

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

SAYFA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-45
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-21
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	21
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22
NOT 5 BORÇLANMALAR	22-23
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	23-24
NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	25
NOT 8 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR	25
NOT 9 STOKLAR	25-26
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	26-27
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	27
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28
NOT 13 TAAHHÜTLER	28
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	29-30
NOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR	30-32
NOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	32
NOT 18 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	33
NOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	34
NOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	34
NOT 21 FİNANSMAN GELİRLERİ	35
NOT 22 FİNANSMAN GİDERLERİ	35
NOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	35-37
NOT 24 PAY BAŞINA KAZANÇ	37
NOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37-38
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	38-43
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	44
NOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	45
NOT 29 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	45

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar			
Dönen varlıklar		750.256.830	544.478.163
Nakit ve nakit benzerleri	4	82.860.106	49.746.515
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	565.354.063	413.448.719
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	29.903	109.333
Türev araçlar	26	-	343.415
Stoklar	9	87.817.679	70.300.132
Diğer dönen varlıklar	15	13.724.175	10.090.693
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	8	470.904	439.356
Duran varlıklar		9.168.819	5.719.663
Maddi duran varlıklar	10	3.786.627	3.751.749
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	11	142.295	177.876
Ertelenmiş vergi varlığı	23	5.239.897	1.790.038
Toplam varlıklar		759.425.649	550.197.826

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		519.815.462	348.030.401
Kısa vadeli borçlanmalar	5	109.673.546	54.757.724
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	25	2.231.097	461.867
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	391.432.739	275.967.128
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	3.177.061	4.603.809
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	2.030.811	1.244.321
Türev araçlar	26	364.159	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	10.906.049	10.995.552
Uzun vadeli yükümlülükler		76.500.272	62.455.656
Uzun vadeli borçlanmalar	5	75.649.928	61.762.197
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	850.344	693.459
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		163.107.962	139.711.769
Ödenmiş sermaye	16	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	16	80.808.769	70.053.514
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	6.343.684	6.343.684
Geçmiş yıllar karları	16	39.323.595	31.320.089
Net dönem karı		12.640.938	8.003.506
Kontrol gücü olmayan paylar		1.953	-
Özkaynaklar		163.109.915	139.711.769
Toplam kaynaklar		759.425.649	550.197.826

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2016
	Dipnot referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	1.336.963.050	1.044.493.999
Satışların maliyeti (-)	17	(1.266.407.530)	(987.002.982)
Brüt kar		70.555.520	57.491.017
Pazarlama giderleri (-)	18	(17.302.403)	(14.804.542)
Genel yönetim giderleri (-)	18	(23.363.421)	(21.311.158)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	9.297.752	9.066.034
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(10.507.331)	(8.112.260)
Esas faaliyet karı		28.680.117	22.329.091
Finansman gelirleri	21	7.877.974	5.126.894
Finansman giderleri (-)	22	(19.643.980)	(11.655.555)
Vergi öncesi kar		16.914.111	15.800.430
Dönem vergi gideri	23	(7.449.348)	(7.687.458)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	23	3.088.071	(109.466)
Dönem karı		12.552.834	8.003.506
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		(88.104)	-
Ana ortaklık payları		12.640.938	8.003.506
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkları	16	10.797.524	24.368.043
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri/(gideri)		-	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		10.797.524	24.368.043
Toplam kapsamlı gelir		23.350.358	32.371.549
Pay başına kazanç	24	0,00523	0,00333
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		(45.835)	-
Ana ortaklık payları		23.396.193	32.371.549

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 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	-	-	-	-	8.003.506	-	8.003.506	-	8.003.506
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	24.368.043	-	-	-	24.368.043	-	24.368.043
Toplam kapsamlı gelir	-	-	24.368.043	-	8.003.506	-	32.371.549	-	32.371.549
31 Aralık 2016	24.000.000	6.343.684	70.053.514	(9.024)	8.003.506	31.320.089	139.711.769	-	139.711.769
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(*)	-	-	-	-	-	-	-	47.788	47.788
Dönem karı / (zararı)	-	-	-	-	12.640.938	-	12.640.938	(88.104)	12.552.834
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	10.755.255	-	-	-	10.755.255	42.269	10.797.524
Toplam kapsamlı gelir	-	-	10.755.255	-	12.640.938	-	23.396.193	(45.835)	23.350.358
31 Aralık 2017	24.000.000	6.343.684	80.808.769	(9.024)	12.640.938	39.323.595	163.107.962	1.953	163.109.915

