

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar			
Dönen varlıklar		645.286.566	544.478.163
Nakit ve nakit benzerleri	4	70.160.463	49.746.515
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	459.510.880	413.448.719
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		55.664	109.333
Türev araçlar	21	-	343.415
Stoklar	8	95.742.309	70.300.132
Diğer dönen varlıklar		19.373.787	10.090.693
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	7	443.463	439.356
Duran varlıklar		7.285.868	5.719.663
Maddi duran varlıklar	9	3.665.386	3.751.749
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		145.311	177.876
Ertelenmiş vergi varlığı	18	3.475.171	1.790.038
Toplam varlıklar		652.572.434	550.197.826

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnot	30 Eylül	31 Aralık
	Referansları	2017	2016
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		386.399.269	348.030.401
Kısa vadeli borçlanmalar	5	62.193.750	54.757.724
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	20	5.457.576	461.867
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	312.213.981	275.967.128
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	1.569.648	4.603.809
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.503.247	1.244.321
Türev araçlar	21	457.320	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		3.003.747	10.995.552
Uzun vadeli yükümlülükler		116.552.123	62.455.656
Uzun vadeli borçlanmalar	5	115.765.327	61.762.197
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		786.796	693.459
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		149.449.780	139.711.769
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		71.575.217	70.053.514
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	6.343.684	6.343.684
Geçmiş yıllar karları	12	39.323.595	31.320.089
Net dönem karı		8.216.308	8.003.506
Kontrol gücü olmayan paylar		171.262	-
Özkaynaklar		149.621.042	139.711.769
Toplam kaynaklar		652.572.434	550.197.826

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 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 geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2016
Hasılat	13	879.380.513	354.844.904	680.841.341	232.276.258
Satışların maliyeti (-)	13	(831.714.839)	(336.818.778)	(641.030.607)	(218.356.739)
Brüt kar		47.665.674	18.026.126	39.810.734	13.919.519
Pazarlama giderleri (-)	14	(12.518.280)	(4.337.970)	(10.694.064)	(3.505.911)
Genel yönetim giderleri (-)	14	(16.302.710)	(5.233.385)	(15.688.905)	(7.218.278)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		5.631.188	199.582	4.951.671	1.752.193
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(5.981.007)	(142.620)	(2.820.606)	(1.095.018)
Esas faaliyet karı		18.494.865	8.511.733	15.558.830	3.852.505
Finansman gelirleri	16	5.411.502	2.452.666	3.044.113	336.650
Finansman giderleri (-)	17	(13.107.146)	(5.376.633)	(7.252.098)	(2.306.730)
Vergi öncesi kar		10.799.221	5.587.766	11.350.845	1.882.425
- Dönem vergi (gideri)/geliri	18	(4.047.672)	(2.151.121)	(3.126.114)	(1.715.127)
- Ertelenmiş vergi geliri	18	1.609.229	232.920	56.884	536.128
Dönem karı		8.360.778	3.669.565	8.281.615	703.426
Dönem karının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		144.470	(1.663.347)	-	-
Ana ortaklık payları		8.216.308	5.332.912	8.281.615	703.426
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar					
Yabancı para çevrim farkları		1.500.706	2.101.284	3.533.714	4.059.614
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları		-	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		1.500.706	2.101.284	3.533.714	4.059.614
Toplam kapsamlı gelir		9.861.484	5.770.849	11.815.329	4.763.040
Pay başına kazanç	19	0,00348	0,00153	0,00345	0,00029
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		123.473	(1.669.001)	-	-
Ana ortaklık payları		9.738.011	7.439.850	11.815.329	4.763.040

