	2.091.440	563.825	1.864.943	1.338.218

1 Ocak - 30 Haziran 2016 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen toplam sosyal güvenlik prim tutarı 62.190 TL'dir (1 Ocak – 30 Haziran 2015 - 44.668 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 ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal varlık ve yükümlülöklere sahiptir.

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

Kredi riski

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla	Alacaklar			Türev finansal varlıklar
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat (Not 4)	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	280.396.412	46.216	38.527.875	(77.238)
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(36.015.036)	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	263.624.528	46.216	38.527.875	(77.238)
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(36.165.036)	-	-	-
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	16.771.884	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	14.715.828	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	(14.565.828)	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(150.000)	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

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

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

Likidite riski

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

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

30 Haziran 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	106.000.436	104.682.535	18.885.265	31.292.998	54.504.272	-
Ticari borçlar	206.212.866	206.437.699	206.146.645	291.054	-	-

30 Haziran 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		5.817.762	5.817.762	-	-	-
Türev nakit çıkışları		(5.895.000)	(5.895.000)	-	-	-
Türev finansal varlıklar (net)	(77.238)	(77.238)	(77.238)	-	-	-

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 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.

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Toplam ihracat tutarı	3.120.471	3.591.284
Toplam ithalat tutarı	289.630.767	422.100.107

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

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

	30 Haziran 2016			31 Aralık 2015		
	USD karşılığı	TL	Euro	USD karşılığı	TL	Euro
1. Ticari alacaklar	6.713.897	19.138.073	90.269	8.544.214	24.642.697	63.085
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	780.907	2.192.210	21.041	1.011.043	2.905.206	10.858
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	3.068.170	8.878.057	-	56.480	164.222	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	10.562.974	30.208.340	111.310	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)	10.562.974	30.208.340	111.310	9.611.737	27.712.125	73.943
10. Ticari borçlar	4.194.797	11.071.133	332.958	2.483.507	7.033.358	59.065
11. Finansal yükümlülükler	2.164.549	6.263.340	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	4.357.688	12.609.405	-	2.748.150	7.990.522	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	10.717.034	29.943.878	332.958	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)	10.717.034	29.943.878	332.958	5.231.657	15.023.880	59.065
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(2.000.000)	(5.817.762)	-	(4.127.664)	(12.153.929)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	2.000.000	5.817.762	-	4.127.664	12.153.929	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(2.154.060)	(5.553.300)	(221.648)	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)	(3.222.230)	(8.613.595)	(221.648)	4.323.600	12.524.023	14.878
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(26.693)	(77.238)	-	(8.709)	(25.321)	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
30 Haziran 2016 tarihi itibariyle		
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>TL'nin ABD Doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
1- TL net varlık/yükümlülüğü	7.934	(7.934)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	(174.533)	174.533
3- TL net etki (1+2)	(166.599)	166.599
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(21.307)	21.307
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(21.307)	21.307
Toplam (3+6)	(187.906)	187.906

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
30 Haziran 2015 tarihi itibariyle		
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması
<i>TL'nin ABD Doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
1- TL net varlık/yükümlülüğü	79.369	79.369
2- TL riskinden korunan kısım (-)	(239.072)	(239.072)
3- TL net etki (1+2)	(159.703)	(159.703)
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	3.696	3.696
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	3.696	3.696
Toplam (3+6)	(156.007)	(156.007)

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

Faiz oranı riski

30 Haziran 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. 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Toplam borçlanmalar	106.000.436	129.405.659
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(39.159.478)	(95.347.717)
Net borç	66.840.958	34.057.942
Özkaynaklar	114.392.509	107.340.220
Net borç/Özkaynaklar oranı	%58	%32

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

Rayıç değer

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

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

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun

değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar	-	(77.238)	-

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.