

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

**1 OCAK - 31 MART 2021 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	16-17
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	28-33
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 2021 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 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar			
Dönen varlıklar		1.821.465.941	1.710.247.921
Nakit ve nakit benzerleri	4	45.171.645	243.907.760
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	20	295.636	558.937
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	1.470.017.757	1.239.992.858
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		571.258	531.044
Stoklar	8	265.209.374	208.226.765
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		-	1.613.090
Türev araçlar	21	3.164.638	-
Diğer dönen varlıklar		35.182.324	13.783.523
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	7	1.853.309	1.633.944
Duran varlıklar		19.422.804	22.400.281
Maddi duran varlıklar	10	8.191.010	7.721.551
Kullanım hakkı varlıkları	9	8.008.908	8.995.296
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		280.237	266.034
Ertelenmiş vergi varlığı	18	2.942.649	5.417.400
TOPLAM VARLIKLAR		1.840.888.745	1.732.648.202

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 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 2021	31 Aralık 2020
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.213.748.736	1.186.109.568
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	5	32.617.363	32.025.116
- Kiralama işlemlerinden borçlar	5	3.915.467	3.441.586
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Diğer uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	146.548.222	129.220.504
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	20	32.878.591	17.293.644
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	969.897.261	967.691.243
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	8.999.299	-
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		3.453.962	3.880.388
Türev araçlar		-	2.502.889
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		15.438.571	30.054.198
Uzun vadeli yükümlülükler		216.506.665	192.651.136
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Diğer uzun vadeli borçlanmalar	5	208.516.256	183.842.455
- Kiralama işlemlerinden borçlar	5	5.942.264	7.264.248
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		2.048.145	1.544.433
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		403.220.788	347.177.548
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	290.338.108	242.037.982
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	6.343.684	6.343.684
Geçmiş yıllar karları	12	74.804.906	59.818.441
Net dönem karı/(zararı)		7.743.114	14.986.465
Kontrol gücü olmayan paylar		7.412.556	6.709.950
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		410.633.344	353.887.498
TOPLAM KAYNAKLAR		1.840.888.745	1.732.648.202

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 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	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Hasılat	13	982.240.717	591.341.563
Satışların maliyeti (-)	13	(941.370.436)	(563.878.193)
Brüt kar		40.870.281	27.463.370
Pazarlama giderleri (-)	14	(8.104.367)	(5.906.690)
Genel yönetim giderleri (-)	14	(7.249.774)	(6.699.141)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		31.421.955	6.900.970
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(35.860.701)	(9.816.789)
Esas faaliyet karı		21.077.394	11.941.720
Finansman gelirleri	16	19.143.122	7.440.702
Finansman giderleri (-)	17	(19.153.619)	(7.997.836)
Vergi öncesi kar		21.066.897	11.384.586
- Dönem vergi geliri/(gideri)	18	(10.041.627)	(5.463.476)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	18	(2.829.940)	(2.762.688)
Dönem karı		8.195.330	3.158.422
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		452.216	878.261
Ana ortaklık payları		7.743.114	2.280.161
Pay başına kazanç/(kayıp)		0,00341	0,00132
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkları		48.550.516	26.664.254
Diğer kapsamlı gelir		48.550.516	26.664.254
Toplam kapsamlı gelir		56.745.846	29.822.676
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		702.606	992.766
Ana ortaklık payları		56.043.240	28.829.910

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 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	Geçmiş yıllar karları			
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
1 Ocak 2021	24.000.000	6.343.684	242.037.982	(9.024)	14.986.465	59.818.441	347.177.548	6.709.950	353.887.498
Transferler	-	-	-	-	(14.986.465)	14.986.465	-	-	-
Dönem karı	-	-	-	-	7.743.114	-	7.743.114	452.216	8.195.330
Diğer kapsamlı gelir	-	-	48.300.126	-	-	-	48.300.126	250.390	48.550.516
			48.300.126						
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	7.743.114	-	56.043.240	702.606	56.745.846
31 Mart 2021	24.000.000	6.343.684	290.338.108	(9.024)	7.743.114	74.804.906	403.220.788	7.412.556	410.633.344

