

**PAPILON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM  
MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT  
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE  
AİT FİNANSAL TABLOLAR VE  
ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



## ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Papillon Savunma Güvenlik Sistemleri Bilişim Mühendislik Hizmetleri  
İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

### 1. Görüş

Papillon Savunma Güvenlik Sistemleri Bilişim Mühendislik Hizmetleri İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynaklar değişim tablosunu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere ara dönem finansal tablo dipnotlarından oluşan ara dönem finansal tabloları ve 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynaklar değişim tablosunu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere ara dönem finansal tablo dipnotlarından oluşan ara dönem finansal tabloları denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki ara dönem finansal tablolar Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını ve 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### 3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait ara dönem finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak ara dönem finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve ara dönem finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

<b>Kilit denetim konuları</b>	<b>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</b>
<p><b>Hasılatın kaydedilmesi</b></p> <p>Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından en önemli ölçüm kriteri olup, 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hasılat tutarı sırasıyla, 12.789.203 TL ve 40.696.535 TL olarak gerçekleşmiştir. Hasılat tutarlarının, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları açısından da önemli seviyede olması nedenleri ile denetimimiz açısından “kilit denetim konusu” olarak belirlenmiştir.</p> <p>Şirket’in hasılat kanalları temel olarak ürün ve yazılım satış gelirleri ve bakım onarım hizmet gelirlerinden oluşmaktadır. Şirket, bu hasılat kanalları bünyesinde müşterilerine her biri farklı koşul ve şartlarda ürün ve yazılım satışı ile bunlar ile ilgili bakım onarım hizmetlerini gelir olarak yansıttığı için, söz konusu hasılat tutarlarının dönerselliği, tamlığı ve doğruluğu bu işlemlerin tabiatı gereği kompleks yapıda olup, finansal tablolar açısından hasılatın muhasebeleştirilmesi hususu önemli yanlışlık riskini bünyesinde barındırmaktadır.</p> <p>Şirket’in hasılatla ilişkin muhasebe politikalarına ve önemli tahminlerine ilişkin açıklamalar Not 2.3 ve 14’de yer almaktadır.</p>	<p>Hasılatın denetimine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri, hasılatın muhasebeleştirilmesi sürecinin anlaşılması, sürece ilişkin önemli iç kontrollerin değerlendirilmesi, analitik incelemeler ve detay testlerin kombinasyonundan oluşmaktadır.</p> <p>Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Şirket’in müşterileri ile yapmış olduğu sözleşmelerin tanımlanmasının,</li> <li>• İlgili sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanmasının,</li> <li>• İlgili sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesinin,</li> <li>• İşlem bedellerinin edim yükümlülüklerine dağıtılmasının</li> </ul> <p>TFRS 15’in gerekliliklerine uygunluğu değerlendirilmiştir.</p> <p>Şirket’in müşterileri ile yapmış olduğu satış sözleşmeleri okunmuş, hasılatın finansal tablolara alınma zamanlaması değerlendirilmiş ve satış işlemlerine ilişkin teslimat onayları seçilmiş olan bir örneklem kümesinin test edilmesi vasıtasıyla doğrulanmıştır,</p> <p>Ürün ve yazılım satış gelirlerinin doğrulanması için muhasebe kayıtları ve bu kayıtlara konu olan destekleyici dokümanlar seçilmiş olan bir örneklem kümesinin test edilmesi suretiyle, hasılatın doğru tutarda, tam ve doğru dönemde hasılat olarak muhasebeleştirildiği kontrol edilmiştir,</p> <p>Bakım onarım hizmet gelirleri müşterilere aylık olarak yansıtılmakta ve kayıtlara alınmaktadır. Müşterilere kesilen faturaların ve kayıtların doğruluğu ve doğru dönemde muhasebeleştirildiği seçilmiş bir örneklem kümesinin doğrulayıcı denetim tekniklerinin kullanılması suretiyle kontrol edilmiştir.</p> <p>Ayrıca hasılat işlemlerine ilişkin dipnotların TFRS’lere uygunluğu değerlendirilmiştir.</p> <p>Yerine getirmiş olduğumuz denetim prosedürlerimiz sonucunda, hasılatın kaydedilmesine ilişkin önemli yanlışlık riski ile ilgili önemli bir bulgumuz bulunmamaktadır.</p>



#### 4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Ara Dönem Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; ara dönem finansal tabloların TMS 34'e uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Ara dönem finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

#### 5. Bağımsız Denetçinin Ara Dönem Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak ara dönem finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, ara dönem finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Ara dönem finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.



- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, ara dönem finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Ara dönem finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Murat Sancar, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 7 Kasım 2019

**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLAR**

<b><u>İÇİNDEKİLER</u></b>	<b><u>SAYFA</u></b>
<b>FİNANSAL DURUM TABLOLARI</b> .....	<b>1-2</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI</b> .....	<b>3</b>
<b>ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI</b> .....	<b>4</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOLARI</b> .....	<b>5-6</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR</b> .....	<b>7-48</b>
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	7-25
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	26
NOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	26-27
NOT 5 STOKLAR .....	27
NOT 6 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER .....	28
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	28-29
NOT 8 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI .....	29
NOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR .....	29-30
NOT 10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....	31-32
NOT 11 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER .....	32-33
NOT 12 DİĞER VARLIKLAR .....	33
NOT 13 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....	33-34
NOT 14 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	34
NOT 15 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ .....	35
NOT 16 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER .....	35
NOT 17 ESAS FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....	36
NOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ .....	36
NOT 19 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) .....	37-40
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ .....	40
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	41
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	42-47
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR .....	48
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	48

**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<b>VARLIKLAR</b>	<b>Notlar</b>	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>58.872.622</b>	<b>61.260.885</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	45.465.041	55.788.181
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	-	121.096
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	1.047.305	439.424
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		11.193	39.974
Stoklar	5	5.960.209	3.569.291
Peşin ödenmiş giderler			
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	21	4.116.567	16.572
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	6	310.859	577.095
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	19	266.288	-
Diğer dönen varlıklar	12	1.695.160	709.252
<b>Duran varlıklar</b>		<b>3.366.989</b>	<b>1.096.921</b>
Maddi duran varlıklar	7	628.161	290.657
Diğer duran varlıklar		119.465	67.776
Kullanım hakkı varlıkları	8	1.048.399	-
Ertelenmiş vergi varlığı	19	1.570.964	738.488
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>62.239.611</b>	<b>62.357.806</b>