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

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Cari dönem Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2016
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(22.853.761)	(18.390.293)
Dönem karı		12.552.834	8.003.506
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		15.158.739	16.849.872
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	19	1.979.468	1.832.491
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	1.043.905	4.629.843
Stok değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	9	107.948	(471.583)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		841.150	205.524
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	21	(739.182)	(887.116)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	22	6.399.055	3.505.252
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan kar/(zarar)		707.573	(368.736)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(9.498)	(13.220)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	20	865.615	704.936
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	20	(398.572)	(84.443)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	4.361.277	7.796.924
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(41.296.939)	(39.116.113)
Ticari alacaklardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(119.998.706)	(80.036.200)
Stoklardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(12.156.345)	(6.641.262)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		92.817.398	49.142.124
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		1.677.424	(2.592.837)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış		(3.007.589)	(1.527.154)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış		(2.726.328)	(1.931.613)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış		2.097.207	4.470.829
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(13.585.366)	(14.262.735)
Vergi ödemeleri		(9.268.395)	(4.127.558)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(22.853.761)	(18.390.293)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(1.899.987)	(1.576.192)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	-	(9.326)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		203.024	292.799
Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	6.735
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1.696.963)	(1.285.984)
Kredilerden nakit girişleri		2.257.990.245	434.944.487
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(2.206.157.907)	(473.335.748)
Ödenen faiz		(7.008.991)	(4.180.459)
Alınan faiz		739.182	887.116
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		45.562.529	(41.684.604)
Yabancı para çevrim farkları		12.101.786	15.759.679
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		33.113.591	(45.601.202)
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	49.746.515	95.347.717
Nakit ve nakit benzerleri, dönem sonu	4	82.860.106	49.746.515

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

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

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

Detayları Not 16'da 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 dizüstü bilgisayar, bilgisayar, sunucu, depolama, sanallaştırma, ağ iletişim, IP PBX, video konferans, güvenlik ve altyapı ürünleri, yazıcılar, el terminalleri, yazılım ve bilgisayar üreticilerinin üretim aşamasında kullandıkları ürün ve parçaların katma değerli dağıtıcılığını yapmaktadır.

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

Armada, Bilgi Teknolojileri üreticilerinin dağıtıcılığını distribütörlük anlaşmaları çerçevesinde yapmaktadır. Armada'nın, 31 Aralık 2017 itibarıyla 183 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, Toshiba ve Axis olup diğer tamamlayıcı markalar da yurtiçinden tedarik edilmektedir.

Bağlı ortaklık

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

Şirket	Kurulduğu ülke	Başlıca faaliyetler	Etkin hisse payı ve oy hakkı	
			31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Supernet Systems Limited (Supernet)	İngiltere	Yurtdışından ürün tedariki	%100	%100

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Yapılandırılmış işletmeler

31 Aralık 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:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Beyaz yakalı	180	175

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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 (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir. Şirket’in, konsolide finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait konsolide finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

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

Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tabloları 27 Şubat 2018 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.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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

	ABD Doları/TL kuru
31 Aralık 2017	3,7719
31 Aralık 2016	3,5192

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar

1 Ocak 2017 tarihinde başlayan yıllık dönemler için geçerli olan ve Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olan yeni standart, değişiklik ve yorum yoktur.

a. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 7, "Nakit akış tabloları"ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12, "Gelir vergilerdeki değişiklikler"; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.
- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 12, "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar"; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişiklik, özet finansal bilgiler haricinde TFRS 12'nin açıklama gerekliliklerinin satılmaya hazır olarak sınıflandırılan işletmelerdeki paylara uygulanacağını açıklığa kavuşturmaktadır.

b. 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.
- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır. Şirket, TFRS 15'teki değişikliğin etkisini değerlendirmiş ve TMS 18, "Hasılat" standardına göre uyguladığı politikalarla önemli ölçüde uyumlu olduğunu tespit etmiştir. Bu sebepten, değişikliğin uygulanmaya başlandığı tarih itibarıyla Şirket'in konsolide bilançosuna etkisinin önemli olmasını beklememektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’ standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
 - TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır.

UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Etkileri yukarıda açıklananlar hariç yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının Şirket’in konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Uygulanan konsolidasyon esasları

1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait 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 özkaynakları ve cari dönem faaliyet sonuçları, 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. Konsolide finansal tablolar benzer işlemler için aynı muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Netleştirme/mahsup

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Stoklar

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

Ticari alacaklar

Vadeleri, genel olarak 30-120 gün arasında olan ticari alacaklar, orijinal fatura değerleri ile kayıtlara alınmakta ve etkin faiz yöntemi kullanılarak indirgenmiş değerlerinden taşınmaktadır. İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları TL (%9,75), ABD Doları (%1,56) ve Euro (%0,41)'dir.

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

Gelir tahakkukları

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar

Defter değerinin, süregelen kullanımdan çok satış işlemi yoluyla geri kazanılmasının beklendiği durumlarda duran varlıklar ve elden çıkarılacak varlık grupları, satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılmaktadır. Bu varlıklar, ya da elden çıkarılacak varlık gruplarında olduğu gibi, varlıklar ve borçlar finansal durum tablosunda ayrı ayrı gösterilmektedir ve satış maliyetleri düşüldükten sonra gerçeğe uygun değeri ya da defter değerinin düşük olanı ile ölçülmektedir. Satış amaçlı olarak sınıflandırılan veya satış amaçlı olarak sınıflandırılan elden çıkarılacak varlık grubunun bir parçası olan duran varlıklar, amortismanına tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi ve maddi olmayan varlıklarda değer kaybı

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

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

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

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

Finansal varlıklar

a) Sınıflandırma

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

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

b) Muhasebeleştirme ve ölçümleme

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal enstrümanların kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

Finansal borçlar

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

Borçlanma maliyetleri

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

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

Kiralama işlemleri (kiracı olarak şirket)

a) Finansal kiralama

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

b) Operasyonel kiralama

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

Garantiler

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ticari borçlar

Şirket'in vadeleri 30-120 gün arasında olan ticari borçları, faturalanmış veya faturalanmamış mal ve hizmet alımları için gelecekte yapılacak ödemelerin rayiç değerini temsil eden tutarlar üzerinden hesaplanan indirgenmiş maliyet bedelleri ile yansıtılmaktadır. İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları TL (%9,75), ABD Doları (%1,56) ve Euro (%0,41)'dir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

Bilanço tarihleri itibarıyla kullanılan temel aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Net iskonto oranı	%4,48	%4,48
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	%81,67	%85,88

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

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

Karşılıklar

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Satış gelirleri

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

Faiz gelirleri

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

Vade farkı gelirleri

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

Ertelenmiş vergi aktifli ve pasifinin hesaplanmasında Şirket'in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları kullanılmaktadır (Not 23).

Yabancı para cinsinden işlemler ve çevrim

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kullanılan tahminler

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

Başlıcaları, aşağıdaki gibidir:

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Kıdem tazminatını karşılığına ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 14'te yer almaktadır.
- b) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan şirket bazında alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 6'da yansıtılmıştır.
- c) Şirket yönetimi maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda varsayımlarda bulunmuştur (Not 10-11).
- d) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır (Not 9).
- e) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir (Not 23).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bölgümlere göre raporlama

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

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

Hisse başına kar

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Koşullu varlık ve borçlar

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

İlişkili taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan Şirket ile ilişkili olan kişi veya işletmedir.

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

Söz konusu kişinin,

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

Nakit akım tablosu

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

Sermaye

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

Temettü Borçları

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

3. BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2017 ve 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.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Banka mevduatları		
-Vadeli	76.793.737	44.780.235
-Vadesiz	5.591.304	4.307.962
Diğer hazır değerler	473.759	657.766
Kasa	1.306	552
	82.860.106	49.746.515

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 76.793.737 TL (31 Aralık 2016 - 44.780.235 TL) tutarındaki ABD Doları cinsinden vadeli mevduatların vadesi 1- 4 gün olup (31 Aralık 2016 - 1 gün) faiz oranı %1-%1,46'dır (31 Aralık 2016 - %1,15).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 473.759 TL (31 Aralık 2016 - 657.766 TL) tutarındaki diğer hazır değerler 1- 66 gün vadeli olup bloke kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

