

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

**1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
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..	6-34
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-12
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	13
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	13
NOT 5 BORÇLANMALAR	13-15
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	15-16
NOT 7 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR	17
NOT 8 STOKLAR	17
NOT 9 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	18
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	18-19
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	19
NOT 12 ÖZKAYNAKLAR	20
NOT 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	21
NOT 14 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	22
NOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	23
NOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ	23
NOT 17 FİNANSMAN GİDERLERİ	23
NOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	24-25
NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ	26
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	26-27
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	27-33
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	34
NOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	34

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar			
Dönen varlıklar		1.264.603.769	1.076.184.813
Nakit ve nakit benzerleri	4	201.843.592	201.698.075
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	20	23.061	66.476
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	875.322.702	769.948.441
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		154.150	148.336
Stoklar	8	169.565.420	100.168.322
Türev araçlar	21	1.486.348	71.488
Diğer dönen varlıklar		14.758.080	2.761.428
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	7	1.450.416	1.322.247
Duran varlıklar		24.304.068	26.290.334
Maddi duran varlıklar	10	6.962.496	6.433.140
Kullanım hakkı varlıkları	9	10.133.989	10.573.268
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		286.664	276.682
Ertelenmiş vergi varlığı	18	6.920.919	9.007.244
TOPLAM VARLIKLAR		1.288.907.837	1.102.475.147

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		862.547.040	716.269.246
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	5	126.587.051	17.005.576
- Kiralama işlemlerinden borçlar	5	3.721.098	3.868.327
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Diğer uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	130.683.525	119.177.769
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	20	4.132.367	2.291.861
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	572.486.058	550.104.899
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	5.592.686	6.139.772
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.545.479	2.093.579
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		17.798.776	15.587.463
Uzun vadeli yükümlülükler		124.040.364	113.708.144
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Diğer uzun vadeli borçlanmalar	5	115.086.393	104.963.916
- Kiralama işlemlerinden borçlar	5	7.628.684	7.592.109
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.325.287	1.152.119
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		296.668.237	267.838.327
Ödenmiş sermaye	12	24.000.000	24.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(9.024)	(9.024)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Yabancı para çevrim farkları	12	204.234.975	177.685.226
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	6.343.684	6.343.684
Geçmiş yıllar karları	12	59.818.441	50.929.451
Net dönem karı/(zararı)		2.280.161	8.888.990
Kontrol gücü olmayan paylar		5.652.196	4.659.430
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		302.320.433	272.497.757
TOPLAM KAYNAKLAR		1.288.907.837	1.102.475.147

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari dönem	Cari dönem
		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Hasılat	13	591.341.563	457.298.029
Satışların maliyeti (-)	13	(563.878.193)	(434.161.407)
Brüt kar		27.463.370	23.136.622
Pazarlama giderleri (-)	14	(5.906.690)	(6.143.800)
Genel yönetim giderleri (-)	14	(6.699.141)	(6.552.494)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		6.900.970	3.888.566
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(9.816.789)	(3.694.189)
Esas faaliyet karı		11.941.720	10.634.705
Finansman gelirleri	16	7.440.702	11.960.662
Finansman giderleri (-)	17	(7.997.836)	(13.789.284)
Vergi öncesi kar		11.384.586	8.806.083
- Dönem vergi geliri/(gideri)	18	(5.463.476)	(5.340.964)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	18	(2.762.688)	(303.499)
Dönem karı		3.158.422	3.161.620
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		878.261	52.862
Ana ortaklık payları		2.280.161	3.108.758
Pay başına kazanç/(kayıp)		0,00132	0,00132
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkları		26.664.254	16.065.515
Diğer kapsamlı gelir		26.664.254	16.065.515
Toplam kapsamlı gelir		29.822.676	19.227.135
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		992.766	67.470
Ana ortaklık payları		28.829.910	19.159.665