Ekteki notlar ,bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>Notlar</b>	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>3.693.586</b>	<b>2.668.414</b>
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	11	326.269	-
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	305.127	24.146
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	10	117.770	106.152
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		329.145	38.919
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	-	2.157.828
Ertelenmiş gelirler	6	164.114	-
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10	370.376	176.961
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	9	1.960.912	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		119.873	164.408
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.140.127</b>	<b>263.825</b>
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	11	751.751	-
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	388.376	263.825
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>57.405.898</b>	<b>59.425.567</b>
Ödenmiş sermaye	13	30.000.000	30.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(113.554)	(74.279)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		3.228.491	1.438.820
Geçmiş yıllar karları		20.909.476	2.926.658
Dönem net karı		3.381.485	25.134.368
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>62.239.611</b>	<b>62.357.806</b>

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 7 Kasım 2019 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisini sahiptir.

Ekteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**30 EYLÜL 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE İLİŞKİN  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Hasılat	14	12.789.203	40.696.535
Satışların maliyeti (-)	14	(5.480.124)	(17.202.491)
<b>Brüt kar</b>		<b>7.309.079</b>	<b>23.494.044</b>
Genel yönetim giderleri (-)	15	(5.491.778)	(3.950.330)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	(1.192.168)	(1.700.150)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	448.457	263.822
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(2.227.276)	(790.631)
<b>Esas faaliyet (zararı)/karı</b>		<b>(1.153.686)</b>	<b>17.316.755</b>
Finansman gelirleri	18	7.974.090	7.456.663
Finansman giderleri (-)	18	(3.007.499)	(625.945)
<b>Finansman geliri öncesi faaliyet karı</b>		<b>3.812.905</b>	<b>24.147.473</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>			
- Dönem vergi gideri (-)	19	(1.252.819)	(5.234.667)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	19	821.399	(141.926)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem net karı</b>		<b>3.381.485</b>	<b>18.770.880</b>
<b>Pay başına kazanç</b>	20	<b>%11</b>	<b>%63</b>
<b>Diğer kapsamlı gider</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>			
Tanımlanmış fayda planları birikmiş yeniden ölçüm kayıpları	10	(50.352)	(39.286)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin toplam vergiler	19	11.077	8.643
<b>Diğer kapsamlı gider</b>		<b>(39.275)</b>	<b>(30.643)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>3.342.210</b>	<b>18.740.237</b>
<b>Pay başına kazanç</b>	20	<b>%11</b>	<b>%62</b>

Ekteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ  
İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**30 EYLÜL 2019 VE 30 EYLÜL 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE İLİŞKİN  
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir Tanımlanmış fayda planları birikmiş yenden ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem net karı	Toplam özkaynaklar
<b>1 Ocak 2018</b>	1.700.000	(40.806)	1.367.320	16.968.234	20.129.590	40.124.338
Transferler	-	-	71.500	20.058.090	(20.129.590)	-
Ödenen temettü	-	-	-	(4.999.665)	-	(4.999.665)
Toplam kapsamlı gelir	-	(30.643)	-	-	18.770.880	18.740.237
<b>30 Eylül 2018</b>	1.700.000	(71.449)	1.438.820	32.026.659	18.770.880	53.864.910
<b>1 Ocak 2019</b>	30.000.000	(74.279)	1.438.820	2.926.658	25.134.368	59.425.567
Transferler	-	-	1.789.671	23.344.697	(25.134.368)	-
Ödenen temettü	-	-	-	(5.361.879)	-	(5.361.879)
Toplam kapsamlı gelir	-	(39.275)	-	-	3.381.485	3.342.210
<b>30 Eylül 2019</b>	30.000.000	(113.554)	3.228.491	20.909.476	3.381.485	57.405.898

Ekteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**30 EYLÜL 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE İLİŞKİN  
NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
		<b>(4.750.649)</b>	<b>12.258.636</b>
Dönem net karı		3.381.485	18.770.880
<b>Dönem net karı mutabakatıyla düzeltmeler</b>		<b>2.529.671</b>	<b>3.962.945</b>
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	19	431.420	5.376.593
- Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler		383.870	67.845
- Değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler		32.256	-
- Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	10	91.792	42.439
- Kullanılmamış izin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	10	193.415	87.664
- Türev finansal araçlar ile ilgili düzeltmeler		(540.487)	(1.611.596)
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	4,9	1.937.405	-
<b>İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı</b>		<b>(6.984.870)</b>	<b>(6.682.107)</b>
- Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	(2.390.918)	3.007.544
- Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	4,21	(495.534)	(6.201.665)
- Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		28.781	16.477
- Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	4	280.981	(1.561.684)
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		290.226	4.278
- İlişkili taraflara peşin ödenen giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	21	(4.099.995)	(406.400)
- Peşin ödenen giderlerdeki artış/azalışlara ilgili düzeltmeler	6	266.236	(668.840)
- Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	164.114	-
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	10	11.618	(28.871)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	12	(995.844)	(755.887)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(44.535)	(87.059)
<b>Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(1.073.714)</b>	<b>16.051.718</b>
- Vergi ödemeleri	19	(3.676.935)	(3.793.082)

Ekteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**PAPILON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**30 EYLÜL 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE İLİŞKİN  
NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(511.355)</b>	<b>(120.479)</b>
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(514.193)	(120.479)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satımından kaynaklanan nakit girişleri		2.838	-
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(5.061.136)</b>	<b>(3.088.904)</b>
- Türev araçlardan nakit girişleri	18	540.487	1.910.761
- Ödenen temettü		(5.361.879)	(4.999.665)
- Diğer nakit çıkışları	10	(17.593)	-
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	8,11	(222.151)	-
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>(10.323.141)</b>	<b>9.049.253</b>
- Vadeli mevduat faiz tahakkuklarındaki artış ile ilgili düzeltmeler	3	30.831	43.853
- Bloke mevduatlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler	3	(207.172)	2.365.321
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>54.674.635</b>	<b>23.167.386</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>44.175.154</b>	<b>34.625.813</b>

Ekteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Papilon Savunma Güvenlik Sistemleri Bilişim Müh. Hiz. İth. İhr. San. ve Tic. Limited Şirketi ("Şirket"), Aralık 2012'de savunma ve güvenlik sektöründe hizmet vermek amacıyla Ankara, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket, Aralık 2016'da nevi değişikliğine gitmiştir. Değişiklik sonrası Şirket'in tüzel kişi unvanı, Papilon Savunma Güvenlik Sistemleri Bilişim Müh. Hiz. İth. İhr. San. ve Tic. A.Ş. olmuştur. Şirket'in kayıtlı adresi Mebusevleri Mahallesi, Ergin Sokak, No: 9, 06570, Çankaya/Ankara'dır. Şirket ana ortağı Papillon AO; Adis OOO şirketi tarafından kontrol edilmektedir.

Şirket'in ana faaliyeti yurtiçi ve yurtdışı kamu kuruluşlarına ve özel ticari kuruluşlara sağlanan uçtan uca bütünleşik kamu güvenlik sistemleri, parmak izi tarayıcıları, avuç içi tarayıcıları, geçiş kontrol sistemleri, biyometrik iş istasyonları, mobil cihazlar, yüz tanıma, sanal gerçekliğe yönelik platform cihazları ve iris tanıma cihazlarının araştırma, geliştirme, üretim, entegrasyon işlemleri ile katma değerli bütüncül sistem inşasıdır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in ortalama çalışan sayısı 51'dir (31 Aralık 2018: 40).

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

##### Finansal tabloların hazırlanış esasları ve önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "2019 TFRS Taksonomisi" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasını baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

# PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

##### Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

##### İşletmenin sürekliliği varsayımı

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

##### TFRS'deki değişiklikler

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### a. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

##### TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler":

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi yoktur.

##### TFRS 16, "Kiralama işlemleri":

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

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

# PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

##### *Şirket - kiracı olarak*

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir 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:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:
  - Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
  - Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması:
    - Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
    - Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

##### *Kullanım hakkı varlığı*

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti 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 başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- d) dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

# PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16, "Maddi Duran Varlıklar Standardında"; yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36, "Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı"; uygulanır.

#### *Kira yükümlülüğü*

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

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

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

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

#### *Kolaylaştırıcı uygulamalar*

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri, TFRS 16 "Kiralamalar Standardının" tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

Şirket, dayanak varlık sınıfı bazında, kiralama niteliği taşımayan bileşenleri kiralama bileşenlerinden ayırmayarak, bunun yerine her bir kiralama bileşenini ve onunla ilişkili kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmektedir.



# PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

##### *TFRS 16 "Kiralamalar Standardına" ilk geçiş*

Şirket, TMS 17 "Kiralama İşlemleri" nin yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Şirket, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiştir. Bu yöntem ile tüm kullanım hakkı varlıkları, uygulamaya geçişteki kiralama borçları (peşin ödemesi yapılan veya tahakkuk eden kiralama maliyetlerine göre düzeltilmiş) tutarından ölçülmüştür.

İlk uygulama sırasında, Şirket daha önce TMS 17'ye uygun olarak operasyonel kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalarına ilişkin kiralama yükümlülüğü kaydetmiştir.

İlk uygulama tarihinden önce TMS 17 kapsamında takip edilen faaliyet kiralaması taahhütleri ile 1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16 kapsamında finansal tablolarda muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak 2019</b>
<b>TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması taahhütleri</b>	<b>2.035.458</b>
- Kısa vadeli kiralamalar (-)	(64.285)
<b>TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (iskonto edilmemiş)</b>	<b>1.971.173</b>
<b>TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (alternatif borçlanma oranı ile iskonto edilmiş)</b>	<b>1.179.785</b>
- Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü	262.901
- Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü	916.884

Şirket'in 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması TL için %24, Avro için %6'dır. Kira ödemeleri, kiralamalardaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenemediği dikkate alınarak, ilgili hesaplamalarda Şirket çalıştığı bankalardan benzer borçlanma faiz oranlarını değerlendirerek alternatif borçlanma faiz oranını kullanılmıştır.

# PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

##### *TFRS 16 "Kiralamalar Standardına" ilk geçiş (Devamı)*

1 Ocak 2019 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	1 Ocak 2019
Binalar	992.087	1.002.023
Taşıt araçlar	308.084	192.709
<b>Toplam kullanım hakkı varlıkları</b>	<b>1.300.171</b>	<b>1.194.732</b>

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, aktifleşen kullanım hakkı varlığının 167.708 TL (31 Aralık 2018: 148.509 TL) tutarındaki kısmı TFRS 16 uygulaması öncesi peşin ödenmiş giderler altında muhasebeleştirilen ön ödemesi yapılmış kira giderlerinin, kullanım hakkı varlıklarına sınıflandırılmasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in kira sözleşme süreleri 1 - 6 yıl arasında olup, değişken kira ödemesi bulunmamaktadır. Şirket'in kiralamaya konu olan varlıkları; ofis binalarından ve şirket araçlarından oluşmaktadır.

##### *Geçiş kapsamında uygulanan kolaylaştırıcı uygulamalar*

Geçiş kapsamında, TFRS 16'da tanımlanan aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamalar Şirket politikaları dâhilinde benimsenmiştir.

- Kiralama süresi 1 yıl veya daha kısa olan kiralamalar kapsam dışında bırakılmıştır.
- Makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalardan oluşan bir portföye (benzer bir ekonomik ortamdaki benzer bir varlık sınıfı için geri kalan kiralama süresi benzer olan kiralamalar gibi) tek bir iskonto oranı uygulanmıştır.
- Şirket, dayanak varlık sınıfı bazında, kiralama niteliği taşımayan bileşenleri kiralama bileşenlerinden ayırmayarak, bunun yerine her bir kiralama bileşenini ve onunla ilişkili kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmektedir.

##### TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler":

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

# PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

##### 2015 - 2017 yıllık iyileştirmeler:

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3, "İşletme Birleşmeleri", kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar", müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12, "Gelir Vergileri", işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23, "Borçlanma Maliyetleri", bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi yoktur.

##### TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler:

1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması,
- geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi yoktur.

#### **b. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

##### TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler:

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal Tablolarda Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
- Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi.

# PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

#### b. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı) :

##### TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

##### TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### **Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile, 1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap dönemine ait nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise, 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait ilgili dönem finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

#### 2.2 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, 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, TFRS 16 Kiralamalar Standardını 1 Ocak 2019 tarihinde ilk defa uygulamaya başlamıştır.

# PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

##### Hasılatın kaydedilmesi

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15, "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir (Not 14).

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması,
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması,
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi,
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması,
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Şirket, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği ürün veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu ürün veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Şirket, bir ürün veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Şirket, taahhüt edilmiş bir ürün veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Ürün veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) ürün veya hizmet devredilmiş olur.

Şirket, satışı yapılan ürün veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Şirket'in ürün veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) Müşterinin ürün veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) Ürün veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) Müşterinin ürün veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) Müşterinin ürün veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

##### Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

Şirket, savunma ve güvenlik sistemleri ekipmanları satarak hasılat elde etmektedir. Hasılat, ürünler müşterilere devredildiğinde kaydedilir. Ayrıca, ürünler ile birlikte Şirket'in müşterilerine verdiği 2 yıl yasal garanti taahhüdü vardır. Bu garanti taahhüdü, üründen bağımsız olarak bir fiyatı olmayan ve bağımsız olarak satılamayan taahhüt olup ürün satışından ayrı bir ürün veya hizmet olarak değerlendirilmemektedir.

# PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### Hasılatın kaydedilmesi (Devamı)

###### *Yazılım satışlarından kaynaklanan hasılat*

Yazılım satışları ile ilgili gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, iade ve iskontoların düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

###### *Bakım ve onarım hizmet satışlarından kaynaklanan hasılat*

Şirket, ürettiği ürünler ve yazılımlar için bakım onarım hizmet satışı yapmaktadır. Sunulan bakım ve onarım hizmetlerinin fiyatları, satılan ürünlerden ayrı olarak belirlenmekte ve sözleşme içerisinde taahhüt edilen farklı bir hizmet olarak değerlendirilmektedir. Bu nedenle Şirket, bakım ve onarım kapsamında verilecek hizmeti ayrı bir edim yükümlülüğü olarak muhasebeleştirilmektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için Şirket, sözleşme başlangıcında edim yükümlülüğünü zamanla yerine getirip getirmediğini ya da edim yükümlülüğünün zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler. Şirket, bakım ve onarım satışlarında hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla söz konusu satışlarına ilişkin edim yükümlülüklerini zamanla yerine getirir ve bu edim yükümlülüğünün tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek zamanla hasılatı finansal tablolara alır.

Şirket, bakım ve onarım hizmetini ana ürünler ve yazılımların ilk satışında sunulan güvenlik sistemleri ile birlikte ücretsiz verme uygulaması yapmaktadır. Şirket yönetimi söz konusu satış işlemlerinde müşteriden tahsil edilen bedelin tamamını ana ürün ve yazılımlardan tahsis etmektedir ve bakım onarım hizmetinin yasal garanti süresi olan 2 yıl boyunca ücretsiz verildiğini belirtmektedir. İlk 2 yıl verilen ücretsiz bakım ve onarım hizmetleri ürünlerin mevcutta güncel olan yazılımları ve cihazların kullanımlarının ilk yılları olmasından ötürü, kullanıcı için önemli güncellemeler ve onarım gereksinimleri getirmemekte ve ticari değeri daha sonraki yıllarda sağlanan bakım ve onarım hizmet gelirlerine göre düşük kalmaktadır. Bakım ve onarım hizmetlerine ilişkin 2 yıllık garanti sürelerinin tamamlanmasının ardından bakım ve onarım hizmeti mevcut sözleşmelerinin yenilenmesi ile ücretli yapılmaktadır.

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği ürün veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu ürün veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır.

Şirket'in müşterileri ile yapılan sözleşmelerinden doğan kontrat varlıkları ve söz konusu kontratlara ilişkin aktifleştirilecek kontrat maliyetleri bulunmamaktadır.

Şirket'in müşterileri arasında yer alan kamu kurumlar alımlarını bütçeleri doğrultusunda gerçekleştirmektedir. Söz konusu bütçelerin ilgili kurumlara tahsisi yılın ilk çeyreğinde yapılmakta, bütçe tahsisi akabinde ise kurumlar ihaleye çıkmaktadır. Kurumlar ilgili ödemelerini ise yılın ikinci yarısında sözleşme şartlarına ve işlerin tamamlanma oranlarına göre gerçekleştirmektedir. Bu durum Şirket gelirlerinin yıl içerisinde dönemler itibarıyla farklılık göstermesine sebep olmaktadır. Ayrıca Şirket'in ürün maliyetleri ile müşteriden müşteriye değişkenlik gösteren ihale bedelleri arasındaki farklar da, dönemler itibarı ile Şirket'in kar marjı performansını etkilemektedir.

# PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### Stoklar

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, direkt işçilik ve genel üretim giderleridir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stoklar, ilk madde ve malzeme ve mamulleri kapsamaktadır (Not 5).

##### Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve kalıcı değer kayıplarının düşülmesi ile bulunan net değerleri ile gösterilmektedir.

Mal üretiminde ve hizmet sunumlarında kullanılan veya idari amaçlı kullanılacak varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, artık değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

##### Ekonomik ömür

Taşıtlar	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3 - 5 yıl

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve maddi duran varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir.

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

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın net defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve cari dönemde ilgili diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına yansıtılır.

# PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu maliyetler, alım maliyetlerini kapsamakta ve 3 yılda doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur.