5. BORÇLANMALAR

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

a) Kısa vadeli borçlanmalar

31 Aralık 2017	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%2,85-%3,99	26.448.323	99.760.428
TL krediler	%15,90	9.913.118	9.913.118
			109.673.546
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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

5. BORÇLANMALAR (Devamı)

b) Uzun vadeli borçlanmalar

31 Aralık 2017	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%3,49	20.056.186	75.649.928
			75.649.928
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 cinsinden vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 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	9.913.118	-	-	9.913.118	-	-	-	-
ABD doları cinsinden kredi	33.540.155	66.220.273	75.649.928	175.410.356	1.091.096	53.666.628	61.762.197	116.519.921
Toplam	43.453.273	66.220.273	75.649.928	185.323.474	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.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık bankalara 16.766.096 TL tutarında ABD Doları cinsinden müşteri çeki teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2016 - 8.798.000 TL).

Kredilerin kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ticari alacaklar	361.514.040	307.937.646
Vadeli çekler ve senetler	203.840.023	105.511.073
Şüpheli alacaklar	24.990.198	22.181.010
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(24.990.198)	(22.181.010)
	565.354.063	413.448.719

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	22.181.010	14.416.806
Cari dönem provizyonu (Not 18)	1.043.905	4.629.843
Tahsilatlar	(44.575)	(344.238)
Yabancı para çevrim farkı	1.809.858	3.478.599
Dönem sonu itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	24.990.198	22.181.010

31 Aralık 2017 ve 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	
31 Aralık 2017	515.438.195	29.373.383	9.868.795	5.712.104	2.117.630	2.843.956	565.354.063
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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Satıcı cari hesapları	367.498.443	261.466.291
Gider tahakkukları	23.934.296	14.500.837
Toplam	391.432.739	275.967.128

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 35.856.003 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. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait söz konusu gelir tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	19.355.652	7.388.779
Dönem içinde tahakkuk eden	127.609.055	105.453.945
Dönem içinde ödemedi mahsup edilen	(112.993.414)	(96.524.722)
Yabancı para çevrim farkları	1.884.710	3.037.650
Dönem sonu bakiyesi	35.856.003	19.355.652

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	29.903	87.099
Diğer	-	22.234
Toplam	29.903	109.333

8. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 Ocak bakiyesi	439.356	-
Girişler	-	439.356
Yabancı para çevrim farkı	31.548	-
	470.904	439.356

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

9. STOKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ticari mallar	66.665.327	45.606.036
Yoldaki mallar	21.495.938	24.910.418
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(343.586)	(216.322)
	87.817.679	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.

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. STOKLAR (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı	216.322	632.877
Cari dönem provizyonu	519.135	356.311
Çıkışlar	(411.187)	(827.894)
Yabancı para çevrim farkı	19.316	55.028
Dönem sonu itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı	343.586	216.322

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

10. 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	-	-	1.847.335	52.652	1.899.987
Satışlar, net	-	-	(193.526)	-	(193.526)
Cari dönem amortismanı	-	(78.521)	(1.367.382)	(487.158)	(1.933.061)
Yabancı para çevrim farkı	813	5.684	231.417	23.564	261.478
31 Aralık 2017, net	12.137	44.546	3.601.211	128.733	3.786.627
1 Ocak 2016, net	9.356	159.627	2.575.013	832.478	3.576.474
Alımlar	-	-	1.573.643	2.549	1.576.192
Satışlar, net	-	-	(279.579)	-	(279.579)
Cari dönem amortismanı	-	(65.025)	(1.322.611)	(403.834)	(1.791.470)
Yabancı para çevrim farkı	1.968	22.781	536.901	108.482	670.132
31 Aralık 2016, net	11.324	117.383	3.083.367	539.675	3.751.749
31 Aralık 2017					
Maliyet	12.137	528.434	14.243.213	7.753.117	22.536.901
Birikmiş amortisman	-	(483.888)	(10.642.002)	(7.624.384)	(18.750.274)
Net defter değeri	12.137	44.546	3.601.211	128.733	3.786.627
31 Aralık 2016					
Maliyet	11.324	493.031	12.881.058	7.182.852	20.568.265
Birikmiş amortisman	-	(375.648)	(9.797.691)	(6.643.177)	(16.816.516)
Net defter değeri	11.324	117.383	3.083.367	539.675	3.751.749

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri

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

Tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıklar

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 10.622.236 ve 8.054.379 TL'dir.

