

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..	6-29
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-9
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	10
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	10
NOT 5 BORÇLANMALAR	10-11
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	11-12
NOT 7 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR	13
NOT 8 STOKLAR	13
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	14
NOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	15
NOT 11 TAAHHÜTLER	15
NOT 12 ÖZKAYNAKLAR	16
NOT 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	17
NOT 14 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	17
NOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	18
NOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ	18
NOT 17 FİNANSMAN GİDERLERİ	18
NOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	19-20
NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ	20
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	21-22
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	22-28
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	29
NOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	29

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Dipnot referansları		30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar			
Dönen varlıklar		973.574.817	750.256.830
Nakit ve nakit benzerleri	4	92.931.476	82.860.106
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	664.137.811	565.354.063
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		44.616	29.903
Stoklar	8	193.233.802	87.817.679
Diğer dönen varlıklar		21.893.735	13.724.175
Satış amacıyla elde tutulan varlıklar	7	1.333.377	470.904
Duran varlıklar		11.994.353	9.168.819
Maddi duran varlıklar	9	6.375.755	3.786.627
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		194.861	142.295
Ertelenmiş vergi varlığı	18	5.423.737	5.239.897
Toplam varlıklar		985.569.170	759.425.649

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnot	30 Eylül	31 Aralık
	Referansları	2018	2017
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		608.030.958	519.815.462
Kısa vadeli borçlanmalar	5	156.309.849	109.673.546
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	20	9.818.322	2.231.097
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	415.766.235	391.432.739
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	18.631.585	3.177.061
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		2.413.225	2.030.811
Türev araçlar	22	343.863	364.159
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		4.747.879	10.906.049
Uzun vadeli yükümlülükler		121.099.196	76.500.272
Uzun vadeli borçlanmalar	5	120.206.663	75.649.928
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		892.533	850.344
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		256.157.788	163.107.962
Ödenmiş sermaye	12	24.000.000	24.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(9.024)	(9.024)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları		178.638.735	80.808.769
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	6.343.684	6.343.684
Geçmiş yıllar karları	12	51.964.533	39.323.595
Net dönem karı/(zararı)		(4.780.140)	12.640.938
Kontrol gücü olmayan paylar		281.228	1.953
Özkaynaklar		256.439.016	163.109.915
Toplam kaynaklar		985.569.170	759.425.649

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari dönem		Geçmiş dönem	
		Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Hasılat	13	1.118.410.655	366.254.515	879.380.513	354.844.904
Satışların maliyeti (-)	13	(1.052.212.013)	(342.648.900)	(831.714.839)	(336.818.778)
Brüt kar		66.198.642	23.605.615	47.665.674	18.026.126
Pazarlama giderleri (-)	14	(15.271.144)	(4.914.968)	(12.518.280)	(4.337.970)
Genel yönetim giderleri (-)	14	(17.264.823)	(6.270.276)	(16.302.710)	(5.233.385)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		14.945.898	8.519.432	5.631.188	199.582
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(20.290.077)	(11.475.612)	(5.981.007)	(142.620)
Esas faaliyet karı		28.318.496	9.464.191	18.494.865	8.511.733
Finansman gelirleri	16	25.282.484	15.918.259	5.411.502	2.452.666
Finansman giderleri (-)	17	(29.636.470)	(17.341.130)	(13.107.146)	(5.376.633)
Vergi öncesi kar		23.964.510	8.041.320	10.799.221	5.587.766
- Dönem vergi (gideri)/geliri	18	(25.573.497)	(14.195.841)	(4.047.672)	(2.151.121)
- Ertelenmiş vergi geliri	18	(3.107.480)	(2.608.043)	1.609.229	232.920
Dönem karı/(zararı)		(4.716.467)	(8.762.564)	8.360.778	3.669.565
Dönem karının/(zararının) dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		63.673	(128.992)	144.470	(1.663.347)
Ana ortaklık payları		(4.780.140)	(8.633.572)	8.216.308	5.332.912
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar					
Yabancı para çevrim farkları		98.045.568	62.961.520	1.500.706	2.101.284
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		98.045.568	62.961.520	1.500.706	2.101.284
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		93.329.101	54.198.956	9.861.484	5.770.849
Pay başına kazanç	19	(0,00197)	(0,00365)	0,00348	0,00153
Toplam kapsamlı gelirin/(giderin) dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		279.275	36.935	123.473	(1.669.001)
Ana ortaklık payları		93.049.826	54.162.021	9.738.011	7.439.850