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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 2019	24.000.000	6.343.684	147.687.028	(9.024)	(1.035.082)	51.964.533	228.951.139	439.925	229.391.064
Transferler	-	-	-	-	1.035.082	(1.035.082)	-	-	-
Dönem karı	-	-	-	-	3.108.758	-	3.108.758	52.862	3.161.620
Diğer kapsamlı gider	-	-	16.050.907	-	-	-	16.050.907	14.608	16.065.515
Toplam kapsamlı gelir	-	-	16.050.907	-	3.108.758	-	19.159.665	67.470	19.227.135
31 Mart 2019	24.000.000	6.343.684	163.737.935	(9.024)	3.108.758	50.929.451	248.110.804	507.395	248.618.199
1 Ocak 2020	24.000.000	6.343.684	177.685.226	(9.024)	8.888.990	50.929.451	267.838.327	4.659.430	272.497.757
Transferler	-	-	-	-	(8.888.990)	8.888.990	-	-	-
Dönem karı	-	-	-	-	2.280.161	-	2.280.161	878.261	3.158.422
Diğer kapsamlı gelir	-	-	26.549.749	-	-	-	26.549.749	114.505	26.664.254
			26.549.749						
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	2.280.161	-	28.829.910	992.766	29.822.676
31 Mart 2020	24.000.000	6.343.684	204.234.975	(9.024)	2.280.161	59.818.441	296.668.237	5.652.196	302.320.433

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Cari dönem Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2020	Cari dönem Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2019
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(114.375.907)	24.426.174
Dönem karı		3.158.422	3.161.620
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		10.101.417	7.002.520
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	15	1.190.892	515.315
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	-	510.048
Stok değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	43.922	(4.641)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(494.655)	(397.140)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16	(672.020)	(1.459.744)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	4.302.572	3.542.206
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan kar/(zarar)		(1.414.860)	(941.183)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		-	(581)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		331.627	-
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri		(1.412.225)	(406.223)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	8.226.164	5.644.463
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(121.108.556)	14.159.356
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/(azalış)		(29.072.793)	46.771.700
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/(azalış)		46.616	(214.756)
Stoklardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(55.848.443)	(13.474.064)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		(27.516.864)	(4.226.623)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		1.513.067	1.964.125
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış		(1.522.821)	(1.587.241)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış/(azalış)		(9.589.018)	(2.956.357)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		881.700	(12.117.428)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(107.848.717)	24.323.496
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(6.527.190)	102.678
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(114.375.907)	24.426.174
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(575.411)	(173.355)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	2.349
Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(575.411)	(171.006)
Kredilerden nakit girişleri		2.049.911.704	521.288.669
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.946.301.739)	(518.861.000)
Ödenen faiz		(3.510.275)	(3.369.875)
Alınan faiz		672.020	1.459.744
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.182.127)	-
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		99.589.583	517.538
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		15.507.252	12.788.646
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		145.517	37.561.352
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	201.698.075	167.194.645
Nakit ve nakit benzerleri, dönem sonu	4	201.843.592	204.755.997

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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 HNA Technology 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 dağıtıcılığı 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, 31 Mart 2020 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, Commscope, HCS, Jabra, Kaspersky, Axis, Nvidia, Pure Storage ve Palo Alto olup diğer tamamlayıcı markalar da yurtiçinden tedarik edilmektedir.

Bağlı ortaklık

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında olan bağlı ortaklık ve hisse oranları aşağıda sunulduğu gibidir:

		Bağlı ortaklık ve oy hakkı	
		31 Mart 2020	31 Aralık 2019
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 - 31 MART 2020 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

31 Mart 2020 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 Mart 2020	31 Aralık 2019
Beyaz yakalı	167	168

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 ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır. 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. Şirket, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "2019 TFRS Taksonomisi" ile "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak gerekli düzeltme ve sınıflandırmaları yapmıştır. Bu kapsamda geçmiş döneme ait konsolide finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

Şirket, 1 Ocak - 31 Mart 2020 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 2019 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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 31 Mart 2020 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tabloları 21 Mayıs 2020 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.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ABD Doları/TL kurları aşağıda belirtilmiştir:

	ABD Doları/TL kuru
31 Mart 2020	6,5160
31 Aralık 2019	5,9402

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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 - 31 Mart 2020 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS'ler ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in 1 Ocak - 31 Mart 2020 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olmamıştır.