Varlıklar üzerinde rehin ve ipotekler

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

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	İlaveler/(itfa payları)	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2017
Maliyet					
Haklar	2.364.352	-	-	169.775	2.534.127
Yazılımlar	949.083	-	-	68.150	1.017.233
Eksi: Birikmiş itfa payları					
Haklar	(2.343.872)	(21.208)	-	(169.046)	(2.534.126)
Yazılımlar	(791.687)	(25.199)	-	(58.053)	(874.939)
Net defter değeri	177.876	(46.407)	-	10.826	142.295
	1 Ocak 2016	İlaveler/(itfa payları)	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2016
Maliyet					
Haklar	2.000.105	-	(48.425)	412.672	2.364.352
Yazılımlar	817.780	9.326	(44.242)	166.219	949.083
Eksi: Birikmiş itfa payları					
Haklar	(1.957.858)	(26.288)	48.425	(408.151)	(2.343.872)
Yazılımlar	(676.041)	(14.733)	37.507	(138.420)	(791.687)
Net defter değeri	183.986	(31.695)	(6.735)	32.320	177.876

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Şirket içerisinde oluşturulan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır.

Tamamıyla itfa olmuş maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla tamamıyla itfa olmuş maddi olmayan duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 3.290.328 TL ve 3.167.070 TL'dir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	22.824.132	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	22.824.132	12.661.263

Diğer verilenlerin özkaynaklara oranı (%)

-

-

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları cinsinden	16.766.096	8.798.000
Euro cinsinden	1.027.276	844.002
Türk Lirası cinsinden	5.030.760	3.019.261
Toplam	22.824.132	12.661.263

13. TAAHHÜTLER

Operasyonel kiralamalar

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

1 Ocak - 31 Aralık 2017 döneminde, motorlu taşıt kullanımları için imzalanan iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 491.305 TL tutarındaki kira giderleri ilişikteki konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır (1 Ocak - 31 Aralık 2016 - 317.849 TL).

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelecek 1 yıl	539.054	307.501
1 yıl 5 yıl arası	684.588	51.680
Toplam	1.223.642	359.181

Ayrıca bina kullanımıyla ilgili iptal edilebilir operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 1 Ocak - 31 Aralık 2017 döneminde 1.785.935 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2016 - 1.632.292 TL) tutarındaki kira giderleri özet konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Prim karşılıkları	1.451.034	850.189
İzin karşılıkları	579.777	394.132
	2.030.811	1.244.321

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

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisindeki prim karşılıklarının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	850.189	904.130
Dönem içi ayrılan karşılık	3.474.662	1.308.385
Dönem içinde yapılan ödemeler	(2.873.817)	(1.362.326)
Dönem sonu bakiyesi	1.451.034	850.189

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisindeki izin karşılıklarının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	394.132	273.603
Dönem içi ayrılan karşılık	574.145	505.002
Dönem içinde yapılan ödemeler	(388.500)	(384.473)
Dönem sonu bakiyesi	579.777	394.132

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	850.344	693.459

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar mevzuatla 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, 4.732 TL (31 Aralık 2016 - 4.297 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	693.459	541.374
Dönem içinde yapılan ödemeler	(133.774)	(239.182)
Hizmet maliyeti	184.338	160.459
Faiz maliyeti	67.266	52.513
Yeniden ölçüm (kazançları)/kayıpları	(11.299)	46.493
Yabancı para çevrim farkları	50.354	131.802
Dönem sonu bakiyesi	850.344	693.459

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
KDV alacakları	12.821.100	9.528.855
Peşin ödenmiş giderler	903.075	561.838
	13.724.175	10.090.693

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	10.408.254	9.703.707
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	497.795	1.291.845
	10.906.049	10.995.552

16. ÖZKAYNAKLAR

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

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Tutar	%	Hisse tipi	Tutar	%	Hisse tipi
Aptec Holdings Limited	19.819.661	82,58	A-B	19.381.372	80,76	A-B
Halka açık	4.180.339	17,42	B	4.618.628	19,24	B
	24.000.000	100,00		24.000.000	100,00	

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

a) Kar yedekleri - geçmiş yıllar kar/zararları

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

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

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

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

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

Şirket'in, dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 31 Aralık 2017 itibarıyla 51.876.429 TL (31 Aralık 2016 - 37.761.638 TL)'dir.