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Birikmiş karlar				
	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Yabancı para çevrim farkları	Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Net dönem karı	Geçmiş yıllar karları	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2016	24.000.000	4.642.720	45.685.471	(9.024)	9.835.172	23.185.881	107.340.220	-	107.340.220
Transferler	-	1.700.964	-	-	(9.835.172)	8.134.208	-	-	-
Dönem karı	-	-	-	-	8.281.615	-	8.281.615	-	8.281.615
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	3.533.714	-	-	-	3.533.714	-	3.533.714
Toplam kapsamlı gelir	-	-	3.533.714	-	8.281.615	-	11.815.329	-	11.815.329
30 Eylül 2016	24.000.000	6.343.684	49.219.185	(9.024)	8.281.615	31.320.089	119.155.549	-	119.155.549
1 Ocak 2017	24.000.000	6.343.684	70.053.514	(9.024)	8.003.506	31.320.089	139.711.769	-	139.711.769
Transferler	-	-	-	-	(8.003.506)	8.003.506	-	-	-
Supernet Dubai'nin kuruluşu(*)	-	-	-	-	-	-	-	47.789	47.789
Dönem karı	-	-	-	-	8.216.308	-	8.216.308	144.470	8.360.778
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	1.521.703	-	-	-	1.521.703	(20.997)	1.500.706
Toplam kapsamlı gelir	-	-	1.521.703	-	8.216.308	-	9.738.011	123.473	9.861.484
30 Eylül 2017	24.000.000	6.343.684	71.575.217	(9.024)	8.216.308	39.323.595	149.449.780	171.262	149.621.042

(*) Aptec Holding Limited tarafından Aralık 2016'da Dubai'de kurulmuş olan Supernet Dubai'nin konsolidasyonuna ilişkin esaslar Not 2'de açıklanmıştır.

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2017 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Cari dönem Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Geçmiş dönem Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(36.362.331)	(42.911.630)
Dönem karı		8.360.778	8.281.615
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		8.402.805	9.661.439
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	15	1.461.547	1.347.712
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	395.317	3.783.878
Stok değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	(68.135)	(440.016)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		21.022	(60.077)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16	(571.028)	(724.722)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	4.138.808	2.358.924
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan kar		800.735	(65.792)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(8.013)	-
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		112.202	396.827
Vadeli satışlardan kaynaklanmamış finansman geliri		(318.093)	(4.525)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	2.438.443	3.069.230
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(45.886.426)	(59.135.821)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(43.197.458)	(50.754.592)
Stoklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(25.006.396)	(18.085.396)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		34.618.970	14.858.858
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		5.049.703	(504.846)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış		(2.689.634)	(1.439.428)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış		(9.240.786)	(1.370.488)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalış		(5.420.825)	(1.839.929)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(29.122.843)	(41.192.767)
Vergi ödemeleri		(7.239.488)	(1.718.863)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(36.362.331)	(42.911.630)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(1.473.704)	(1.344.104)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(9.056)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		177.345	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1.296.359)	(1.353.160)
Kredilerden nakit girişleri		853.255.783	197.111.474
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(794.650.947)	(213.038.449)
Ödenen faiz		(4.222.796)	(3.613.435)
Alınan faiz		571.028	724.721
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		54.953.068	(18.815.689)
Yabancı para çevrim farkları		3.119.570	1.755.994
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		20.413.948	(61.324.485)
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	49.746.515	95.347.717
Nakit ve nakit benzerleri, dönem sonu	4	70.160.463	34.023.232

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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 Tianjin Tianhai Investment Co., Ltd.'e 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, 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 dağıtıcılığını distribütörlük anlaşmaları çerçevesinde yapmaktadır. Armada'nın, 30 Eylül 2017 itibarıyla 180 çalışanı ile değer katan dağıtıcılık yaptığı markalar Cisco, Dell, Microsoft, EMC, Fortinet, Aruba, HP Enterprise, Lenovo, VMware, Extreme, Polycom, Riverbed, Symantec, Veritas, Veeam, Zebra, Honeywell, Amp, HCS, Jabra, Kaspersky ve Axis olup diğer tamamlayıcı markalar da yurtiçinden tedarik edilmektedir.

Bağlı ortaklık

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında olan bağlı ortaklık ve hisse oranları aşağıda sunulduğu gibidir:

		Bağlı ortaklık ve oy hakkı	
		30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kurulduğu ülke	Başlıca faaliyetler		
Supernet Systems Limited (Supernet)	İngiltere	Yurt dışından ürün tedariki	%100
		%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 BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Yapılandırılmış işletmeler

30 Eylül 2017 itibarıyla konsolidasyon kapsamında olan yapılandırılmış işletme ve başlıca faaliyetleri aşağıda sunulduğu gibidir:

Yapılandırılmış işletme	Kurulduğu ülke	Başlıca faaliyetler
Supernet Distribution DMCC (Supernet Dubai)	BAE	Yurt dışından ürün tedariki

Armada'nın hakim ortağı Aptec Holding Limited tarafından Aralık 2016'da Dubai'de kurulan Supernet Dubai, Armada'nın denizaşırı alımlarıyla ilgili satın alma faaliyetlerini gerçekleştirecektir.