Yayınlanmış ancak 1 Nisan 2020 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler

1 Nisan 2020 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 - 31 Mart 2020 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,
- 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 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralama İşlemleri" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standartların geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı

Şirket - kiracı olarak

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- (a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- (b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- (c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması
- (d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - i) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması, veya
 - ii) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı (Devamı)

Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- (a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
- (d) Dayanak varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonuyla ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler.

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- (a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- (b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar’da” yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kendi alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Şirket’in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- (a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- (b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- (c) Kiralama süresinin Şirket’in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- (b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- (c) Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı (Devamı)

TFRS 16 Kiralamalar Standardına İlk Geçiş

Şirket, TMS 17, “Kiralama İşlemleri” standardının yerini alan TFRS 16, “Kiralamalar” standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla, standardın ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak (“kümülatif etki yöntemi”) konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu yöntemin ilgili standartta tanımlanan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde ve geçmiş yıllar karlarında yeniden düzenleme gerekmemektedir. TFRS 16 “Kiralamalar” standardının ilk uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17 “Kiralama İşlemleri” standardına uygun olarak faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralama taahhütlerine ilişkin konsolide finansal tablolarda “kiralama yükümlülüğü” muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kira yükümlülüğü, geçiş tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş kira ödemelerinin, Şirket’in ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Banka mevduatları		
-Vadeli	198.356.471	199.271.659
-Vadesiz	3.149.411	2.104.644
Diğer hazır değerler	336.768	321.101
Kasa	942	671
	201.843.592	201.698.075

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 198.356.471 TL (31 Aralık 2019 - 199.271.659 TL) tutarındaki ABD Doları cinsinden vadeli mevduatların vadesi 1 gün olup (31 Aralık 2019 - 1 gün) faiz oranı %0,18'tir (31 Aralık 2019 - %1,95).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 336.768 TL (31 Aralık 2019 - 321.101 TL) tutarındaki diğer hazır değerler 1- 66 gün vadeli olup bloke kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

5. BORÇLANMALAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla borçlanmalara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

a) Kısa vadeli borçlanmalar

31 Mart 2020	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
TL krediler	%9,25- %10,25	31.608.432	31.608.432
ABD Doları krediler	%3	14.576.215	94.978.619
			126.587.051

31 Aralık 2019	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
TL krediler	%10	11.557.880	11.557.880
ABD Doları krediler	%3,25	917.083	5.447.696
			17.005.576

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BORÇLANMALAR (Devamı)

b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

31 Mart 2020	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler (*)	%3,46	20.055.790	130.683.525
			130.683.525

31 Aralık 2019	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler (*)	%3,91	20.062.928	119.177.769
			119.177.769

(*) Diğer borçlanmalar ilişkili tarafa olup, detayı Not 20'de sunulmuştur.

c) Uzun vadeli borçlanmalar

31 Mart 2020	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler(*)	%4,33	17.662.123	115.086.393
			115.086.393

31 Aralık 2019	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler (*)	%4,49	17.670.098	104.963.916
			104.963.916

(*) Diğer borçlanmalar ilişkili tarafa olup, detayı Not 25'te sunulmuştur.

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

	31 Mart 2020				31 Aralık 2019			
	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	31.608.433	-	-	31.608.433	11.557.880	-	-	11.557.880
ABD doları cinsinden kredi	127.649.495	98.012.648	115.086.393	340.748.536	5.447.696	119.177.769	104.963.916	229.589.381
Toplam	159.257.928	98.012.648	115.086.393	372.356.969	17.005.576	119.177.769	104.963.916	241.147.261

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BORÇLANMALAR (Devamı)

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık bankalara 11.625.000 TL tutarında ABD Doları cinsinden müşteri çeki teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2019 - 5.573.000 TL).