##### Araştırma giderleri ve geliştirme maliyetleri

Yeni teknolojik bilgi veya bulgu elde etmek amacıyla yapılan planlı faaliyetler araştırma olarak tanımlanmakta ve bu safhada katlanılan araştırma giderleri gerçekleştirildiğinde gider kaydedilmektedir.

Araştırma bulgularının veya diğer bilgilerin, yeni veya önemli derecede geliştirilmiş ürünler, süreçler, sistemler veya hizmetler üretmek için hazırlanmış bir plana uygulanması geliştirme olarak tanımlanmakta ve aşağıdaki koşulların tamamının varlığı halinde geliştirmeden kaynaklanan maddi olmayan varlıklar olarak finansal tablolara alınmaktadır:

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesinin teknik olarak mümkün olması,
- İşletmenin maddi olmayan duran varlığı tamamlama ve bu varlığı kullanma veya satma niyetinin bulunması,
- Maddi olmayan duran varlığı kullanma veya satma imkanının bulunması,
- Maddi olmayan duran varlığın muhtemel ekonomik faydaları nasıl oluşturacağına belirli olması, ayrıca, maddi olmayan varlığın çıktısının veya maddi olmayan varlığın kendisinin bir piyasasının olması veya işletme bünyesinde kullanılacaksa maddi olmayan varlığın kullanılabilir olması,
- Geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlığı kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması ve
- Geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.

Geliştirme maliyetleri, varlığın oluşturulmasında doğrudan görev alan personelin ücretleri ve maddi olmayan varlığın oluşturulmasıyla doğrudan ilişkilendirilebilir maliyetlerden oluşmaktadır.

Araştırma bulgularının veya diğer bilgilerin, yeni, benzersiz ve önemli derecede geliştirilmiş ürünler, süreçler, sistemler ve ürünler üretmek için hazırlanmış bir plana uygulanması geliştirme olarak tanımlanmaktadır. Araştırma ve geliştirme safhalarında katlanılan maliyetler Şirket tarafından güvenilir bir biçimde ayrıştırlamadığından ötürü aktifleştirilmemektedir. İlgili giderler, olduğu dönemde, satışların maliyeti hesabı altında giderleştirilmektedir. Araştırma faaliyetlerine ilişkin personel maliyeti, gerçekleştirildiğinde gider olarak kaydedilmektedir.



# PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her bilanço tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleştirilebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları kar zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

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

##### Kiralamalar

Şirket'in kiralamalara ilişkin uygulamış olduğu muhasebe politikaları Not 2.1 "TFRS'deki değişiklikler" başlığı altında belirtilmiştir.

##### İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetim ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen ve önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilmişlerdir (Not 21).

##### Netleştirme/Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önemlilik arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. Varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

##### Ticari alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir (Not 4).

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararları deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir (Not 17).

# PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### Finansal varlıklar

##### Sınıflandırma ve ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

##### (a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

##### (b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Şirket özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar:

##### i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

##### Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar ilk olarak ilgili türev sözleşmenin yürürlüğe girdiği tarih itibarıyla gerçeğe uygun değeri ile kayıtlara yansıtılmakta, izleyen dönemlerde de gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

Şirket'in türev araçlarını vadeli yabancı para işlemleri ve yabancı para swap işlemleri oluşturmaktadır. Söz konusu türev araçlar risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları sağlamadığı durumlarda finansal tablolarda alım satım amaçlı türev araçlar olarak muhasebeleştirilmekte ve bunlara ilişkin gerçeğe uygun değer değişiklikleri kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "türev araçlar" kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir.

# PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasada tutulan nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç aydan daha kısa olan yatırımları içermektedir (Not 3). Türk Lirası mevduatları maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihinde Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Vadeli mevduat hesapları, bilanço tarihi itibarıyla, tahakkuk etmiş faizlerini de içermektedir. Şirket, nakit ve nakit benzerleri belirli sebeple değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda beklenen kredi zararı modelini kullanarak değer düşüklüğü hesaplaması yapmaktadır. Beklenen kredi zararı hesaplamasında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

##### Ticari borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler (Not 4).

##### Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Bütün finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket'in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Bir finansal varlık (ya da finansal varlığın veya benzer finansal varlıklardan oluşan grubun bir kısmı);

- Varlıktan nakit akımı elde etme hakkına ilişkin sürenin bitmiş olması durumunda,
- Şirket'in varlıktan nakit akımı elde etme hakkı olmakla birlikte, üçüncü kişilere direkt devretme zorunluluğu olan bir anlaşma kapsamında çok fazla zaman geçirmeden tamamını ödeme yükümlülüğü olması durumunda,
- Şirket'in finansal varlıktan nakit akımlarını elde etme hakkını devretmesi ve (a) varlık ile ilgili tüm risk veya ödüllerin devredilmiş veya (b) tüm hak ya da ödüllerin transfer edilmemiş olmasına rağmen, varlık üzerindeki tüm kontrolleri transfer etmiş olması durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Şirket'in varlıktan nakit akımı elde etmesi hakkını devretmesi bununla birlikte tüm risk ya da menfaatlerin transfer edilmemesi veya üzerindeki kontrolü devretmemesi durumunda, varlık, Şirket'in varlık ile devam eden ilişkisine bağlı olarak finansal tablolarda taşınır.

Finansal yükümlülükler, bu yükümlülüklerden doğan borçların ortadan kalkması, iptal edilmesi ve süresinin dolması durumlarında kayıtlardan çıkartılır.

# PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem net karının belirlenmesinde hesaba alınmıştır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler ise makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilmektedir. Esas faaliyet konusuyla ilgili, ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkları esas faaliyet gelirleri/giderleri hesap kaleminde gösterilir (Not 17).

##### Pay başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir (Not 20).

##### Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar

Şirket, bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

##### Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Şirket'in tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve yükümlülükler, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir. Şirket, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtılmamaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece, şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi kuvvetle muhtemel ise finansal tablo notlarında açıklanmıştır (Not 9).

Karşılıklar, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olması halinde ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı nitelikteki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı nitelikte bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır.

# PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (Devamı)

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi oran olması şarttır. Söz konusu iskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

##### Dönem vergi gideri ve ertelenmiş vergi

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Not 19).

Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda, dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar ve diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemde kaynaklanıyorsa, ilgili özkaynaklar kalemi ve diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış veya büyük ölçüde yasalaşmış ilgili geçici farkların ortadan kalkacağı tarihlerde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapılacağı tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

##### Çalışanlara sağlanan faydalar

###### *Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar*

Ücretler, maaşlar ve sosyal güvenlik katkıları gibi dönem içinde çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlanılan tutarlardır. Bu tutarlar tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır (Not 10).

# PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

##### Çalışanlara sağlanan faydalar (Devamı)

###### *Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar*

Şirket yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Aktüeryal kayıp/kazanç ise diğer kapsamlı gider hesabı altında muhasebeleştirilmektedir. İş Kanununa göre, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde, işçinin hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücretinin, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödenmesi gerekmektedir. Kullanılmamış izin karşılığı bu çerçevede hesaplanarak finansal tablolara yansıtılmıştır (Not 10).

##### **Nakit akış tablosu**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve bu faaliyetlerden elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve orijinal vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

##### **Sermaye ve temettüleri**

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir (Not 13).

##### **Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması**

Şirket'in risk ve fayda oranlarının özellikle ürettiği mal ve hizmetlerdeki farklılıklardan etkilenmemesi sebebiyle, finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanmasına yönelik olarak endüstriyel bölümler belirlenmemiştir.

# PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların TFRS/TMS'ye uygun olarak hazırlanması, Şirket Yönetimi'nin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider kalemlerini etkileyecek bir takım değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Ancak fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir.

Tahmin ve varsayımlar belirli aralıklarla gözden geçirilir. Muhasebe tahminlerindeki değişikliklerden kaynaklanan etkiler, cari dönemde ve bu tahminden etkilenebilecek ileriki dönemlerde dikkate alınır.

Gelecek raporlama döneminde, Şirket'in finansal tablolarında yer alan varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerlerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

#### Vergi gideri

Vergi kuruluşları ile ilgili herhangi bir uzlaşmazlık olması durumunda, ilgili mercilerden karar gelene kadar ya da yasal süreç sonuna kadar vergi hesaplama yöntemi tam olarak belirlenemeyen kalemler için vergi gideri hesaplanması, tahmin ve değerlendirmeler yapılmasını gerektirir.

Finansal tabloların hazırlanması sürecinin bir parçası olarak, Şirket vergi giderlerini tahmin etmekle yükümlüdür. Bu süreç, cari vergi giderlerini, ertelenmiş gelir ve tahakkuklar gibi raporlama amacıyla yapılan düzeltme işlemlerinden hesaplanan geçici zamanlama farklarının değerlendirilerek ertelenmiş vergi varlığını veya yükümlülüğünü tahmin etmeyi içermektedir. Şirket Yönetimi ertelenmiş vergi varlıklarını gelecekteki vergilendirilebilir gelirden tazmin edebileceği veya indirebileceği durumlarda kaydeder.

Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu nedenle ertelenmiş vergi alacağının ayrılması, gelecek dönemlerdeki finansal performansın tahmin edilmesine bağlıdır. Şirket yönetimi gerçekleştirmiş olduğu projeksiyonlarda, ileriki dönemlerde yaratacağı karlılık ile muhasebeleştirilmiş olduğu ertelenmiş vergi varlıklarının kullanılabilmesini öngörmektedir.

#### Karşılık gideri

İdare tarafından tebliğ edilen vergi borcu ve ceza tutarlarının nihai bakiyelerinin belirlenmesi için yasal ve uzlaşma süreçlerinin tamamlanması gerekmektedir. İlgili süreçlerin devamı esnasında karşılık giderlerinin hesaplanması, tahmin ve değerlendirmeler yapılmasını gerektirir.

Şirket, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmiş olduğu karışık tutarını hesaplarken (Not 9), Şirket'e tebliğ edilen vergi borcu ve ceza tutarının tamamına karşılık ayırmıştır.

**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Kasa	7.960	282
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduat	2.032.332	827.322
- Vadeli mevduat (*)	43.424.749	54.960.577
	<b>45.465.041</b>	<b>55.788.181</b>

(\*) Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli mevduatları, ortalama faizi %13,18 olan 245.353 TL, ortalama faizi %1,35 olan 10.103.711 TL tutarında Avro ve ortalama faizi %2,93 olan 33.075.685 TL tutarında ABD Doları'ndan oluşmaktadır. (31 Aralık 2018: Ortalama faizi %21,72 olan 18.207.296 TL, ortalama faizi %5,13 olan 26.961.051 TL tutarında ABD Doları ve ortalama faizi %2,90 olan 9.792.230 TL tutarında Avro'dur.)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Nakit ve nakit benzerleri	45.465.041	55.788.181
Eksi: Faiz tahakkukları	(45.836)	(76.667)
Eksi: Bloke mevduatlar	(1.244.051)	(1.036.879)
	<b>44.175.154</b>	<b>54.674.635</b>

30 Eylül 2019 tarihi itibari ile vadeli mevduatların 1.244.051 TL'lik kısmı Şirket'in resmi kurumlarla olan hizmet sözleşmelerine ilişkin bankalardan almış olduğu teminat mektupları kapsamında bloke edilmiş ve ilgili dönem nakit akış tablosunda hazır değerler toplamından düşülerek gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 1.036.879 TL).

**NOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

**Ticari alacaklar**

**Kısa vadeli ticari alacaklar**

	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Alıcılar	235.156	462.931
Hizmet satışlarından doğan sözleşme varlıkları (*)	844.405	-
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(32.256)	(23.507)
	<b>1.047.305</b>	<b>439.424</b>

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vade süresi 2 aydır (31 Aralık 2018: 1 ay).

(\*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in çeşitli kamu kuruluşlarına sunmuş olduğu devam eden ve toplam tutarı 10.445.000 TL olan bakım onarım hizmet sözleşmeleri kapsamında faturalanmamış alacaklardan oluşmaktadır.