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

Ortalama personel sayısı

Kategoriler itibarıyla dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Beyaz yakalı	178	175

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

Şirket, 1 Ocak - 30 Eylül 2017 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 2016 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 ve yapılandırılmış işletmeler 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.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tabloları 26 Ekim 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından yayınlanmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

İşlevsel ve raporlamada kullanılan para birimi ve çevrim yöntemi

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

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

Her bilanço tarihinde,

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

İşlevsel para biriminden farklı bir raporlama para birimi kullanılması

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

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ABD Doları/TL kurları aşağıda belirtilmiştir:

	ABD Doları/TL kuru
30 Eylül 2017	3,5521
31 Aralık 2016	3,5192

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS'ler ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olmamıştır.

Yayınlanmış ancak 1 Ekim 2017 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler

1 Ekim 2017 tarihinden itibaren geçerli olacak yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Uygulanan konsolidasyon esasları

1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, Armada'nın ve kontrolünde bulunan bağlı ortaklığı Supernet ve yapılandırılmış işletme Supernet Dubai'nin finansal tablolarını içermektedir.

Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirketten elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Armada'nın hakim ortağı Aptec Holding Limited tarafından kurulmuş olan Supernet Dubai, Armada'nın denizaşırı satın alma faaliyetlerini gerçekleştirmeyi amaçlamaktadır. Armada, yapılandırılmış işletme olarak tanımladığı Supernet Dubai üzerinde oy hakkı olmamasına rağmen, yukarıda tanımlanan kontrol şartlarının sağlanması nedeniyle Supernet Dubai'yi konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir. Supernet Dubai'nin öz kaynakları ve cari dönem faaliyet sonuçları, özet konsolide finansal tablolarda kontrol gücü olmayan paylar altında kayıt altına alınmıştır.

Armada ve bağlı ortaklığı ile yapılandırılmış işletme arasındaki işlemlerden kaynaklanan gelir ve giderler, bakiyeler ve stokların üzerindeki kar marjı iptal edilmiştir. Özet konsolide finansal tablolar benzer işlemler için aynı muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Kullanılan tahminler

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri belirleyen tahminler ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar tahminlerden farklı olabilir. Bu tahminler dönemsel olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahminler Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan tahminler ile aynıdır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket yönetimi bölümlere göre raporlama yapmayı gerektirecek farklı türdeki ürün ve farklı coğrafi bölgeler olmadığı için bölümlere göre finansal bilgilerin raporlamasını yapmamaktadır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kasa	943	552
Banka mevduatları		
-Vadeli	62.479.164	44.780.235
-Vadesiz	7.342.027	4.307.962
Diğer hazır değerler	338.329	657.766
	70.160.463	49.746.515

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 62.479.164 TL (31 Aralık 2016 - 44.780.235 TL) tutarındaki ABD Doları cinsinden vadeli mevduatın vadesi 1-3 gün olup (31 Aralık 2016 - 1 gün) faiz oranı %1-%6,75 aralığındadır (31 Aralık 2016 - %1,15).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 338.329 TL (31 Aralık 2016 - 657.766 TL) tutarındaki diğer hazır değerler 1-64 gün (31 Aralık 2016 - 1-64 gün) vadeli olup kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

5. BORÇLANMALAR

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla borçlanmalara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

a) Kısa vadeli borçlanmalar

30 Eylül 2017	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%2,85- %5,25	16.967.682	60.270.902
TL krediler	-	1.922.848	1.922.848
			62.193.750
31 Aralık 2016	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%3,50-%4,75	15.559.708	54.757.724
			54.757.724

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 1.922.848 TL tutarındaki kredinin faiz oranı %0 olup, vergi ödemeleri için 1 - 2 gün vadeli alınmıştır (31 Aralık 2016 - Yoktur).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