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021	Geçmiş dönem Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2020
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(195.897.046)	(114.375.907)
Dönem karı		8.195.330	3.158.422
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		11.187.650	10.101.417
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	15	1.224.958	1.190.892
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	217.439	-
Stok değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	(69.594)	43.922
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(341.901)	(494.655)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16	(271.319)	(672.020)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	4.356.595	4.302.572
Türev finansal araçların değerlemesinden kaynaklanan kar/(zarar)		(5.667.527)	(1.414.860)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(12.982)	-
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		-	331.627
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri		(1.119.586)	(1.412.225)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	12.871.567	8.226.164
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(214.831.792)	(121.108.556)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/(azalış)		(56.485.349)	(29.072.793)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/(azalış)		299.573	46.616
Stoklardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(25.631.550)	(55.848.443)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		(111.958.645)	(27.516.864)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		11.743.479	1.513.067
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış		(5.320.943)	(1.522.821)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış/(azalış)		(15.338.250)	(9.589.018)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		(12.140.107)	881.700
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(195.448.812)	(107.848.717)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(448.234)	(6.527.190)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(195.897.046)	(114.375.907)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(333.653)	(575.411)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		164.023	-
Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(169.630)	(575.411)
Kredilerden nakit girişleri		1.401.064.245	2.049.911.704
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.400.594.260)	(1.946.301.739)
Ödenen faiz		(3.535.169)	(3.510.275)
Alınan faiz		271.319	672.020
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.289.900)	(1.182.127)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(4.083.765)	99.589.583
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		1.414.326	15.507.252
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		(198.736.115)	145.517
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	243.907.760	201.698.075
Nakit ve nakit benzerleri, dönem sonu	4	45.171.645	201.843.592

İlişikteki dipnotlar, özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021 itibarıyla 168 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında olan bağlı ortaklık ve hisse oranları aşağıda sunulduğu gibidir:

		Bağlı ortaklık ve oy hakkı	
		31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kurulduğu ülke	Başlıca faaliyetler		
Supernet Systems Limited (Supernet)	İngiltere		
	Yurt dışından ürün tedariki	%100	%100

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021 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 2021	31 Aralık 2020
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 2021 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 2020 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 2021 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 2021 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tabloları 05 Mayıs 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ABD Doları/TL kurları aşağıda belirtilmiştir:

	ABD Doları/TL kuru
31 Mart 2021	8,3260
31 Aralık 2020	7,3405

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS'ler ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in 1 Ocak - 31 Mart 2021 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olmamıştır.

Yayınlanmış ancak 1 Nisan 2021 tarihinden sonra yürürlüğe girecek olan standartlar ve değişiklikler

1 Nisan 2021 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 2021 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 2021 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 2021 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 2021 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 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERİNE GÖRE RAPORLAMA

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 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 2021	31 Aralık 2020
Banka mevduatları		
-Vadeli	21.089.323	224.266.708
-Vadesiz	23.696.526	18.928.347
Diğer hazır değerler	384.489	711.428
Kasa	1.307	1277
	45.171.645	243.907.760

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 21.089.323 TL (31 Aralık 2020 – 224.266.708 TL) tutarındaki ABD Doları cinsinden vadeli mevduatların vadesi 1 gün olup (31 Aralık 2020 – 3-4 gün) faiz oranı %0,49'dur (31 Aralık 2020 - %1,5-%2,8).