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

	31 Aralık 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

b) Yabancı para çevrim farkları

Not 2'de detaylarıyla açıklandığı üzere Şirket'in işlevsel para birimi olan ABD Doları'ndan raporlama para birimi olan TL'ye dönüştürülmesinde ortaya çıkan yabancı para çevrim farkları özsermaye içerisine kaydedilmiştir. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para çevrim farkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yabancı para çevrim farkları	80.808.769	70.053.514

17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 2016 dönemlerine ait ticari faaliyetlerden brüt karı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Hasılat	1.388.333.880	1.079.403.443
Eksi: Satışlardan iadeler (-)	(51.370.830)	(34.909.444)
Hasılat, net	1.336.963.050	1.044.493.999
Dönem başı stoklar	(70.300.132)	(51.230.280)
Dönem içi stok alımları	(1.283.925.077)	(1.006.072.834)
Dönem sonu stoklar	87.817.679	70.300.132
Satışların maliyeti	(1.266.407.530)	(987.002.982)
Brüt kar	70.555.520	57.491.017

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 2016 dönemlerine ait satışların maliyeti satılan ticari malların maliyetini içermektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 2016 dönemlerine ait pazarlama giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Pazarlama giderleri		
Personel giderleri	9.916.575	8.350.124
Dağıtım,nakliye ve ulaşım giderleri	2.545.863	2.354.756
Reklam ve pazarlama giderleri	1.839.294	1.540.482
Kira giderleri	1.262.848	1.155.144
Amortisman ve tükenme payları	1.253.307	1.000.498
İhracat giderleri	338.141	207.628
Kıdem tazminatı gideri (Not 14)	146.375	195.910
Toplam	17.302.403	14.804.542
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	8.854.571	6.869.055
Danışmanlık giderleri	6.417.430	4.064.279
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 6)	1.043.905	4.629.843
Kira giderleri	1.014.392	794.996
Vergi, resim ve harçlar	908.203	1.047.604
Bakım onarım giderleri	788.659	620.533
Amortisman ve tükenme payları	726.161	831.993
İthalat giderleri	682.748	284.401
Sigorta giderleri	539.869	582.197
Telefon ve iletişim giderleri	354.451	222.149
Enerji giderleri	318.237	309.975
Kıdem tazminatı gideri (Not 14)	93.930	63.555
Diğer genel yönetim giderleri	1.620.865	990.578
Toplam	23.363.421	21.311.158
Toplam	40.665.824	36.115.700

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Pazarlama giderleri	9.916.575	8.350.124
Genel yönetim giderleri	8.854.571	6.869.055
Toplam	18.771.146	15.219.179

Sosyal güvenlik primleri

1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemine ait Şirket'in ödediği sosyal güvenlik prim tutarı 3.705.773 TL'dir (31 Aralık 2016 - 2.994.717 TL).

Amortisman ve tükenme payları

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Pazarlama giderleri	1.253.307	1.000.498
Genel yönetim giderleri	726.161	831.993
Toplam	1.979.468	1.832.491

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Ticari alacakların kur farkı gelirleri	3.979.332	1.008.512
Vade farkı gelirleri	2.352.433	3.792.336
Ticari borçların kur farkı gelirleri	1.871.713	3.357.620
Reeskont gelirleri	398.572	84.443
Konusu kalmayan karşılıklar	44.575	344.238
Diğer gelirler	651.127	478.885
Toplam	9.297.752	9.066.034

Esas faaliyetlerden diğer giderler

Ticari alacakların kur farkı giderleri	(8.216.141)	(6.176.021)
Reeskont giderleri	(865.615)	(704.936)
Ticari borçların kur farkı giderleri	(798.988)	(1.130.489)
Diğer giderler	(626.587)	(100.814)
Toplam	(10.507.331)	(8.112.260)

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. FİNANSMAN GELİRLERİ

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kur farkı gelirleri	7.138.792	4.239.778
Faiz gelirleri	739.182	887.116
Toplam	7.877.974	5.126.894

22. FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kur farkı gideri	(10.283.796)	(5.559.169)
Faiz giderleri	(6.399.055)	(3.505.252)
Banka masrafları	(2.961.129)	(2.591.134)
Toplam	(19.643.980)	(11.655.555)