5. BORÇLANMALAR (Devamı)

b) Uzun vadeli borçlanmalar

30 Eylül 2017	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%3,32-%3,82	32.590.672	115.765.327
			115.765.327
31 Aralık 2016	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%3,44	17.550.067	61.762.197
			61.762.197

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

	30 Eylül 2017				31 Aralık 2016			
	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	1.922.848	-	-	1.922.848	-	-	-	-
ABD doları cinsinden kredi	60.270.902	-	115.765.327	176.036.229	1.091.096	53.666.628	61.762.197	116.519.921
	62.193.750	-	115.765.327	177.959.077	1.091.096	53.666.628	61.762.197	116.519.921

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık bankalara 24.482.849 TL tutarında müşteri çeki teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2016 - 8.798.000 TL).

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ticari alacaklar	326.098.788	307.937.646
Vadeli çekler ve senetler	133.412.092	105.511.073
Şüpheli alacaklar	22.979.446	22.181.010
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(22.979.446)	(22.181.010)
	459.510.880	413.448.719

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Dönem başı itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	22.181.010	14.416.806
Cari dönem provizyonu (Not 14)	395.317	3.783.878
Tahsilatlar	(44.575)	(337.519)
Yabancı para çevrim farkı	447.694	550.724
Dönem sonu itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	22.979.446	18.413.889

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, alacakların vadelerine göre detayı ana hatlarıyla şöyledir:

	Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar						Toplam
	Vadesi gelmemiş alacak	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1 yıldan uzun	
30 Eylül 2017	389.772.017	36.827.676	9.661.898	5.371.625	15.198.923	2.678.741	459.510.880
31 Aralık 2016	367.168.254	37.872.569	5.309.114	1.856.205	19.975	1.222.602	413.448.719

b) Ticari borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Satıcı cari hesapları	295.594.654	261.466.291
Gider tahakkukları	16.619.327	14.500.837
Toplam	312.213.981	275.967.128

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 29.117.119 TL (31 Aralık 2016 - 19.355.652 TL) tutarındaki üreticilerden alınan fiyat farkı, fiyat indirimi, stok koruma ve benzeri nitelikteki gelirler mali tablolarda satıcı cari hesabından düşülmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait söz konusu gelir tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Dönem başı bakiyesi	19.355.652	7.388.779
Dönem içinde tahakkuk eden	122.686.345	68.047.481
Dönem içinde ödemeden mahsup edilen	(112.980.941)	(62.672.719)
Yabancı para çevrim farkları	56.063	356.722
Dönem sonu bakiyesi	29.117.119	13.120.263

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

7. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak bakiyesi	439.356	-
Girişler	-	439.356
Yabancı para çevrim farkı	4.107	-
	443.463	439.356

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

8. STOKLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ticari mallar	69.517.650	45.606.036
Yoldaki mallar	26.373.080	24.910.418
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(148.421)	(216.322)
	95.742.309	70.300.132

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır.

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Dönem başı itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı	216.322	632.877
Cari dönem provizyonu	284.723	242.872
Çıkışlar	(352.858)	(682.888)
Yabancı para çevrim farkı	234	9.589
Dönem sonu itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı	148.421	202.450

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsalar	Motorlu taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2017, net	11.324	117.383	3.083.367	539.675	3.751.749
Alımlar	-	-	1.435.389	38.315	1.473.704
Satışlar, net	-	-	(169.332)	-	(169.332)
Cari dönem amortismanı	-	(58.068)	(1.009.090)	(360.069)	(1.427.227)
Yabancı para çevrim farkı	106	1.768	25.858	8.760	36.492
30 Eylül 2017, net	11.430	61.083	3.366.192	226.681	3.665.386
1 Ocak 2016, net	9.356	159.627	2.575.013	832.478	3.576.474
Alımlar	-	-	1.344.104	-	1.344.104
Cari dönem amortismanı	-	(47.355)	(976.286)	(294.070)	(1.317.711)
Yabancı para çevrim farkı	285	3.792	86.395	18.728	109.200
30 Eylül 2016, net	9.641	116.064	3.029.226	557.136	3.712.067
30 Eylül 2017					
Maliyet	11.430	497.640	13.424.113	7.287.874	21.221.057
Birikmiş amortisman	-	(436.557)	(10.057.921)	(7.061.193)	(17.555.671)
Net defter değeri	11.430	61.083	3.366.192	226.681	3.665.386
30 Eylül 2016					
Maliyet	9.641	419.718	11.200.877	6.112.242	17.742.478
Birikmiş amortisman	-	(303.654)	(8.171.651)	(5.555.106)	(14.030.411)
Net defter değeri	9.641	116.064	3.029.226	557.136	3.712.067

Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 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 Eylül 2017 tarihi itibarıyla söz konusu maddi duran varlıklar tamamıyla itfa olmuştur.

Tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıklar

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 9.532.913 TL ve 8.054.379 TL'dir.

Varlıklar üzerinde rehin ve ipotekler

Şirket'in, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

Şirket'in, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla borçlar için teminat olarak gösterilen maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	30.353.131	12.661.263
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	30.353.131	12.661.263

Diğer verilenlerin özkaynaklara oranı (%)

-

-

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları cinsinden	24.482.849	8.798.000
Euro cinsinden	953.771	844.002
Türk Lirası cinsinden	4.916.511	3.019.261
Toplam	30.353.131	12.661.263

11. TAAHHÜTLER

Operasyonel kiralamalar

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

1 Ocak - 30 Eylül 2017 döneminde, taşıt kullanımları için imzalanan iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 340.200 TL tutarındaki kira giderleri özet konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır (1 Ocak - 30 Eylül 2016 - 231.946 TL).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında gelecek dönemlerde ödenecek en az yükümlülük tutarı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gelecek 1 yıl	510.416	307.501
1-5 yıl arası	713.273	51.680
Toplam	1.223.689	359.181

Ayrıca bina kullanımıyla ilgili iptal edilebilir operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 1 Ocak - 30 Eylül 2017 döneminde 1.331.304 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2016 - 1.208.617 TL) tutarındaki kira giderleri özet konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

12. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		Hisse tipi	31 Aralık 2016		Hisse tipi
	Tutar	(%)		Tutar	(%)	
Aptec Holdings Limited	19.381.372	80,76	A-B	19.381.372	80,76	A-B
Halka açık	4.618.628	19,24	B	4.618.628	19,24	B
	24.000.000	100,00		24.000.000	100,00	

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla A grubu payların toplam tutarı 1.268.261 TL olup hissedarlara göre dağılımı ekte sunulmuştur:

A grubu paylar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Aptec Holdings Limited	1.268.261	1.268.261
	1.268.261	1.268.261

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenmiş sermaye	24.000.000	24.000.000
Adi hisseler beher değeri 1 Kuruş		
Onaylanmış ve ihraç edilmiş olan (adet)	2.400.000.000	2.400.000.000

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 39.323.595 TL tutarında geçmiş yıl karı bulunmaktadır (31 Aralık 2016 - 31.320.089 TL).

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarına göre sermaye, yasal yedek, olağanüstü yedek ve geçmiş yıl karları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Sermaye	24.000.000	24.000.000
Yasal yedek	6.343.684	6.343.684
Olağanüstü yedekler ve geçmiş yıl karları	109.975.386	78.737.596

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihinde sona eren dönemlere ait ticari faaliyetlerden brüt karı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Hasılat	912.066.090	365.470.784	702.644.730	238.479.882
Eksi: Satışlardan iadeler (-)	(32.685.577)	(10.625.880)	(21.803.389)	(6.203.624)
Hasılat, net	879.380.513	354.844.904	680.841.341	232.276.258
Dönem başı stoklar	(70.300.132)	(94.334.772)	(51.230.280)	(96.841.123)
Dönem içi stok alımları	(857.157.016)	(338.226.315)	(661.524.601)	(193.239.890)
Dönem sonu stoklar	95.742.309	95.742.309	71.724.274	71.724.274
Satışların maliyeti	(831.714.839)	(336.818.778)	(641.030.607)	(218.356.739)
Brüt kar	47.665.674	18.026.126	39.810.734	13.919.519