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 384.489 TL (31 Aralık 2020 – 711.428 TL) tutarındaki diğer hazır değerler 1- 66 gün vadeli olup bloke kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

5. BORÇLANMALAR

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla borçlanmalara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

a) Kısa vadeli borçlanmalar

31 Mart 2021	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
TL krediler	%19- %19,25	32.617.363	32.617.363
			32.617.363

31 Aralık 2020	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
TL krediler	%17	32.025.116	32.025.116
			32.025.116

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler (*)	%2,74	17.601.276	146.548.222
			146.548.222

31 Aralık 2020	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler (*)	%2,74	17.603.774	129.220.504
			129.220.504

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

c) Uzun vadeli borçlanmalar

31 Mart 2021	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler(*)	%2,18	25.043.989	208.516.256
			208.516.256

31 Aralık 2020	Faiz oranı	Orijinal para birimi	TL
ABD Doları krediler (*)	%2,23	25.044.950	183.842.455
			183.842.455

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

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

	31 Mart 2021				31 Aralık 2020			
	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	32.617.363	-	-	32.617.363	32.025.116	-	-	32.025.116
ABD doları cinsinden kredi	-	146.548.222	208.516.256	355.064.478	-	129.220.504	183.842.455	313.062.959
Toplam	32.617.363	146.548.222	208.516.256	387.681.841	32.025.116	129.220.504	183.842.455	345.088.075

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021 tarihi itibarıyla alınan kredilere karşılık bankalara verilen müşteri çeki teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020 – 16.005.000 TL).

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

31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla finansal borç hareket tablosu aşağıdaki gibidir :

	2021	2020
Dönem başı itibarıyla borçlanmalar	345.088.075	241.147.257
Alınan yeni finansal borçlar	1.401.064.245	2.049.911.704
Anapara ödemeleri	(1.400.594.260)	(1.946.301.739)
Kur farkları değişimi	42.003.768	27.549.805
Faiz tahakkukları değişimi	120.013	49.942
Dönem sonu itibarıyla borçlanmalar	387.681.841	372.356.969

d) Kiralama İşlemlerinden borçlanmalar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar	3.915.467	3.441.586
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan borçlar	5.942.264	7.264.248
	9.857.731	10.705.834

31 Mart 2021 itibarıyla kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan kullanım hakkı varlıklarının net defter değeri 8.008.908 TL'dir. Kullanılan iskonto oranı TL sözleşmeler için %28; döviz cinsinden yapılan sözleşmeler için ise %3'tür.

31 Mart 2021 ve 2020 tarihi itibarıyla kiralamalardan kaynaklanan borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı bakiyesi	10.705.834	11.640.436
Kira yükümlülüklerindeki artış	185.836	302.198
Dönem içi nakit çıkışları	(1.289.900)	(1.182.127)
Diğer nakdi olmayan hareketler	255.961	769.275
Dönem sonu bakiyesi	9.857.731	11.349.782

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ticari alacaklar	1.211.219.778	1.014.551.373
Vadeli çekler ve senetler	320.981.420	280.536.026
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(62.183.441)	(55.094.541)
	1.470.017.757	1.239.992.858

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	55.094.541	44.671.649
Cari dönem provizyonu (Not 14)	217.439	-
Tahsilatlar	(25.789)	(434.418)
Yabancı para çevrim farkı	6.897.250	4.038.652
Dönem sonu itibarıyla şüpheli alacak karşılığı	62.183.441	48.275.883

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, alacakların vadelerine göre detayı ana hatlarıyla şöyledir:

Vadesi geçmiş ama şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan alacaklar							
	Vadesi gelmemiş alacak	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1 yıldan uzun	Toplam
31 Mart 2021	1.231.746.621	182.800.755	45.720.543	1.342.419	3.888.160	4.519.259	1.470.017.757
31 Aralık 2020	1.082.143.959	120.851.004	22.497.649	7.273.780	3.459.840	3.766.626	1.239.992.858

b) Ticari borçlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Satıcı cari hesapları	911.306.387	909.769.995
Gider tahakkukları	58.590.874	57.921.248
Toplam	969.897.261	967.691.243