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

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal borç hareket tablosu aşağıdaki gibidir :

	2020	2019
Dönem başı itibarıyla borçlanmalar	241.147.257	217.382.112
Alınan yeni finansal borçlar	2.049.911.704	521.288.669
Anapara ödemeleri	(1.946.301.739)	(518.861.000)
Kur farkları değişimi	27.549.805	15.259.845
Faiz tahakkukları değişimi	49.942	172.331
Dönem sonu itibarıyla borçlanmalar	372.356.969	235.241.957

d) Kiralama İşlemlerinden borçlanmalar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar	3.721.098	3.868.327
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar	7.628.684	7.592.109
	11.349.782	11.460.436

31 Mart 2020 itibarıyla kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan kullanım hakkı varlıklarının net defter değeri 10.133.989 TL'dir. Kullanılan iskonto oranı TL sözleşmeler için %28; döviz cinsinden yapılan sözleşmeler için ise %3'tür.

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	592.423.282	627.825.058
Vadeli çekler ve senetler	331.175.303	186.795.032
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(48.275.883)	(44.671.649)
	875.322.702	769.948.441

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	44.671.649	36.899.266
Cari dönem provizyonu (Not 14)	-	510.048
Tahsilatlar	(434.418)	(178.097)
Yabancı para çevrim farkı	4.038.652	2.444.694
Dönem sonu itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	48.275.883	39.675.911

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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 Mart 2020	805.419.652	50.439.346	15.194.370	497.203	321.651	3.450.480	875.322.702
31 Aralık 2019	718.618.071	38.478.146	8.312.477	1.098.410	510.554	2.930.783	769.948.441

b) Ticari borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Satıcı cari hesapları	530.401.128	505.848.287
Gider tahakkukları	42.084.930	44.256.612
Toplam	572.486.058	550.104.899

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 63.032.637 TL (31 Aralık 2019 - 82.157.980 TL) tutarındaki üreticilerden alınan fiyat farkı, fiyat indirimi, stok koruma ve benzeri nitelikteki gelirler mali tablolarda satıcı cari hesabından düşülmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. 31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait söz konusu gelir tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı bakiyesi	82.157.980	66.160.510
Dönem içinde tahakkuk eden	58.804.120	79.878.087
Dönem içinde ödemedi mahsup edilen	(84.203.343)	(89.708.597)
Yabancı para çevrim farkları	6.273.880	4.134.842
Dönem sonu bakiyesi	63.032.637	60.464.842

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	1.322.247	1.171.039
Girişler	-	-
Yabancı para çevrim farkı	128.169	151.208
	1.450.416	1.322.247

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

8. STOKLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari mallar	108.969.235	64.795.604
Yoldaki mallar	60.930.683	35.634.829
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(334.498)	(262.111)
	169.565.420	100.168.322

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır.

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı	262.111	229.522
Cari dönem provizyonu	90.526	94.569
Çıkışlar	(46.604)	(99.210)
Yabancı para çevrim farkı	28.465	15.805
Dönem sonu itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı	334.498	240.686

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Araçlar	Binalar	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	960.649	9.612.619	10.573.268
Girişler	302.198	-	302.198
Dönem amortisman gideri	(236.523)	(275.120)	(511.643)
Yabancı para çevrim farkları	(96.595)	(133.239)	(229.834)
31 Mart 2020 itibarıyla bakiye	929.729	9.204.260	10.133.989

31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde amortisman gideri 511.643 TL olup, genel yönetim giderleri hesabına kaydedilmiştir.

Şirket dönem içerisinde 302.198 TL tutarında kullanım hakkı varlığını aktifleştirmiştir. 31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz gideri 742.360 TL 'dir.

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsalar	Motorlu taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2020, net	19.114	38.443	6.121.684	253.899	6.433.140
Alımlar	-	-	463.803	111.608	575.411
Cari dönem amortismanı	-	(3.112)	(649.515)	(10.881)	(663.508)
Yabancı para çevrim farkı	1.853	3.510	580.470	31.620	617.453
31 Mart 2020, net	20.967	38.841	6.516.442	386.246	6.962.496
1 Ocak 2019, net	16.928	44.796	5.041.392	233.151	5.336.267
Alımlar	-	-	170.611	2.744	173.355
Satışlar, net	-	-	(1.768)	-	(1.768)
Cari dönem amortismanı	-	(2.739)	(495.372)	(11.810)	(509.921)
Yabancı para çevrim farkı	1.183	2.994	336.001	15.838	356.016
31 Mart 2019, net	18.111	45.051	5.050.864	239.923	5.353.949
31 Mart 2020 Maliyet	20.967	894.408	30.165.266	13.748.570	44.829.211
Birikmiş amortisman	-	(855.567)	(23.648.824)	(13.362.324)	(37.866.715)
Net defter değeri	20.967	38.841	6.516.442	386.246	6.962.496
31 Mart 2019 Maliyet	18.111	772.573	23.437.129	11.746.395	35.974.208
Birikmiş amortisman	-	(727.522)	(18.386.265)	(11.506.472)	(30.620.259)
Net defter değeri	18.111	45.051	5.050.864	239.923	5.353.949

Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 28.432.029 TL ve 25.667.888 TL'dir.

Varlıklar üzerinde rehin ve ipotekler

Şirket'in, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

Şirket'in, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla borçlar için teminat olarak gösterilen maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	20.140.277	13.959.876
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	20.140.277	13.959.876

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
ABD Doları cinsinden	-	-
Euro cinsinden	1.641.413	1.513.012
Türk Lirası cinsinden	18.498.864	12.446.864
Toplam	20.140.277	13.959.876

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		Hisse tipi	31 Aralık 2019		Hisse tipi
	Tutar	(%)		Tutar	(%)	
Aptec Holdings Limited	21.606.595	90,03	A-B	21.606.595	90,03	A-B
Halka açık	2.393.405	9,97	B	2.393.405	9,97	B
	24.000.000	100,00		24.000.000	100,00	

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla A grubu payların toplam tutarı 1.268.261 TL olup hissedarlara göre dağılımı ekte sunulmuştur:

A grubu paylar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Aptec Holdings Limited	1.268.261	1.268.261
	1.268.261	1.268.261

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
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

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 59.818.441 TL tutarında geçmiş yıl karı bulunmaktadır (31 Aralık 2019 - 50.929.451 TL).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarına göre sermaye, yasal yedek, olağanüstü yedek ve geçmiş yıl karları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sermaye	24.000.000	24.000.000
Yasal yedek	6.343.684	6.343.684
Olağanüstü yedekler ve geçmiş yıl karları	255.018.371	206.552.545

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 2019 tarihinde sona eren dönemlere ait ticari faaliyetlerden brüt karı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Hasılat	609.832.107	472.530.994
Eksi: Satışlardan iadeler (-)	(18.490.544)	(15.232.965)
Hasılat, net	591.341.563	457.298.029
Dönem başı stoklar	(100.168.322)	(81.856.082)
Dönem içi stok alımları	(633.275.291)	(454.025.453)
Dönem sonu stoklar	169.565.420	101.720.128
Satışların maliyeti	(563.878.193)	(434.161.407)
Brüt kar	27.463.370	23.136.622

1 Ocak - 31 Mart 2020 ve 2019 dönemlerine ait satışların maliyeti satılan ticari malların maliyetini içermektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Mart 2020 ve 2019 dönemlerine ait pazarlama giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Pazarlama giderleri		
Personel giderleri	4.136.855	3.983.651
Dağıtım,nakliye ve ulaşım giderleri	761.483	771.592
Amortisman ve itfa payları	626.974	472.221
Reklam ve pazarlama giderleri	274.835	324.957
Kıdem tazminatı gideri (Not 14)	63.671	4.442
İhracat giderleri	42.872	22.826
Kira giderleri(*)	-	564.111
Toplam	5.906.690	6.143.800
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	2.622.071	1.626.558
Danışmanlık giderleri	1.668.275	2.347.973
Amortisman ve itfa payları(*)	563.918	43.094
Vergi, resim ve harçlar	445.736	258.142
Bakım onarım giderleri	275.169	245.186
Sigorta giderleri	227.892	212.967
Enerji giderleri	195.290	161.142
İthalat giderleri	151.214	88.019
Telefon ve iletişim giderleri	136.886	117.413
Kıdem tazminatı gideri	60.243	195.923
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 6)	-	510.048
Kira giderleri(*)	-	424.042
Diğer genel yönetim giderleri	352.447	321.987
Toplam	6.699.141	6.552.494
Toplam	12.605.831	12.696.294