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
			Yabancı para çevrim farkları	Kıdem tazminatı karşılığı yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Net dönem Karı/(Zararı)	Geçmiş yıllar karları			
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	-	1.700.964	-	-	(8.003.506)	8.003.506	-	-	-
Supernet Dubai'nin kuruluşu	-	-	-	-	-	-	-	47.789	47.789
Dönem karı/(zararı)	-	-	-	-	8.216.308	-	8.216.308	144.470	8.360.778
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	1.521.703	-	-	-	1.521.703	(20.997)	1.500.706
Toplam kapsamlı gelir	-	-	1.521.703	-	8.216.308	-	9.738.011	123.473	9.861.484
30 Eylül 2017	24.000.000	6.343.684	71.575.217	(9.024)	8.216.308	39.323.595	149.449.780	171.262	149.621.042
1 Ocak 2018	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
Transferler	-	-	-	-	(12.640.938)	12.640.938	-	-	-
Dönem karı/(zararı)	-	-	-	-	(4.780.140)	-	(4.780.140)	63.673	(4.716.467)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	97.829.966	-	-	-	97.829.966	215.602	98.045.568
Toplam kapsamlı gelir	-	-	97.829.966	-	(4.780.140)	-	93.049.826	279.275	93.329.101
30 Eylül 2018	24.000.000	6.343.684	178.638.735	(9.024)	(4.780.140)	51.964.533	256.157.788	281.228	256.439.016

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Cari dönem Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Geçmiş dönem Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(8.576.825)	(36.362.331)
Dönem karı/(zararı)		(4.716.467)	8.360.778
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		39.886.527	8.402.805
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	15	1.550.461	1.461.547
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	1.308.683	395.317
Stok değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	(99.572)	(68.135)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		652.097	21.022
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16	(1.067.148)	(571.028)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	9.283.718	4.138.808
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan kar		(20.296)	800.735
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(10.216)	(8.013)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		115.703	112.202
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri		(507.880)	(318.093)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	28.680.977	2.438.443
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(27.729.715)	(45.886.426)
Ticari alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		178.122.767	(43.197.458)
Stoklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(41.209.093)	(25.006.396)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		(157.654.914)	34.618.970
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		4.820.868	5.049.703
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış		(3.090.139)	(2.689.634)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış		(523.075)	(9.240.786)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalış		(8.196.129)	(5.420.825)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		7.440.345	(29.122.843)
Vergi ödemeleri		(16.017.170)	(7.239.488)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(8.576.825)	(36.362.331)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(1.806.284)	(1.473.704)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		11.706	177.345
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1.794.578)	(1.296.359)
Kredilerden nakit girişleri		1.522.462.808	853.255.783
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.536.215.698)	(794.650.947)
Ödenen faiz		(8.822.127)	(4.222.796)
Alınan faiz		1.067.148	571.028
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(21.507.869)	54.953.068
Yabancı para çevrim farkları		41.950.642	3.119.570
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış)		10.071.370	20.413.948
Dönem başı itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	82.860.106	49.746.515
Nakit ve nakit benzerleri, dönem sonu	4	92.931.476	70.160.463

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

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

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

Detayları Dipnot 12'de açıklandığı üzere Şirket, Aptec Holdings Limited tarafından kontrol edilmektedir. Şirket'in nihai kontrolü Tianjin Tianhai Investment Co., Ltd.'e aittir.