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 78.203.725 TL (31 Aralık 2020 - 91.787.168 TL) tutarındaki üreticilerden alınan fiyat farkı, fiyat indirimi, stok koruma ve benzeri nitelikteki gelirler mali tablolarda satıcı cari hesabından düşülmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir. 31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait söz konusu gelir tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	2021	2020
Dönem başı bakiyesi	91.787.168	82.157.980
Dönem içinde tahakkuk eden	251.628.022	58.804.120
Dönem içinde ödemeden mahsup edilen	(274.581.639)	(84.203.343)
Yabancı para çevrim farkları	9.370.174	6.273.880
Dönem sonu bakiyesi	78.203.725	63.032.637

7. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
1 Ocak bakiyesi	1.633.944	1.322.247
Yabancı para çevrim farkı	219.365	311.697
	1.853.309	1.633.944

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

8. STOKLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ticari mallar	230.004.472	178.869.020
Yoldaki mallar	35.545.551	29.727.382
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(340.649)	(369.637)
	265.209.374	208.226.765

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır.

31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı	369.637	262.111
Cari dönem provizyonu	39.919	90.526
Çıkışlar	(109.513)	(46.604)
Yabancı para çevrim farkı	40.606	28.465
Dönem sonu itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı	340.649	334.498

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

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021 itibarıyla bakiye	837.204	8.158.093	8.995.297
Girişler	185.836	-	185.836
Dönem amortisman gideri	(220.643)	(260.547)	(481.190)
Yabancı para çevrim farkları	(304.015)	(387.020)	(691.035)
31 Mart 2021 itibarıyla bakiye	498.382	7.510.526	8.008.908

31 Mart 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde amortisman gideri 481.190 TL olup, genel yönetim giderleri hesabına kaydedilmiştir.

Şirket dönem içerisinde 185.836 TL tutarında kullanım hakkı varlığını aktifleştirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz gideri 701.411 TL 'dir.

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arsalar	Motorlu taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2021, net	23.620	32.506	7.145.426	519.998	7.721.550
Alımlar	-	-	333.653	-	333.653
Satışlar	-	-	(151.041)	-	(151.041)
Cari dönem amortismanı	-	(3.766)	(662.177)	(18.874)	(684.817)
Yabancı para çevrim farkı	3.173	3.869	897.257	67.366	971.665
31 Mart 2021, net	26.793	32.609	7.563.118	568.490	8.191.010
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
31 Mart 2021 Maliyet	26.793	1.142.855	35.079.762	17.727.703	53.977.113
Birikmiş amortisman	-	(1.110.246)	(27.516.644)	(17.159.213)	(45.786.103)
Net defter değeri	26.793	32.609	7.563.118	568.490	8.191.010
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

Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların toplam tutarı sırasıyla 35.415.795 TL ve 35.628.683 TL'dir.

Varlıklar üzerinde rehin ve ipotekler

Şirket'in, 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

Şirket'in, 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla borçlar için teminat olarak gösterilen maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	11.212.077	27.119.386
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	11.212.077	27.119.386

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
ABD Doları cinsinden	-	-
Euro cinsinden	1.246.198	1.148.507
Türk Lirası cinsinden	9.965.879	25.970.879
Toplam	11.212.077	27.119.386

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021		Hisse tipi	31 Aralık 2020		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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla A grubu payların toplam tutarı 1.268.261 TL olup hissedarlara göre dağılımı ekte sunulmuştur:

A grubu paylar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Aptec Holdings Limited	1.268.261	1.268.261
	1.268.261	1.268.261

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
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 2021 tarihi itibarıyla 74.804.906 TL tutarında geçmiş yıl karı bulunmaktadır (31 Aralık 2020 - 59.818.441 TL).