(*) TFRS 16 standardı 1 Ocak 2019 itibarıyla uygulanmaya başlanmıştır.1 Ocak-31 Mart 2020 dönemi için ilgili standart etkisi hariç tutulduğunda, amortisman ve ifta payları gideri 679.249 TL, kira giderleri ise 1.182.126 TL'dir (2019 döneminde standart Haziran itibari ile uygulanmamıştır).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Pazarlama giderleri	4.136.855	3.983.651
Genel yönetim giderleri	2.622.071	1.626.558
Toplam	6.758.926	5.610.209

Amortisman ve tükenme payları

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Pazarlama giderleri	626.974	472.221
Genel yönetim giderleri	563.918	43.094
Toplam	1.190.892	515.315

16. FİNANSMAN GELİRLERİ

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Kur farkı gelirleri	6.768.682	10.500.918
Faiz gelirleri	672.020	1.459.744
Toplam	7.440.702	11.960.662

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Kur farkı gideri	(3.160.542)	(9.682.372)
Faiz giderleri	(3.560.212)	(3.542.206)
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz gideri	(742.360)	-
Banka masrafları	(534.722)	(564.706)
Toplam	(7.997.836)	(13.789.284)

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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 %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 %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.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bilançoda gösterilmiş olan yasal vergi varlığı ve yükümlülüğü aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Supernet kurumlar vergisi karşılığı	47.552	9.991
Armada kurumlar vergisi karşılığı	19.423.711	13.877.345
Eksi: (Peşin ödenen vergi ve fonlar)	(13.878.577)	(7.747.564)
Cari dönem vergisiyle ilgili (varlıklar)/yükümlülükler	5.592.686	6.139.772

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Vergi öncesi kara yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Vergi öncesi kar	11.384.586	8.806.083
Vergi karşılığı %22	(2.504.609)	(1.937.338)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(25.468)	(32.003)
Cari vergi hesaplaması için hazırlanan mali tablolarda fonksiyonel para biriminin TL olarak kullanılmasının etkisi	(5.696.087)	(3.675.122)
Toplam vergi gideri	(8.226.164)	(5.644.463)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş verginin dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Kümülatif farklar	Varlık/ Varlık/ (yükümlülük)	Kümülatif farklar	Varlık/ Varlık/ (yükümlülük)
Gider tahakkukları	38.715.847	8.517.486	41.682.280	9.170.102
Ticari alacaklar	1.481.951	326.029	2.584.718	568.638
Kıdem tazminatı karşılığı	1.325.287	291.563	1.152.119	253.466
Kiralama işlemleri	1.215.793	267.475	887.168	195.177
Gelir tahakkukları	(1.106.253)	(243.376)	(1.066.394)	(234.607)
Türev araçlar	(1.486.348)	(326.997)	(71.488)	(15.727)
Maddi duran varlıklar	(3.420.620)	(752.536)	(2.947.363)	(648.420)
Stoklar	(5.266.934)	(1.158.725)	(1.279.024)	(281.385)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	31.458.723	6.920.919	40.942.016	9.007.244

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş verginin hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Dönem başı bakiyesi	9.007.244	6.040.152
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen	(2.762.688)	(303.499)
Yabancı para çevrim farkı	676.363	462.316
Dönem sonu bakiyesi	6.920.919	6.198.969

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, dönem karının, dönem içindeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içinde oluşan pay başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Dönem karı	3.158.422	3.161.620
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	2.400.000.000	2.400.000.000
Pay başına kazanç	0,00132	0,00132

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket olağan faaliyetleri dahilinde ilişkili taraflarla ticari olarak çeşitli işlemler gerçekleştirmiştir. 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili tarafları ile işlem ve bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020				
	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	-	1.417.489	-	1.656.905	-
Ingram Micro Luxembourg Sarl	-	-	-	-	245.769.918
Ingram Micro Pan Europe GMBH	-	2.462.364	-	461.303	-
Aptec Distribution FZ LLC	-	494.299	-	528.693	-
Ingram Micro Srl Italy	-	-	-	1.485.466	-
Ingram Micro Bilgisayar ve Tic. Ltd. Şti.	23.599	-	23.061	-	-
Toplam	23.599	4.374.152	23.061	4.132.367	245.769.918