23. 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 geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarda yer alan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların tamamının 2021 öncesinde gerçekleşeceği öngörüldüğü için %22 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

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 - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla bilançoda gösterilmiş olan yasal vergi yükümlülüğü aşağıda özetlenmiştir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Supernet kurumlar vergisi karşılığı	185.794	457.081
Armada kurumlar vergisi karşılığı	8.342.603	7.926.805
Eksi: (Peşin ödenen vergi ve fonlar)	(5.351.336)	(3.780.077)
Ödenecek vergi yükümlülüğü	3.177.061	4.603.809

Vergi öncesi kâra yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 2016 dönemlerine ait konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vergi öncesi kar	16.914.111	15.800.430
Vergi karşılığı %20	(3.382.822)	(3.160.086)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(103.321)	(102.114)
Diğer (*)	(875.134)	(4.534.724)
Toplam vergi gideri	(4.361.277)	(7.796.924)

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

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

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Kümülatif farklar	Varlık/ Varlık/ (yükümlülük)	Kümülatif farklar	Varlık/ Varlık/ (yükümlülük)
Maddi duran varlıklar	(1.329.154)	(292.414)	(1.606.294)	(321.259)
Kıdem tazminatı karşılığı	850.344	187.076	693.459	138.692
Ticari alacaklar	6.831.658	1.502.965	5.435.959	1.087.192
Stoklar	(3.488.141)	(767.391)	(4.989.733)	(997.947)
Gider tahakkukları	25.956.302	5.710.386	14.406.660	2.881.332
Gelir tahakkukları	(5.367.456)	(1.180.840)	(4.646.446)	(929.289)
Türev araçlar	364.159	80.115	(343.415)	(68.683)
Ertelenmiş vergi varlığı	23.817.712	5.239.897	8.950.190	1.790.038

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş verginin hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı bakiyesi	1.790.038	1.554.715
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen	3.088.071	(109.466)
Yabancı para çevrim farkı	361.788	344.789
Dönem sonu bakiyesi	5.239.897	1.790.038

24. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, dönem karının, dönem içindeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içinde oluşan pay başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem karı	12.552.834	8.003.506
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	2.400.000.000	2.400.000.000
Pay başına kazanç	0,00523	0,00333

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

31 Aralık 2017					
	İlişkili taraflara olan satışlar	İlişkili taraflardan olan alışlar ve diğer giderler	İlişkili taraflardan olan alacaklar	İlişkili taraflara olan borçlar	İlişkili taraflardan alınan krediler
Aptec Holdings Limited	-	5.657.266	-	1.379.270	-
Ingram Micro Luxembourg Sarl	-	-	-	-	141.870.201
Ingram Micro Pan Europe GMBH	-	35.086.106	-	851.827	-
Toplam	-	40.743.372	-	2.231.097	141.870.201
31 Aralık 2016					
	İlişkili taraflara olan satışlar	İlişkili taraflardan olan alışlar ve diğer giderler	İlişkili taraflardan olan alacaklar	İlişkili taraflara olan borçlar	İlişkili taraflardan alınan krediler
Aptec Holdings Limited	-	3.446.089	-	299.779	-
Ingram Micro Luxembourg Sarl	-	-	-	-	61.762.197
Ingram Micro Pan Europe GMBH	-	16.874.523	-	162.088	-
Toplam	-	20.320.612	-	461.867	61.762.197

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Aptec Holdings Limited'den olan alışlar danışmanlık giderleri, Ingram Micro Pan Europe GMBH'den olan alışlar ise stok alımlarından oluşmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içinde üst düzey yöneticilere yapılan toplam brüt ödemeler aşağıda açıklanmaktadır:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	5.703.385	3.449.674

1 Ocak - 31 Aralık 2017 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen toplam Sosyal Güvenlik prim tutarı 155.178 TL'dir (1 Ocak -31 Aralık 2016 - 124.064 TL'dir).