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarına göre sermaye, yasal yedek, olağanüstü yedek ve geçmiş yıl karları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Sermaye	24.000.000	24.000.000
Yasal yedek	6.343.684	6.343.684
Olağanüstü yedekler ve geçmiş yıl karları	317.452.463	255.018.371

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021 ve 2020 tarihinde sona eren dönemlere ait ticari faaliyetlerden brüt karı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Hasılat	1.018.619.781	609.832.107
Eksi: Satışlardan iadeler (-)	(36.379.064)	(18.490.544)
Hasılat, net	982.240.717	591.341.563
Dönem başı stoklar	(208.226.765)	(100.168.322)
Dönem içi stok alımları	(998.353.045)	(633.275.291)
Dönem sonu stoklar	265.209.374	169.565.420
Satışların maliyeti	(941.370.436)	(563.878.193)
Brüt kar	40.870.281	27.463.370

1 Ocak - 31 Mart 2021 ve 2020 dönemlerine ait satışların maliyeti satılan ticari malların maliyetini içermektedir.

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021 ve 2020 dönemlerine ait pazarlama giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Pazarlama giderleri		
Personel giderleri	6.141.846	4.136.855
Dağıtım,nakliye ve ulaşım giderleri	965.434	761.483
Amortisman ve itfa payları	675.179	626.974
Reklam ve pazarlama giderleri	133.968	274.835
Kıdem tazminatı gideri (Not 14)	130.281	63.671
İhracat giderleri	57.659	42.872
Toplam	8.104.367	5.906.690
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	2.991.365	2.622.071
Danışmanlık giderleri	1.547.701	1.668.275
Amortisman ve itfa payları(*)	549.779	563.918
Vergi, resim ve harçlar	387.020	445.736
Sigorta giderleri	366.946	227.892
Bakım onarım giderleri	306.479	275.169
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 6)	217.439	-
Enerji giderleri	165.873	195.290
Telefon ve iletişim giderleri	154.204	136.886
İthalat giderleri	132.002	151.214
Kıdem tazminatı gideri	131.627	60.243
Diğer genel yönetim giderleri	299.339	352.447
Toplam	7.249.774	6.699.141
Toplam	15.354.141	12.605.831

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021	31 Mart 2020
Pazarlama giderleri	6.141.846	4.136.855
Genel yönetim giderleri	2.991.365	2.622.071
Toplam	9.133.211	6.758.926

Amortisman ve tükenme payları

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Pazarlama giderleri	675.179	626.974
Genel yönetim giderleri	549.779	563.918
Toplam	1.224.958	1.190.892

16. FİNANSMAN GELİRLERİ

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Kur farkı gelirleri	18.871.803	6.768.682
Faiz gelirleri	271.319	672.020
Toplam	19.143.122	7.440.702

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Kur farkı gideri	(14.034.404)	(3.160.542)
Faiz giderleri	(3.655.184)	(3.560.212)
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz gideri	(701.411)	(742.360)
Banka masrafları	(762.620)	(534.722)
Toplam	(19.153.619)	(7.997.836)

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir (İngiltere %21-Dubai %0). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bilançoda gösterilmiş olan yasal vergi varlığı ve yükümlülüğü aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Supernet kurumlar vergisi karşılığı	345.611	304.703
Armada kurumlar vergisi karşılığı	10.607.147	18.078.036
Eksi: (Peşin ödenen vergi ve fonlar)	(1.953.459)	(19.995.829)
Cari dönem vergisiyle ilgili (varlıklar)/yükümlülükler	8.999.299	(1.613.090)

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla konsolide gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Vergi öncesi kar	21.066.897	11.384.586
Vergi karşılığı %20	(4.634.718)	(2.504.609)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(10.074)	(25.468)
Cari vergi hesaplaması için hazırlanan mali tablolarda fonksiyonel para biriminin TL olarak kullanılmasının etkisi	(8.226.775)	(5.696.087)
Toplam vergi gideri	(12.871.567)	(8.226.164)