Faaliyet konusu

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

Armada, Bilgi Teknolojileri üreticilerinin dağıtıcılığını distribütörlük anlaşmaları çerçevesinde yapmaktadır. Armada'nın, 30 Eylül 2018 itibarıyla 167 çalışanı ile değer katan dağıtıcılık yaptığı markalar Cisco, Dell, Microsoft, EMC, Fortinet, Aruba, HP Enterprise, Lenovo, VMware, Extreme, Polycom, Riverbed, Symantec, Veeam, Zebra, Honeywell, Amp, HCS, Jabra, Kaspersky, ve Axis olup diğer tamamlayıcı markalar da yurtiçinden tedarik edilmektedir.

Bağlı ortaklık

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında olan bağlı ortaklık ve hisse oranları aşağıda sunulduğu gibidir:

		Bağlı ortaklık ve oy hakkı	
		30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kurulduğu ülke	Başlıca faaliyetler		
Supernet Systems Limited (Supernet)	İngiltere	Yurt dışından ürün tedariki	%100
		%100	%100

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

Yapılandırılmış işletmeler

30 Eylül 2018 itibarıyla konsolidasyon kapsamında olan yapılandırılmış işletme ve başlıca faaliyetleri aşağıda sunulduğu gibidir:

Yapılandırılmış işletme	Kurulduğu ülke	Başlıca faaliyetler
Supernet Distribution DMCC (Supernet Dubai)	BAE	Yurt dışından ürün tedariki
Armada'nın hakim ortağı Aptec Holding Limited tarafından Aralık 2016'da Dubai'de kurulan Supernet Dubai, Armada'nın denizaşırı alımlarıyla ilgili satın alma faaliyetlerini gerçekleştirecektir.		
Armada, Supernet ve Supernet Dubai bu finansal tablolar açısından birlikte "Şirket" olarak tanımlanmıştır.		

Ortalama personel sayısı

Kategoriler itibarıyla dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Beyaz yakalı	174	180

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

Şirket, 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ya uygun olarak hazırlamıştır. Şirket'in ara dönem konsolide özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tabloları 7 Kasım 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.

İşlevsel ve raporlamada kullanılan para birimi ve çevrim yöntemi

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

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

Her bilanço tarihinde,

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

İşlevsel para biriminden farklı bir raporlama para birimi kullanılması

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

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ABD Doları/TL kurları aşağıda belirtilmiştir:

	ABD Doları/TL kuru
30 Eylül 2018	5,9902
31 Aralık 2017	3,7719

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS'ler ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olmamıştır.

Yayınlanmış ancak 1 Ekim 2018 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler

1 Ekim 2018 tarihinden itibaren geçerli olacak yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Uygulanan konsolidasyon esasları

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, Armada'nın ve kontrolünde bulunan bağlı ortaklığı Supernet ve yapılandırılmış işletme Supernet Dubai'nin finansal tablolarını içermektedir.

Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

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

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

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

Kullanılan tahminler

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri belirleyen tahminler ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar tahminlerden farklı olabilir. Bu tahminler dönemsel olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahminler Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan tahminler ile aynıdır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket yönetimi bölümlere göre raporlama yapmayı gerektirecek farklı türdeki ürün ve farklı coğrafi bölgeler olmadığı için bölümlere göre finansal bilgilerin raporlamasını yapmamaktadır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	2.428	1.306
Banka mevduatları		
-Vadeli	86.452.112	76.793.737
-Vadesiz	6.316.918	5.591.304
Diğer hazır değerler	160.018	473.759
	92.931.476	82.860.106

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 86.452.112 TL (31 Aralık 2017 - 76.793.737 TL) tutarındaki ABD Doları cinsinden vadeli mevduatın vadesi 2 gün olup (31 Aralık 2017 - 1-4 gün) faiz oranı %2,80 dir (31 Aralık 2017 - %1-%1,46).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 160.018 TL (31 Aralık 2017 - 473.759 TL) tutarındaki diğer hazır değerler 1-66 gün (31 Aralık 2017 - 1-66 gün) vadeli olup kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

5. BORÇLANMALAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla borçlanmalara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

a) Kısa vadeli borçlanmalar

30 Eylül 2018	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%4,82-%10	20.468.040	122.607.653
TL krediler	%33-%39	33.702.196	33.702.196
			156.309.849
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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 1.115.807 TL tutarındaki kredinin faiz oranı %0 olup, vergi ödemeleri için 1 - 2 gün vadeli alınmıştır (31 Aralık 2017 - Yoktur).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

5. BORÇLANMALAR (Devamı)

b) Uzun vadeli borçlanmalar

30 Eylül 2018	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%4,32	20.067.220	120.206.663
			120.206.663
31 Aralık 2017	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler	%3,49	20.056.186	75.649.928
			75.649.928

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

30 Eylül 2018					31 Aralık 2017			
	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	33.702.196	-	-	33.702.196	9.913.118	-	-	9.913.118
ABD doları cinsinden kredi	122.607.653	-	120.206.663	242.814.316	33.540.155	66.220.273	75.649.928	175.410.356
	156.309.849	-	120.206.663	276.516.512	43.453.273	66.220.273	75.649.928	185.323.474

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık bankalara 38.651.580 TL tutarında müşteri çeki teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2017 - 16.766.096 TL).

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar	362.165.340	361.514.040
Vadeli çekler ve senetler	301.972.471	203.840.023
Şüpheli alacaklar	40.337.044	24.990.198
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(40.337.044)	(24.990.198)
	664.137.811	565.354.063

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem başı itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	24.990.198	22.181.010
Cari dönem provizyonu (Not 14)	1.308.683	395.317
Tahsilatlar	(6.636)	(44.575)
Yabancı para çevrim farkı	14.044.799	447.694
Dönem sonu itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	40.337.044	22.979.446

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, alacakların vadelerine göre detayı ana hatlarıyla şöyledir:

	Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar						Toplam
	Vadesi gelmemiş alacak	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1 yıldan uzun	
30 Eylül 2018	575.936.285	47.772.812	22.585.342	1.884.986	11.826.431	4.131.955	664.137.811
31 Aralık 2017	515.438.195	29.373.383	9.868.795	5.712.104	2.117.630	2.843.956	565.354.063

b) Ticari borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Satıcı cari hesapları	379.358.384	367.498.443
Gider tahakkukları	36.407.851	23.934.296
Toplam	415.766.235	391.432.739

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 48.651.911 TL (31 Aralık 2017 – 35.856.003 TL) tutarındaki üreticilerden alınan fiyat farkı, fiyat indirimi, stok koruma ve benzeri nitelikteki gelirler mali tablolarda satıcı cari hesabından düşülmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait söz konusu gelir tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem başı bakiyesi	35.856.003	19.355.652
Dönem içinde tahakkuk eden	163.582.054	122.686.345
Dönem içinde ödemedi mahsup edilen	(169.971.615)	(112.980.941)
Yabancı para çevrim farkları	19.185.469	56.063
Dönem sonu bakiyesi	48.651.911	29.117.119

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

7. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak bakiyesi	470.904	439.356
Girişler	585.524	-
Yabancı para çevrim farkı	276.949	31.548
	1.333.377	470.904

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

8. STOKLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari mallar	127.676.673	66.665.327
Yoldaki mallar	65.973.136	21.495.938
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(416.007)	(343.586)
	193.233.802	87.817.679

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır.

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem başı itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı	343.586	216.322
Cari dönem provizyonu	257.717	284.723
Çıkışlar	(357.289)	(352.858)
Yabancı para çevrim farkı	171.993	234
	416.007	148.421