**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)**

Şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<b>1 Ocak</b>	<b>23.507</b>	<b>23.507</b>
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 17)	(23.507)	-
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar (Not 17)	32.256	-
<b>30 Eylül</b>	<b>32.256</b>	<b>23.507</b>

**Ticari borçlar**

<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Ticari borçlar	305.127	24.146
	<b>305.127</b>	<b>24.146</b>

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ticari borçlarının ortalama vade süresi 1 aydır (31 Aralık 2018: 1 ay).

**NOT 5 - STOKLAR**

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	53.157	673.835
Mamuller	5.907.052	2.938.990
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	(43.534)
	<b>5.960.209</b>	<b>3.569.291</b>

Stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<b>1 Ocak</b>	<b>(43.534)</b>	<b>(43.534)</b>
Stok değer düşüklüğü karşılığı iptali	43.534	-
<b>30 Eylül</b>	<b>-</b>	<b>(43.534)</b>

**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 6 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<b>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</b>		
Gelecek aylara ait giderler	223.895	383.420
Stoklar için verilen sipariş avansları	86.964	193.675
	<b>310.859</b>	<b>577.095</b>
<b>Ertelenmiş gelirler</b>		
Alınan sipariş avansları	164.114	-
	<b>164.114</b>	<b>-</b>

**DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2019
<b>Maliyet:</b>				
Motorlu taşıtlar	37.000	-	-	37.000
Döşeme ve demirbaşlar	490.017	462.504	(3.169)	949.352
	<b>527.017</b>	<b>462.504</b>	<b>(3.169)</b>	<b>986.352</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Motorlu taşıtlar	(5.550)	(5.550)	-	(11.100)
Döşeme ve demirbaşlar	(230.810)	(116.612)	331	(347.091)
	<b>(236.360)</b>	<b>(122.162)</b>	<b>331</b>	<b>(358.191)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>290.657</b>			<b>628.161</b>

**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
<b>Maliyet:</b>				
Motorlu taşıtlar	-	37.000	-	37.000
Döşeme ve demirbaşlar	378.523	78.647	-	457.170
	<b>378.523</b>	<b>115.647</b>	<b>-</b>	<b>494.170</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Motorlu taşıtlar	-	(3.700)	-	(3.700)
Döşeme ve demirbaşlar	(142.728)	(64.145)	-	(206.873)
	<b>(142.728)</b>	<b>(67.845)</b>	<b>-</b>	<b>(210.573)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>235.795</b>			<b>283.597</b>

**NOT 8 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI**

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2019
<b>Maliyet:</b>				
Binalar	1.002.023	-	-	1.002.023
Araçlar	192.709	115.375	-	308.084
	<b>1.194.732</b>	<b>115.375</b>	<b>-</b>	<b>1.310.107</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Binalar	-	(140.970)	-	(140.970)
Araçlar	-	(120.738)	-	(120.738)
	<b>-</b>	<b>(261.708)</b>	<b>-</b>	<b>(261.708)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.194.732</b>			<b>1.048.399</b>

**NOT 9 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

**a) Kısa vadeli karşılıklar**

Kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ceza karşılığı	1.960.912	-
	<b>1.960.912</b>	<b>-</b>

Şirket'in 2017 yılı içerisinde gerçekleştirmiş olduğu çeşitli ithalat işlemlerinin Özel Tüketim Vergisi uygulamalarına ilişkin T.C. Ticaret Bakanlığı Esenboğa Gümrük Müdürlüğü tarafından Temmuz 2019 tarihinde Şirket'e tebliğ edilen vergi borcu ve ceza tutarlarından oluşmaktadır.

**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 9 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)**

**b) Verilen teminatlar**

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki koşullu yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Verilen teminat mektupları ve kefaletler	2.165.024	1.828.274

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla verilen teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
<b>A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları (*)</b>	<b>2.165.024</b>	<b>1.828.274</b>
-TL	2.165.024	1.828.274
-Avro	-	-
<b>B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
i Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları	-	-
ii B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları	-	-
iii C maddesi kapsamına girmeyen- 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları	-	-
	<b>2.165.024</b>	<b>1.828.274</b>

(\*) Kamu ve özel kuruluşlara ihale süreçlerinde verilmiş olan geçici teminat mektuplarından oluşmaktadır.

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla %4'tür (31 Aralık 2018: %3).

**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 10 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

**Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar**

	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Personele borçlar	117.770	106.152
	<b>117.770</b>	<b>106.152</b>

**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar**

	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Yıllık izin karşılığı	370.376	176.961
	<b>370.376</b>	<b>176.961</b>

**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (Kıdem tazminatı karşılıkları)**

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

TFRS, belirli fayda planları dahilinde muhtemel tazminat yükümlülüğünün tahmin edilebilmesi için aktüeryal değerlendirme öngörülerinin geliştirilmesini gerektirir. Finansal tablolarda, Şirket öngörülen yükümlülük yöntemini uygulayarak ve geçmiş yıllardaki deneyimlerine dayanarak, hizmet süresini sonlandırdığı tarih itibarıyla kıdem tazminatı almaya hak kazananları temel alarak bir yükümlülük hesaplamaktadır. Bu karşılık, gelecekte çalışanların emekliliklerinden doğacak muhtemel yükümlülüklerin bugünkü değerinin tahmin edilmesiyle bulunmaktadır.

**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 10 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)**

**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (Kıdem tazminatı karşılıkları)  
(Devamı)**

Buna göre toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki finansal ve demografik aktüeryal varsayımlar yapılmıştır:

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir düzenlendiği için, 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.379,86 TL tavan tutarı (1 Ocak 2019: 6.017,60 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık %7,75 enflasyon (31 Aralık 2018: %9,50) ve %4,64 iskonto oranı (31 Aralık 2018: %4,57) varsayımlarına göre yaklaşık %9,15 olarak elde edilen reel iskonto oranı 31 Aralık 2018: %9,15) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<b>1 Ocak</b>	<b>263.825</b>	<b>164.322</b>
Hizmet maliyeti	63.595	30.935
Faiz maliyeti	28.197	11.504
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	50.352	39.286
Ödenen tazminat	(17.593)	-
<b>30 Eylül</b>	<b>388.376</b>	<b>246.047</b>