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Mart 2019		31 Aralık 2019		
	İlişkili tarafalara olan satışlar	İlişkili tarafardan olan alışlar ve diğer giderler	İlişkili tarafardan olan alacaklar	İlişkili tarafalara olan borçlar	İlişkili tarafardan alınan krediler
Aptec Holdings Limited	-	2.082.810	-	88.806	-
Ingram Micro Luxembourg Sarl	-	-	-	-	224.141.685
Ingram Micro Pan Europe GMBH	364.306	3.497.992	27.223	-	-
Aptec Distribution FZ LLC	-	9.229	-	838.365	-
Ingram Micro Srl Italy	-	-	-	1.364.690	-
Ingram Micro Bilgisayar ve Tic. Ltd. Şti.	49.415	5.147	39.253	-	-
Toplam	413.721	5.595.178	66.476	2.291.861	224.141.685

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Aptec Holdings Limited'den olan alışlar danışmanlık giderleri, Ingram Micro Pan Europe GMBH ve Aptec Distribution FZ LLC'den olan alışlar ise stok alımlarından oluşmaktadır.

Ingram Micro Luxembourg Sarl'dan alınan kredilerin detayı Not 5'te verilmiştir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

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

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içinde üst düzey yöneticilere yapılan toplam brüt ödemeler aşağıda açıklanmaktadır:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	2.367.598	2.106.689
Toplam	2.367.598	2.106.689

1 Ocak - 31 Mart 2020 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen toplam sosyal güvenlik prim tutarı 64.231 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2019 - 55.837 TL).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi amaçları ve politikaları

Şirket'in başlıca finansal araçları, banka kredileri, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Finansal araçların ana amacı Şirket'in operasyonları için finansman sağlamaktır. Şirket bunlar dışında faaliyetleri sonucu 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.

31 Mart 2020 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)	875.322.702	154.150	201.505.882	1.486.348
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(83.575.043)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	805.419.652	154.150	201.505.882	1.486.348
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(83.575.043)	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	69.903.050	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	48.275.883	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	(48.275.883)	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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)

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2019 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)	769.948.441	148.336	201.376.303	71.488
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(77.905.385)	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	718.618.071	148.336	201.376.303	71.488
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(77.905.385)	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	51.330.370	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	44.671.649	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	(44.671.649)	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

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

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

Likidite riski

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

Aşağıda sunulan tablo Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin (tahakkuk eden faizler dahil) vadelerine göre durumunu göstermektedir.

31 Mart 2020 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	372.356.969	381.388.122	159.274.275	99.234.839	122.879.008	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	11.349.782	27.526.436	1.020.453	3.031.692	17.149.291	6.325.000
Ticari borçlar	576.618.425	577.344.756	577.288.968	55.788	-	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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 (Devamı)

31 Mart 2020 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	42.663.283	42.663.283	39.322.598	3.340.685	-	-
Türev nakit çıkışları	(41.176.935)	(41.176.935)	(37.858.586)	(3.318.349)	-	-
Türev araçlar (net)	1.486.348	1.486.348	1.464.012	22.336	-	-

31 Aralık 2019 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	241.147.261	252.182.052	17.074.150	121.607.267	113.500.635	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	11.460.436	28.172.379	998.637	3.003.747	17.019.995	7.150.000
Ticari borçlar	552.396.760	553.370.977	553.319.073	51.904	-	-

31 Aralık 2019 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	14.101.601	14.101.601	9.675.471	4.426.130	-	-
Türev nakit çıkışları	(14.030.113)	(14.030.113)	(9.653.003)	(4.377.110)	-	-
Türev araçlar (net)	71.488	71.488	22.468	49.020	-	-

Yabancı para riski

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

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

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

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Toplam ihracat tutarı	13.345.626	3.811.181
Toplam ithalat tutarı	309.370.391	278.629.765