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsalar	Motorlu taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2018, net	12.137	44.546	3.601.211	128.733	3.786.627
Alımlar	-	47.016	1.683.981	75.287	1.806.284
Satışlar, net	-	-	(1.490)	-	(1.490)
Cari dönem amortismanı	-	(58.637)	(1.383.990)	(83.927)	(1.526.554)
Yabancı para çevrim farkı	7.141	22.693	2.207.951	73.103	2.310.888
30 Eylül 2018, net	19.278	55.618	6.107.663	193.196	6.375.755
1 Ocak 2017, net	11.324	117.383	3.083.367	539.675	3.751.749
Alımlar	-	-	1.435.389	38.315	1.473.704
Satışlar, net	-	-	(169.332)	-	(169.332)
Cari dönem amortismanı	-	(58.068)	(1.009.090)	(360.069)	(1.427.227)
Yabancı para çevrim farkı	106	1.768	25.858	8.760	36.492
30 Eylül 2017, net	11.430	61.083	3.366.192	226.681	3.665.386
30 Eylül 2018					
Maliyet	19.278	822.239	24.619.330	12.410.817	37.871.664
Birikmiş amortisman	-	(766.621)	(18.511.667)	(12.217.621)	(31.495.909)
Net defter değeri	19.278	55.618	6.107.663	193.196	6.375.755
30 Eylül 2017					
Maliyet	11.430	497.640	13.424.113	7.287.874	21.221.057
Birikmiş amortisman	-	(436.557)	(10.057.921)	(7.061.193)	(17.555.671)
Net defter değeri	11.430	61.083	3.366.192	226.681	3.665.386

Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır.

Finansal kiralama işlemleri

Şirket'in finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu maddi duran varlıklar demirbaşları içermekte olup 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla söz konusu maddi duran varlıklar tamamıyla itfa olmuştur.

Tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 23.258.668 TL ve 10.622.236 TL'dir.

Varlıklar üzerinde rehin ve ipotekler

Şirket'in, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

Şirket'in, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla borçlar için teminat olarak gösterilen maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	44.809.072	22.824.132
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	44.809.072	22.824.132

Diğer verilenlerin özkaynaklara oranı (%)

-

-

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları cinsinden	17.371.580	16.766.096
Euro cinsinden	1.581.239	1.027.276
Türk Lirası cinsinden	25.856.253	5.030.760
Toplam	44.809.072	22.824.132

11. TAAHHÜTLER

Operasyonel kiralamalar

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

1 Ocak - 30 Eylül 2018 döneminde, taşıt kullanımları için imzalanan iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 541.419 TL tutarındaki kira giderleri özet konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır (1 Ocak - 30 Eylül 2017 - 340.200 TL).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, iptal edilemeyecek operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında gelecek dönemlerde ödenecek en az yükümlülük tutarı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gelecek 1 yıl	816.737	539.054
1-5 yıl arası	691.176	684.588
Toplam	1.507.913	1.223.642

Ayrıca bina kullanımıyla ilgili iptal edilebilir operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında 1 Ocak - 30 Eylül 2018 döneminde 2.133.051 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2017 - 1.331.304 TL) tutarındaki kira giderleri özet konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

12. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		Hisse tipi	31 Aralık 2017		Hisse tipi
	Tutar	(%)		Tutar	(%)	
Aptec Holdings Limited	20.901.759	87,09	A-B	19.819.661	82,58	A-B
Halka açık	3.098.241	12,91	B	4.180.339	17,42	B
	24.000.000	100,00		24.000.000	100,00	

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla A grubu payların toplam tutarı 1.268.261 TL olup hissedarlara göre dağılımı ekte sunulmuştur:

A grubu paylar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Aptec Holdings Limited	1.268.261	1.268.261
	1.268.261	1.268.261

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenmiş sermaye	24.000.000	24.000.000
Adi hisseler beher değeri 1 Kuruş		
Onaylanmış ve ihraç edilmiş olan (adet)	2.400.000.000	2.400.000.000

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 51.964.533 TL tutarında geçmiş yıl karı bulunmaktadır (31 Aralık 2017 - 39.323.595 TL).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarına göre sermaye, yasal yedek, olağanüstü yedek ve geçmiş yıl karları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Sermaye	24.000.000	24.000.000
Yasal yedek	6.343.684	6.343.684
Olağanüstü yedekler ve geçmiş yıl karları	142.235.080	109.975.386