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş verginin dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Kümülatif farklar	Varlık/ (yükümlülük)	Kümülatif farklar	Varlık/ (yükümlülük)
Gider tahakkukları	38.780.160	7.756.032	19.881.917	3.976.382
Kıdem tazminatı karşılığı	2.048.145	409.629	1.544.433	308.887
Kiralama işlemleri	1.848.823	369.765	1.710.538	342.108
Ticari alacaklar	454.530	90.906	672.243	134.449
Gelir tahakkukları	(720.823)	(144.165)	(684.747)	(136.949)
Türev araçlar	(3.164.638)	(632.928)	2.502.889	500.578
Maddi duran varlıklar	(4.940.107)	(988.021)	(3.995.234)	(799.047)
Stoklar	(19.592.847)	(3.918.569)	5.454.961	1.090.992
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	14.713.243	2.942.649	27.087.000	5.417.400

31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ertelenmiş verginin hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Dönem başı bakiyesi	5.417.400	9.007.244
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen	(2.829.940)	(2.762.688)
Yabancı para çevrim farkı	355.189	676.363
Dönem sonu bakiyesi	2.942.649	6.920.919

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içinde oluşan pay başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Dönem karı	8.195.330	3.158.422
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	2.400.000.000	2.400.000.000
Pay başına kazanç	0,00341	0,00132

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket olağan faaliyetleri dahilinde ilişkili taraflarla ticari olarak çeşitli işlemler gerçekleştirmiştir. 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili tarafları ile işlem ve bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021				
	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 (*)	-	1.101.191	-	1.361.766	-
Ingram Micro Luxembourg Sarl (**)	-	1.905.639	-	-	355.064.478
Ingram Micro Pan Europe GMBH (**)	-	3.671.304	32.600	-	-
Aptec Distribution FZ LLC (**)	-	53.478.471	-	31.516.825	-
Ingram Micro Bilgisayar ve Tic. Ltd. Şti. (**)	29.474	-	263.036	-	-
Toplam	29.474	60.156.605	295.636	32.878.591	355.064.478

(*) Pay sahibi

(**) Pay sahibinin ilişkili şirketi

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Mart 2020			31 Aralık 2020	
	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 (*)	-	1.417.489	10.997	-	-
Ingram Micro Luxembourg Sarl (**)	-	2.342.634	-	-	313.062.959
Ingram Micro Pan Europe GMBH (**)	-	2.462.364	-	264.476	-
Aptec Distribution FZ LLC (**)	-	494.299	-	17.029.168	-
Ingram Micro Bilgisayar ve Tic. Ltd. Şti. (**)	23.599	-	462.298	-	-
Ingram Micro US (**)	-	-	85.642	-	-
Toplam	23.599	6.716.786	558.937	17.293.644	313.062.959

31 Mart 2021 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 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler içinde üst düzey yöneticilere yapılan toplam brüt ödemeler aşağıda açıklanmaktadır:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	3.341.493	2.367.598
Toplam	3.341.493	2.367.598

1 Ocak - 31 Mart 2021 döneminde üst düzey yöneticiler için ödenen toplam sosyal güvenlik prim tutarı 78.079 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2020 - 64.231 TL).

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi amaçları ve politikaları

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

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

Kredi riski

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

Şirket, aşağıdaki tabloda A ve C bölümlerinde sınıflanan ticari alacaklarının tahsilatı ile ilgili bir sorun öngörmemektedir.

31 Mart 2021 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)	1.470.017.757	571.258	44.785.849	3.164.638
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(100.606.679)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.231.746.621	571.258	44.785.849	3.164.638
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(100.606.679)	-	-	-
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	238.271.136	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	62.183.441	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	(62.183.441)	-	-	-
- 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 2021 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 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)	1.239.992.858	531.044	243.195.055	(2.502.889)
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	(102.184.414)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.082.143.959	531.044	243.195.055	(2.502.889)
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	(102.184.414)	-	-	-
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	157.848.899	-	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	55.094.541	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	(55.094.541)	-	-	-
- 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin (tahakkuk eden faizler dahil) vadelerine göre durumunu göstermektedir.