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi amaçları ve politikaları

Şirket'in başlıca finansal araçları, banka kredileri, finansal kiralamar, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Finansal araçların ana amacı Şirket'in operasyonları için finansman sağlamaktır. Şirket bunlar dışında faaliyetleri sonucu olarak ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal varlık ve 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 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 - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	Ticari alacaklar	Alacaklar Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat (Not 4)	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	565.354.063	29.903	82.385.041	(364.159)
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(37.682.203)	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	515.438.195	29.903	82.385.041	(364.159)
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(37.503.319)	-	-	-
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	49.915.868	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	25.169.082	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	(24.990.198)	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(178.884)	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla	Ticari alacaklar	Alacaklar Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat (Not 4)	Türev araçlar
Raporlamatarihi 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 geçmemiş 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	(41.800.137)	-	-	-
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 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 güvenliğinde 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 vadelerine ilişkin açıklamaya Not 6'da yer verilmiştir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Likidite riski

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

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

31 Aralık 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	185.323.474	194.162.703	43.467.327	68.325.884	82.369.492	-
Ticari borçlar	393.663.836	394.391.824	394.368.859	22.965	-	-

31 Aralık 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	35.220.152	35.220.152	35.220.152	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(35.584.311)	(35.584.311)	(35.584.311)	-	-	-
Türev araçlar (net)	(364.159)	(364.159)	(364.159)	-	-	-

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.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam ihracat tutarı	13.150.945	11.132.530
Toplam ithalat tutarı	612.184.749	694.306.638

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	USD karşılığı	TL	Euro	USD karşılığı	TL	Euro
1. Ticari alacaklar	16.493.694	57.531.157	1.036.741	11.809.142	40.679.726	236.935
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	807.063	2.782.381	57.974	491.359	1.579.679	40.301
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.557.712	5.875.535	-	1.273.322	4.481.076	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	18.858.469	66.189.073	1.094.715	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)	18.858.469	66.189.073	1.094.715	13.573.823	46.740.481	277.236
10. Ticari borçlar	3.223.294	11.020.844	251.821	1.965.931	5.960.549	258.216
11. Finansal yükümlülükler	2.624.672	9.899.999	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	5.829.415	21.987.971	-	4.203.108	14.791.577	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	11.677.381	42.908.814	251.821	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)	11.677.381	42.908.814	251.821	6.169.039	20.752.126	258.216
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(9.240.875)	(35.220.152)	-	(5.800.000)	(20.542.895)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	9.240.875	35.220.152	-	5.800.000	20.542.895	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(2.059.787)	(11.939.893)	842.894	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)	5.623.376	17.404.724	842.894	6.131.462	21.507.279	19.020
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(96.545)	(364.159)	-	97.583	343.415	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 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			
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla			
	Kar/zarar	Kar/zarar	
		Yabancı	
		paranın	
	Yabancı paranın	değer	
	değer kazanması	kaybetmesi	
<i>TL'nin ABD Doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>			
1- TL net varlık/yükümlülüğü	698.408	(698.408)	
2- TL riskinden korunan kısım (-)	(1.056.605)	1.056.605	
3- TL net etki (1+2)	(358.197)	358.197	
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>			
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	114.183	(114.183)	
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	
6- Euro net etki (4+5)	114.183	(114.183)	
Toplam (3+6)	(244.014)	244.014	

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu			
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla			
	Kar/zarar	Kar/zarar	
		Yabancı	
		paranın	
	Yabancı paranın	değer	
	değer kazanması	kaybetmesi	
<i>TL'nin ABD Doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>			
1- TL net varlık/yükümlülüğü	779.651	(779.651)	
2- TL riskinden korunan kısım (-)	(616.287)	616.287	
3- TL net etki (1+2)	163.364	(163.364)	
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>			
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	2.117	(2.117)	
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	
6- Euro net etki (4+5)	2.117	(2.117)	
Toplam (3+6)	165.481	(165.481)	

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26. 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:

31 Aralık 2017 31 Aralık 2016

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal yükümlülükler

Borçlanmalar

141.870.201

61.762.197

Değişken borçlanma oranına sahip borçlanmalar 141.870.201 TL olup (31 Aralık 2016 - 61.762.197 TL) tamamı ABD Doları cinsindendir. Faiz oranlarındaki 100 baz puanlık farazi bir artış/azalış faiz giderlerini yıllık 1.014.892 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2016 - 535.503 TL) tutarında artırtabilecektir /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. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017 31 Aralık 2016

Toplam finansal borçlar	185.323.474	116.519.921
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(82.860.106)	(49.746.515)
Net borç	102.463.368	66.773.406
Özkaynaklar	163.109.915	139.711.769
Net borç/Özkaynaklar oranı	%63	%48

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Rayiç değer

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2017 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev araçlar	-	(364.159)	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Yoktur.

.....