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihinde sona eren dönemlere ait ticari faaliyetlerden brüt karı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Hasılat	1.161.997.064	383.437.920	912.066.090	365.470.784
Eksi: Satışlardan iadeler (-)	(43.586.409)	(17.183.405)	(32.685.577)	(10.625.880)
Hasılat, net	1.118.410.655	366.254.515	879.380.513	354.844.904
Dönem başı stoklar	(87.817.679)	(115.675.531)	(70.300.132)	(94.334.772)
Dönem içi stok alımları	(1.157.628.136)	(420.207.171)	(857.157.016)	(338.226.315)
Dönem sonu stoklar	193.233.802	193.233.802	95.742.309	95.742.309
Satışların maliyeti	(1.052.212.013)	(342.648.900)	(831.714.839)	(336.818.778)
Brüt kar	66.198.642	23.605.615	47.665.674	18.026.126

1 Ocak – 30 Eylül 2018 ve 2017 dönemlerine ait satışların maliyeti satılan ticari malların maliyetini içermektedir.

14. PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Eylül 2018 ve 2017 dönemlerine ait pazarlama giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Pazarlama giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Personel giderleri	9.391.837	3.007.054	7.217.487	2.691.527
Dağıtım ve nakliye giderleri	2.054.847	503.443	1.700.034	621.658
Kira giderleri	1.510.145	563.645	941.746	318.702
Amortisman ve tükenme payları	1.323.471	575.471	914.733	304.418
Reklam ve pazarlama giderleri	650.431	114.660	1.472.823	259.779
İhracat giderleri	182.815	53.575	159.293	85.487
Kıdem tazminatı gideri	157.598	97.120	112.164	56.399
Toplam	15.271.144	4.914.968	12.518.280	4.337.970
Genel yönetim giderleri				
Danışmanlık giderleri	5.169.941	2.135.946	4.596.522	1.583.667
Personel giderleri	4.904.992	1.418.052	6.397.621	2.013.694
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 6)	1.308.683	818.344	395.317	-
Kira giderleri	1.164.325	435.431	729.758	274.030
Vergi, resim ve harçlar	893.699	272.774	423.775	136.483
Bakım onarım giderleri	640.726	174.584	574.214	185.162
İthalat giderleri	604.708	191.199	427.120	247.418
Sigorta giderleri	548.293	261.907	408.916	125.418
Telefon ve iletişim giderleri	338.919	121.398	235.231	89.290
Enerji giderleri	280.178	77.434	248.150	68.935
Amortisman ve tükenme payları	226.990	64.325	546.814	177.682
Kıdem tazminatı gideri	110.664	37.464	82.504	19.116
Diğer genel yönetim giderleri	1.072.705	261.418	1.236.768	312.490
Toplam	17.264.823	6.270.276	16.302.710	5.233.385
Toplam	32.535.967	11.185.244	28.820.990	9.571.355

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Pazarlama giderleri	9.391.837	3.007.054	7.217.487	2.691.527
Genel yönetim giderleri	4.904.992	1.418.052	6.397.621	2.013.694
Toplam	14.296.829	4.425.106	13.615.108	4.705.221

Amortisman ve tükenme payları

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Pazarlama giderleri	1.323.471	575.471	914.733	304.418
Genel yönetim giderleri	226.990	64.325	546.814	177.682
Toplam	1.550.461	639.796	1.461.547	482.100

16. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kur farkı gelirleri	24.215.336	15.348.055	4.840.474	2.152.693
Faiz gelirleri	1.067.148	570.204	571.028	299.973
Toplam	25.282.484	15.918.259	5.411.502	2.452.666

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kur farkı giderleri	(18.166.756)	(12.317.761)	(6.978.237)	(3.203.190)
Faiz giderleri	(9.283.718)	(4.334.089)	(4.138.808)	(1.508.515)
Banka masrafları	(2.185.996)	(689.280)	(1.990.101)	(664.928)
Toplam	(29.636.470)	(17.341.130)	(13.107.146)	(5.376.633)

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %22’dir (İngiltere %19-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 %22 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

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

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bilançoda gösterilmiş olan yasal vergi varlığı ve yükümlülüğü aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Supernet kurumlar vergisi karşılığı	576.221	185.794
Armada kurumlar vergisi karşılığı	31.437.739	8.342.603
Eksi: (Peşin ödenen vergi ve fonlar)	(13.382.375)	(5.351.336)
Ödenecek vergi (varlığı)/yükümlülüğü net	18.631.585	3.177.061