31 Mart 2021 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	387.681.841	400.671.415	32.634.725	148.800.514	219.236.176	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	9.857.731	24.198.022	1.021.464	3.293.538	13.558.020	6.325.000
Ticari borçlar	1.002.775.852	1.003.029.978	1.003.029.978	-	-	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021 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	48.391.849	48.391.849	48.391.849	-	-	-
Türev nakit çıkışları	(45.227.211)	(45.227.211)	(45.227.211)	-	-	-
Türev araçlar (net)	3.164.638	3.164.638	3.164.638	-	-	-

31 Aralık 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	345.088.075	358.646.107	32.040.232	132.081.964	194.523.911	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	10.705.834	25.215.718	1.115.446	3.210.732	17.039.540	3.850.000
Ticari borçlar	984.984.887	985.208.933	985.208.933	-	-	-

31 Aralık 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	44.728.718	44.728.718	16.424.000	28.304.718	-	-
Türev nakit çıkışları	(47.231.607)	(47.231.607)	(18.023.027)	(29.208.580)	-	-
Türev araçlar (net)	(2.502.889)	(2.502.889)	(1.599.027)	(903.862)	-	-

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 2021	31 Mart 2020
Toplam ihracat tutarı	2.819.644	13.345.626
Toplam ithalat tutarı	416.798.321	309.370.391

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021			31 Aralık 2020		
	USD karşılığı	TL	Euro	USD karşılığı	TL	Euro
1. Ticari alacaklar	8.951.567	72.829.361	174.071	9.266.363	65.146.194	319.003
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	135.220	995.360	13.350	282.549	2.063.358	1.187
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	4.079.990	33.969.995	-	1.933.631	14.193.818	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	13.166.777	107.794.716	187.421	11.482.543	81.403.370	320.190
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)	13.166.777	107.794.716	187.421	11.482.543	81.403.370	320.190
10. Ticari borçlar	864.332	6.709.641	49.804	1.213.416	8.116.466	87.769
11. Finansal yükümlülükler	3.915.445	32.599.999	-	4.360.738	32.009.999	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	3.091.768	25.742.062	-	5.018.425	36.837.742	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	7.871.545	65.051.702	49.804	10.592.579	76.964.207	87.769
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)	7.871.545	65.051.702	49.804	10.592.579	76.964.207	87.769
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(5.825.267)	(48.391.849)	-	(5.854.726)	(44.728.718)	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	5.825.267	48.391.849	-	5.854.726	44.728.718	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(530.035)	(5.648.834)	137.617	(4.964.762)	(40.289.555)	232.421
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.215.242	8.773.019	137.617	(1.043.667)	(9.754.655)	232.421
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	380.091	3.164.638	-	(340.970)	(2.502.890)	-

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021 ve 2020 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 2021 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)	4.274.302	(4.274.302)
2-	TL riskinden korunan kısım (-)	(4.839.185)	4.839.185
3-	TL net etki (1+2)	(564.883)	564.883

Euro'nun ABD doları karşısında %10 değerlenmesi halinde:

4-	Euro net varlık/(yükümlülüğü)	134.509	(134.509)
5-	Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-	Euro net etki (4+5)	134.509	(134.509)

Toplam (3+6) **(430.374)** **430.374**

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**

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021 31 Mart 2020

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal yükümlülükler

Borçlanmalar 355.064.478 245.769.918

Değişken borçlanma oranına sahip borçlanmalar 355.064.478 TL olup (31 Mart 2020 - 245.769.918 TL) tamamı ABD Doları cinsindendir. Faiz oranlarındaki 100 baz puanlık farazi bir artış/azalış faiz giderlerini 31 Mart 2021 tarihinde sona eren dönemde 595.870 TL (1 Ocak – 31 Mart 2020 – 531.675 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021 31 Aralık 2020

Toplam finansal borçlar	387.681.841	345.088.075
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(45.171.645)	(243.907.760)
Net Borç	342.510.196	101.180.315
Özkaynaklar	410.633.344	353.887.498
Net Borç / Özkaynaklar oranı	%83	%29

ARMADA BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2021 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 2021 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun

değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev araçlar	-	3.164.638	-

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....