1 Ocak – 30 Eylül 2017 ve 2016 dönemlerine ait satışların maliyeti satılan ticari malların maliyetini içermektedir.

14. PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Eylül 2017 ve 2016 dönemlerine ait pazarlama giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Pazarlama giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Personel giderleri	7.217.487	2.691.527	6.226.781	2.091.898
Dağıtım ve nakliye giderleri	1.700.034	621.658	1.574.506	572.486
Reklam ve pazarlama giderleri	1.472.823	259.779	979.065	199.957
Kira giderleri	941.746	318.702	855.670	289.211
Amortisman ve tükenme payları	914.733	304.418	709.009	263.933
İhracat giderleri	159.293	85.487	159.466	43.678
Kıdem tazminatı gideri	112.164	56.399	189.567	44.748
Toplam	12.518.280	4.337.970	10.694.064	3.505.911
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	6.397.621	2.013.694	4.566.138	1.326.867
Danışmanlık giderleri	4.596.522	1.583.667	2.836.135	1.061.486
Kira giderleri	729.758	274.030	584.893	200.128
Bakım onarım giderleri	574.214	185.162	465.826	150.208
Amortisman ve tükenme payları	546.814	177.682	638.703	184.547
İthalat giderleri	427.120	247.418	181.754	65.404
Vergi, resim ve harçlar	423.775	136.483	793.911	406.925
Sigorta giderleri	408.916	125.418	429.868	123.868
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 6)	395.317	-	3.783.878	3.301.254
Enerji giderleri	248.150	68.935	241.089	60.460
Telefon ve iletişim giderleri	235.231	89.290	154.560	53.361
Kıdem tazminatı gideri	82.504	19.116	91.944	23.789
Diğer genel yönetim giderleri	1.236.768	312.490	920.206	259.981
Toplam	16.302.710	5.233.385	15.688.905	7.218.278
Toplam	28.820.990	9.571.355	26.382.969	10.724.189

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Pazarlama giderleri	7.217.487	2.691.527	6.226.781	2.091.898
Genel yönetim giderleri	6.397.621	2.013.694	4.566.138	1.326.867
Toplam	13.615.108	4.705.221	10.792.919	3.418.765

Amortisman ve tükenme payları

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Pazarlama giderleri	914.733	304.418	709.009	263.933
Genel yönetim giderleri	546.814	177.682	638.703	184.547
Toplam	1.461.547	482.100	1.347.712	448.480

16. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Kur farkı gelirleri	4.840.474	2.152.693	2.319.391	255.608
Faiz gelirleri	571.028	299.973	724.722	81.042
Toplam	5.411.502	2.452.666	3.044.113	336.650

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Kur farkı giderleri	(6.978.237)	(3.203.190)	(3.017.149)	(728.448)
Faiz giderleri	(4.138.808)	(1.508.515)	(2.358.924)	(870.987)
Banka masrafları	(1.990.101)	(664.928)	(1.876.025)	(707.295)
Toplam	(13.107.146)	(5.376.633)	(7.252.098)	(2.306.730)

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Armada Türkiye’de, Supernet İngiltere’de ve Supernet Dubai Birleşik Arap Emirliklerin’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (İngiltere %21-Dubai %0). 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.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bilançoda gösterilmiş olan yasal vergi varlığı ve yükümlülüğü aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Supernet kurumlar vergisi karşılığı	96.886	457.081
Armada kurumlar vergisi karşılığı	3.963.367	7.926.805
Eksi: (Peşin ödenen vergi ve fonlar)	(2.490.605)	(3.780.077)
Ödenecek vergi (varlığı)/yükümlülüğü net	1.569.648	4.603.809

Vergi öncesi kara yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Vergi öncesi kar	10.799.221	11.350.844
Vergi karşılığı %20	(2.159.844)	(2.270.169)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(22.854)	(409.433)
Diğer (*)	(255.745)	(389.628)
Toplam vergi gideri	(2.438.443)	(3.069.230)