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
	USD karşılığı	TL	Euro	USD karşılığı	TL	Euro
1. Ticari alacaklar	13.813.167	87.605.505	332.792	8.856.490	48.597.189	603.274
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	269.137	1.319.923	60.121	160.935	791.982	24.660
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.881.553	12.260.198	-	147.684	877.269	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	15.963.857	101.185.626	392.913	9.165.109	50.266.440	627.934
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)	15.963.857	101.185.626	392.913	9.165.109	50.266.440	627.934
10. Ticari borçlar	1.496.477	9.544.398	28.641	1.807.244	10.044.835	103.834
11. Finansal yükümlülükler	4.849.601	31.599.999	-	1.945.434	11.556.266	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	3.574.475	23.291.276	-	5.178.353	30.760.454	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	9.920.553	64.435.673	28.641	8.931.031	52.361.555	103.834
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)	9.920.553	64.435.673	28.641	8.931.031	52.361.555	103.834
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(9.706.429)	(42.663.283)	-	(2.313.539)	(14.101.601)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	9.706.429	42.663.283	-	2.313.539	14.101.601	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(3.663.124)	(5.913.330)	364.272	(2.079.461)	(16.196.716)	524.100
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	4.161.751	24.489.755	364.272	86.394	(2.972.384)	524.100
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	228.107	1.486.347	-	12.035	71.488	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, TL ve Euro'daki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla		
	Kar/(Zarar)	Kar/(Zarar)
	Yabancı	Yabancı
	paranın	paranın
	değer	değer
	kazanması	kaybetmesi

TL'nin ABD Doları karşısında %10 değerlenmesi halinde:

1-	TL net varlık/(yükümlülüğü)	3.674.995	(3.674.995)
2-	TL riskinden korunan kısım (-)	(4.266.328)	4.266.328
3-	TL net etki (1+2)	(591.333)	591.333

Euro'nun ABD doları karşısında %10 değerlenmesi halinde:

4-	Euro net varlık/(yükümlülüğü)	262.822	(262.822)
5-	Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-	Euro net etki (4+5)	262.822	(262.822)

Toplam (3+6)

(328.511)

328.511

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla		
	Kar/(Zarar)	Kar/(Zarar)
	Yabancı	Yabancı
	paranın	paranın
	değer	değer
	kazanması	kaybetmesi

TL'nin ABD Doları karşısında %10 değerlenmesi halinde:

1-	TL net varlık/(yükümlülüğü)	31.832	(31.832)
2-	TL riskinden korunan kısım (-)	(7.859)	7.859
3-	TL net etki (1+2)	23.973	(23.973)

Euro'nun ABD doları karşısında %10 değerlenmesi halinde:

4-	Euro net varlık/(yükümlülüğü)	107.395	(107.395)
5-	Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-	Euro net etki (4+5)	107.395	(107.395)

Toplam (3+6)

131.368

(131.368)

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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:

31 Mart 2020 31 Mart 2019

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal yükümlülükler

Borçlanmalar **245.769.918** 212.582.927

Değişken borçlanma oranına sahip borçlanmalar 245.769.918 TL olup (31 Mart 2019 - 212.582.927 TL) tamamı ABD Doları cinsindendir. Faiz oranlarındaki 100 baz puanlık farazi bir artış/azalış faiz giderlerini 31 Mart 2020 tarihinde sona eren dönemde 531.675 TL (1 Ocak – 31 Mart 2019 – 447.791 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. 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020 31 Aralık 2019

Toplam finansal borçlar	372.356.969	241.147.261
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(201.843.592)	(201.698.075)
Net Borç	170.513.377	39.449.186
Özkaynaklar	302.320.433	272.497.757
Net Borç / Özkaynaklar oranı	%56	%14

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2020 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 ölçümünü 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 Mart 2020 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun

değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev araçlar	-	1.486.348	-

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Son dönemde Çin'de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan Coronavirus salgını, özellikle salgına maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açabileceği gibi, hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkileyebilir. Coronavirus salgınının nihai şiddetinin şu anda belirsiz olması sebebiyle Şirket'in operasyonları üzerindeki etkisi makul bir şekilde tahmin edilememektedir.