Vergi öncesi kara yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Vergi öncesi kar	23.964.510	10.799.221
Vergi karşılığı %22	(5.272.192)	(2.159.844)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(169.065)	(22.854)
Diğer (*)	(23.239.720)	(255.745)
Toplam vergi gideri	(28.680.977)	(2.438.443)

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş verginin dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Kümülatif farklar	Varlık/ (yükümlülük)	Kümülatif farklar	Varlık/ (yükümlülük)
Maddi duran varlıklar	(3.734.805)	(821.657)	(1.329.154)	(292.414)
Kıdem tazminatı karşılığı	892.533	196.357	850.344	187.076
Ticari alacaklar	6.925.601	1.523.632	6.831.658	1.502.965
Stoklar	(25.063.290)	(5.513.924)	(3.488.141)	(767.391)
Gider tahakkukları	51.605.317	11.353.170	25.956.302	5.710.386
Gelir tahakkukları	(6.315.869)	(1.389.491)	(5.367.456)	(1.180.840)
Türev araçlar	343.863	75.650	364.159	80.115
Ertelenmiş vergi varlığı	24.653.350	5.423.737	23.817.712	5.239.897

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş verginin hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem başı bakiyesi	5.239.897	1.790.038
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen	(3.107.480)	1.609.229
Yabancı para çevrim farkı	3.291.320	75.904
Dönem sonu bakiyesi	5.423.737	3.475.171

19. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, dönem karının/(zararının), dönem içindeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içinde oluşan pay başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Dönem karı/(zararı)	(4.716.467)	(8.762.564)	8.360.778	3.669.565
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	2.400.000.000	2.400.000.000	2.400.000.000	2.400.000.000
Pay başına kazanç	(0,00197)	(0,00365)	0,00348	0,00153

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket olağan faaliyetleri dahilinde ilişkili taraflarla ticari olarak çeşitli işlemler gerçekleştirmiştir. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili tarafları ile işlem ve bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018					
	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	-	4.551.162	-	5.974.831	-
Ingram Micro Luxembourg Sarl	-	-	-	-	225.428.259
Ingram Micro Pan Europe GMBH	-	26.110.282	-	302.654	-
Ingram Micro Srl Italy	-	3.540.837	-	3.540.837	-
Toplam	-	34.202.281	-	9.818.322	225.428.259

30 Eylül 2017					
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	-	4.139.352	-	1.379.270	-
Ingram Micro Luxembourg Sarl	-	-	-	-	141.870.201
Ingram Micro Pan Europe GMBH	-	21.387.790	-	851.827	-
Ingram Micro Srl Italy	-	-	-	-	-
Toplam	-	25.527.142	-	2.231.097	141.870.201

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Aptec Holdings Limited'den olan alışlar danışmanlık giderleri, Ingram Micro Pan Europe GMBH ve Ingram Micro Srl Italy'den olan alışlar ise stok alımlarından oluşmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içinde üst düzey yöneticilere yapılan toplam brüt ödemeler aşağıda açıklanmaktadır:

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	4.051.290	1.179.142	4.200.252	1.075.601
Toplam	4.051.290	1.179.142	4.200.252	1.075.601

1 Ocak – 30 Eylül 2018 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen toplam sosyal güvenlik prim tutarı 132.883 TL’dir (1 Ocak - 30 Eylül 2017 – 116.383 TL’dir).