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş verginin dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Kümülatif farklar	Varlık/ (yükümlülük)	Kümülatif farklar	Varlık/ (yükümlülük)
Maddi duran varlıklar	(1.133.667)	(226.733)	(1.606.294)	(321.259)
Kıdem tazminatı karşılığı	786.796	157.359	693.459	138.692
Ticari alacaklar	5.902.419	1.180.484	5.435.959	1.087.192
Stoklar	(5.614.732)	(1.122.946)	(4.989.733)	(997.947)
Gider tahakkukları	22.749.752	4.549.950	14.406.660	2.881.332
Gelir tahakkukları	(5.772.031)	(1.154.407)	(4.646.446)	(929.289)
Türev araçlar	457.320	91.464	(343.415)	(68.683)
Ertelenmiş vergi varlığı	17.375.857	3.475.171	8.950.190	1.790.038

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş verginin hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Dönem başı bakiyesi	1.790.038	1.554.715
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen	1.609.229	56.884
Yabancı para çevrim farkı	75.904	93.063
Dönem sonu bakiyesi	3.475.171	1.704.662

19. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, dönem karının, dönem içindeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içinde oluşan pay başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Dönem karı	8.360.778	3.669.565	8.281.615	703.426
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	2.400.000.000	2.400.000.000	2.400.000.000	2.400.000.000
Pay başına kazanç	0,00348	0,00153	0,00355	0,00029

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket olağan faaliyetleri dahilinde ilişkili taraflarla ticari olarak çeşitli işlemler gerçekleştirmiştir. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili tarafları ile işlem ve bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017			
	İlişkili taraflara olan satışlar	İlişkili taraflardan olan alışlar ve diğer giderler	İlişkili taraflardan olan alacaklar	İlişkili taraflara olan borçlar
Aptec Holdings Limited	-	4.139.352	-	4.400.498
Ingram Micro Pan Europe GMBH	-	21.387.790	-	1.057.078
Toplam	-	25.527.142	-	5.457.576

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2016	
	İlişkili taraflara olan satışlar	İlişkili taraflardan olan alışlar ve diğer giderler	İlişkili taraflardan olan alacaklar	İlişkili taraflara olan borçlar
Aptec Holdings Limited	-	2.397.507	-	299.779
Ingram Micro Pan Europe GMBH	-	14.112.516	-	162.088
Toplam	-	16.510.023	-	461.867

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Aptec Holdings Limited'den olan alışlar danışmanlık giderleri, Ingram Micro Pan Europe GMBH'den olan alışlar ise stok alımlarından oluşmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içinde üst düzey yöneticilere yapılan toplam brüt ödemeler aşağıda açıklanmaktadır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	4.200.252	1.075.601	2.747.728	656.288
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-	-	-
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-	-	-
Toplam	4.200.252	1.075.601	2.747.728	656.288

1 Ocak – 30 Eylül 2017 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen toplam sosyal güvenlik prim tutarı 116.383 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2016 - 92.911 TL'dir).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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

Finansal risk yönetimi amaçları ve politikaları

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

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

Kredi riski

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

30 Eylül 2017 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)	459.510.880	55.664	69.821.191	(457.320)
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(35.054.883)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	389.772.017	55.664	69.821.191	(457.320)
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(35.204.883)	-	-	-
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	69.738.863	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	23.129.446	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	(22.979.446)	-	-	-
- 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	-	-	-	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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 Aralık 2016 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)	413.448.719	109.333	49.088.197	343.415
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(41.950.137)	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	367.168.254	109.333	49.088.197	343.415
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(42.100.137)	-	-	-
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	46.280.465	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	22.331.010	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	(22.181.010)	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(150.000)	-	-	-
- Vadesi geçmiş (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 güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
(2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

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

Likidite riski

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

Aşağıda sunulan tablo Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin (tahakkuk eden faizler dahil) vadelerine göre durumunu göstermektedir.

30 Eylül 2017 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	177.959.077	185.292.809	62.206.880	-	123.085.929	-
Ticari borçlar	317.671.557	318.040.528	318.040.528	-	-	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

30 Eylül 2017 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	18.754.008	18.754.008	16.760.047	1.993.961	-	-
Türev nakit çıkışları	(19.211.328)	(19.211.328)	(17.253.423)	(1.957.905)	-	-
Türev araçlar (net)	(457.320)	(457.320)	(493.376)	36.056	-	-
31 Aralık 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	116.519.921	121.528.080	1.091.384	54.835.221	65.601.475	-
Ticari borçlar	276.428.995	276.728.602	276.550.455	178.147	-	-
31 Aralık 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	20.542.895	20.542.895	20.542.895	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(20.199.480)	(20.199.480)	(20.199.480)	-	-	-
Türev araçlar (net)	343.415	343.415	343.415	-	-	-

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 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Toplam ihracat tutarı	8.666.826	8.050.897
Toplam ithalat tutarı	399.735.910	339.121.968

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

	30 Eylül 2017			31 Aralık 2016		
	USD karşılığı	TL	Euro	USD karşılığı	TL	Euro
1. Ticari alacaklar	12.045.672	38.217.184	1.090.127	11.809.142	40.679.726	236.935
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	368.602	1.230.862	18.712	491.359	1.579.679	40.301
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	3.952.497	14.039.666	-	1.273.322	4.481.076	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	16.366.771	53.487.712	1.108.839	13.573.823	46.740.481	277.236
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)	16.366.771	53.487.712	1.108.839	13.573.823	46.740.481	277.236
10. Ticari borçlar	3.315.520	9.932.557	439.963	1.965.931	5.960.549	258.216
11. Finansal yükümlülükler	541.231	1.922.506	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	1.193.089	4.237.973	-	4.203.108	14.791.577	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	5.049.840	16.093.036	439.963	6.169.039	20.752.126	258.216
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	5.049.840	16.093.036	439.963	6.169.039	20.752.126	258.216
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(5.220.285)	(18.754.008)	-	(5.800.000)	(20.542.895)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	5.220.285	18.754.008	-	5.800.000	20.542.895	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	6.096.646	18.640.668	668.876	1.604.784	5.445.460	19.020
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	7.364.434	23.355.010	668.876	6.131.462	21.507.279	19.020
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(128.746)	(457.320)	-	97.583	343.415	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, TL ve Euro'daki %3 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla		
	Kar/(Zarar)	Kar/(Zarar)
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>TL'nin ABD Doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
1- TL net varlık/yükümlülüğü	1.121.840	(1.121.840)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	(562.620)	562.620
3- TL net etki (1+2)	559.220	(559.220)
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	84.126	(84.126)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	84.126	(84.126)
Toplam (3+6)	643.346	(643.346)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla		
	Kar/(Zarar)	Kar/(Zarar)
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>TL'nin ABD Doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
1- TL net varlık/yükümlülüğü	343.782	(343.782)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	(225.985)	225.985
3- TL net etki (1+2)	117.797	(117.797)
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	28.816	(28.816)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	28.816	(28.816)
Toplam (3+6)	146.613	(146.613)

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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

Şirket, faiz haddi bulunan varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz riskine açıktır. Şirket, varlık ve yükümlülüklerinin faiz oranlarını dengede tutmak ya da riskten korunma amaçlı finansal araçlar kullanmak suretiyle bu riski yönetmektedir.

Borçlanmalarla ilgili olan faiz oranlarının bir kısmı piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bundan dolayı Şirket ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Şirket'in faiz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan piyasa riskinden etkilenmesi öncelikli olarak borç yükümlülükleriyle ilişkilidir.

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017 30 Eylül 2016

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal yükümlülükler

Borçlanmalar **115.765.327** 52.573.776

Değişken borçlanma oranına sahip borçlanmalar 115.765.327 TL olup (30 Eylül 2016 - 52.573.776 TL) tamamı ABD Doları cinsindendir. Faiz oranlarındaki 100 baz puanlık farazi bir artış/azalış faiz giderlerini 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dönemde 657.329 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2016 - 388.915 TL) tutarında artırabilecektir/azaltabilecektir.

Sermaye yönetimi

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

Şirket sermaye yönetiminde, sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Toplam finansal borçlar	177.959.077	116.519.921
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(70.160.463)	(49.746.515)
Net borç	107.798.614	66.773.406
Özkaynaklar	149.621.042	139.711.769
Net borç/Özkaynaklar oranı	%72	%48

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 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-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın rayiç değerini en iyi yansıtan değerdir.

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 30 Eylül 2017 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun

değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev araçlar	-	(457.320)	-

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.