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi amaçları ve politikaları

Şirket’in başlıca finansal araçları, banka kredileri, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Finansal araçların ana amacı Şirket’in operasyonları için finansman sağlamaktır. Şirket bunlar dışında faaliyetleri sonucu 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 - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla	Alacaklar		Bankalardaki mevduat (Not 4)	Türev araçlar
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	664.137.811	44.616	92.769.030	(343.863)
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(73.463.036)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	575.936.285	44.616	92.769.030	(343.863)
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(73.284.153)	-	-	-
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	88.201.526	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	40.515.928	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	(40.337.044)	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısım	(178.884)	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	Alacaklar		Bankalardaki mevduat (Not 4)	Türev araçlar
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	565.354.063	29.903	82.385.041	(364.159)
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(37.682.203)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş 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 değer teminat ile güvence altına alınmış kısım	(178.884)	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

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

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

Likidite riski

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

Aşağıda sunulan tablo Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin (tahakkuk eden faizler dahil) vadelerine göre durumunu göstermektedir.

30 Eylül 2018 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	276.516.512	286.032.823	156.543.350	-	129.489.473	-
Ticari borçlar	425.584.557	426.566.179	426.566.179	-	-	-

30 Eylül 2018 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	39.864.984	39.864.984	39.864.984	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(40.208.847)	(40.208.847)	(40.208.847)	-	-	-
Türev araçlar (net)	(343.863)	(343.863)	(343.863)	-	-	-

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)	-	-	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Yabancı para riski

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

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

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

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Toplam ihracat tutarı	14.559.866	8.666.826
Toplam ithalat tutarı	695.602.536	399.735.910

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
	USD karşılığı	TL	Euro	USD karşılığı	TL	Euro
1. Ticari alacaklar	12.962.468	75.616.978	292.180	16.493.694	57.531.157	1.036.741
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	515.474	2.903.508	26.514	807.063	2.782.381	57.974
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	2.004.724	12.008.695	-	1.557.712	5.875.535	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	15.482.666	90.529.181	318.694	18.858.469	66.189.073	1.094.715
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)	15.482.666	90.529.181	318.694	18.858.469	66.189.073	1.094.715
10. Ticari borçlar	2.111.271	13.334.600	(98.937)	3.223.294	11.020.844	251.821
11. Finansal yükümlülükler	5.610.131	33.605.806	-	2.624.672	9.899.999	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	3.176.773	19.029.508	-	5.829.415	21.987.971	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	10.898.175	65.969.914	(98.937)	11.677.381	42.908.814	251.821
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	10.898.175	65.969.914	(98.937)	11.677.381	42.908.814	251.821
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(6.365.202)	(39.864.984)	-	(9.240.875)	(35.220.152)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	6.365.202	39.864.984	-	9.240.875	35.220.152	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(1.780.711)	(15.305.717)	417.631	(2.059.787)	(11.939.893)	842.894
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.579.767	12.550.572	417.631	5.623.376	17.404.724	842.894
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(57.404)	(343.863)	-	(96.545)	(364.159)	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, TL ve Euro'daki %3 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla		
	Kar/(Zarar)	Kar/(Zarar)
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>TL'nin ABD Doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
1- TL net varlık/yükümlülüğü	736.778	(736.778)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	(1.195.949)	1.195.949
3- TL net etki (1+2)	(459.171)	459.171
<i>Euro'nun ABD doları karşısında %3 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	87.082	(87.082)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	87.082	(87.082)
Toplam (3+6)	(372.089)	372.089

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Faiz oranı riski

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

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

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

30 Eylül 2018 30 Eylül 2017

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal yükümlülükler

Borçlanmalar	225.428.259	115.765.327
--------------	-------------	-------------

Değişken borçlanma oranına sahip borçlanmalar 225.428.259 TL olup (30 Eylül 2017 - 115.765.327 TL) tamamı ABD Doları cinsindendir. Faiz oranlarındaki 100 baz puanlık farazi bir artış/azalış faiz giderlerini 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dönemde 1.303.900 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2017 – 657.329 TL) tutarında artırabilecektir/azaltabilecektir.

Sermaye yönetimi

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

Şirket sermaye yönetiminde, sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Toplam finansal borçlar	276.516.512	185.323.474
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(92.931.476)	(82.860.106)
Net borç	183.585.036	102.463.368
Özkaynaklar	256.439.016	163.109.915
Net borç/Özkaynaklar oranı	%72	%63

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Rayiç değer

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 30 Eylül 2018 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun

değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev araçlar	-	(343.863)	-

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.