**NOT 11 - KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER**

Şirket'in TFRS 16 uyarınca kiralama işlemlerine ilişkin yükümlülüklerin vade ve para birimi kırılımı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar:

	30 Eylül 2019		Toplam
	3 aya kadar	3 - 12 ay arası	
TL	34.265	263.277	297.542
Avro	18.929	9.798	28.727
<b>Toplam</b>	<b>53.194</b>	<b>273.075</b>	<b>326.269</b>

**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 11 - KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar:

	30 Eylül 2019					Toplam
	1 - 2 yıl arası	2 - 3 yıl arası	3 - 4 yıl arası	4 - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	
TL	95.990	112.187	142.280	180.446	207.633	738.536
Avro	13.215	-	-	-	-	13.215
<b>Toplam</b>	<b>109.205</b>	<b>112.187</b>	<b>142.280</b>	<b>180.446</b>	<b>207.633</b>	<b>751.751</b>

**NOT 12 - DİĞER VARLIKLAR**

Diğer dönen varlıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Devreden katma değer vergisi ("KDV")	1.682.902	709.252
Diğer	12.258	-
	<b>1.695.160</b>	<b>709.252</b>

**NOT 13 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**

**a) Sermaye**

Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL itibari değerinde 30.000.000 adet hamiline yazılı paya bölünmüştür (31 Aralık 2018: her biri 1 TL itibari değerinde 30.000.000 adet).

Ortaklar	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Hisse tutarı TL	Pay oranı (%)	Hisse tutarı TL	Pay oranı (%)
Papillon AO	20.400.000	68	20.400.000	68
Günel Sadıgova	6.000.000	20	6.000.000	20
Doğan Demir	3.600.000	12	3.600.000	12
<b>Nominal sermaye</b>	<b>30.000.000</b>	<b>100</b>	<b>30.000.000</b>	<b>100</b>

**b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 13 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**

**Ana ortaklığa ait kardan ayrılan  
kısıtlanmış yedekler**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Yasal yedekler	3.228.491	1.438.820

**c) Geçmiş yıl karları**

Net dönem karı dışındaki birikmiş karlar bu kalemde gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar niteliğinde olan dolayısıyla kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir.

**NOT 14 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

<b>Satışlar</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2018</b>
<i>Yurtiçi satışlar</i>		
Bakım ve onarım hizmet satış gelirleri	6.456.882	2.437.867
Ürün ve yazılım satış gelirleri	5.576.394	37.994.928
<i>Yurtdışı satışlar</i>		
Ürün ve yazılım satış gelirleri	755.927	263.740
<b>Net satışlar</b>	<b>12.789.203</b>	<b>40.696.535</b>

**Satışların maliyeti**

Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(2.324.352)	(938.069)
İlk madde ve malzeme giderleri	(1.309.369)	(14.944.777)
Personel giderleri	(1.787.384)	(1.235.111)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(4.998)	(2.951)
Diğer	(54.021)	(81.583)
	<b>(5.480.124)</b>	<b>(17.202.491)</b>

**Edim yükümlülüklerinin yerine getirilme zamanları**

Zamana yayılı olarak	6.456.882	2.437.867
Zamanında	6.332.321	38.258.668
<b>Toplam</b>	<b>12.789.203</b>	<b>40.696.535</b>

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla hasılat tutarının yaklaşık %79'u iki farklı müşteriye olan yurtiçi satışlardan, %6'sı tek bir müşteriye olan yurtdışı satışlardan elde edilmiştir (30 Eylül 2018: %90'ı dört farklı müşteriye olan yurtiçi satışlar, %0,68'i tek bir müşteriye olan yurtdışı satışlardan elde edilmiştir).

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin 3.772.012 TL tutarındaki araştırma geliştirme giderleri, satışların maliyeti hesabına dahil edilmiştir (30 Eylül 2018: 317.325 TL).



**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 15 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ**

<b>Genel yönetim giderleri</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2018</b>
Personel giderleri	4.368.903	2.925.942
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	709.331	281.034
Amortisman ve itfa payları giderleri	122.162	32.639
Seyahat giderleri	52.503	49.852
Kira giderleri	-	228.413
Diğer	238.879	432.450
	<b>5.491.778</b>	<b>3.950.330</b>

<b>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2018</b>
Personel giderleri	663.855	1.055.241
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	293.678	187.214
Seyahat giderleri	112.806	275.308
Amortisman ve itfa payları giderleri	4.642	-
Kira giderleri	-	92.175
Diğer	117.187	90.212
	<b>1.192.168</b>	<b>1.700.150</b>

**NOT 16 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2018</b>
Personel giderleri	6.820.142	5.216.294
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	3.327.361	1.406.317
Kullanılan malzeme giderleri	1.309.369	14.944.777
Seyahat giderleri	165.309	325.160
Amortisman ve itfa payları giderleri	131.802	35.590
Kira giderleri	-	320.588
Diğer	410.087	604.245
	<b>12.164.070</b>	<b>22.852.971</b>

**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 17 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2018</b>
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Teşvik gelirleri	247.390	154.499
Ticari faaliyetler kur farkı geliri	153.165	96.091
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 4)	23.507	-
Diğer	24.395	13.232
	<b>448.457</b>	<b>263.822</b>
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>		
Ceza ve vergi giderleri (*)	(1.960.912)	-
Karşılık giderleri (Not 4)	(32.256)	-
Ticari faaliyetlerden kur farkı giderleri	(50.965)	(707.373)
Diğer	(183.143)	(83.258)
	<b>(2.227.276)</b>	<b>(790.631)</b>

(\*) İlgili giderlerin 490.230 TL kadarlık kısmı vergi borcu giderinden, 1.470.682 TL lik kısmı ise bu borca ilişkin ceza giderinden oluşmaktadır.

**NOT 18 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2018</b>
<b>Finansman gelirleri</b>		
Kur farkı gelirleri	5.756.467	4.379.580
Faiz gelirleri	1.677.136	1.166.322
Türev araçlardan gelirler	540.487	1.910.761
	<b>7.974.090</b>	<b>7.456.663</b>
<b>Finansman giderleri</b>		
Kur farkı giderleri	(2.950.407)	(614.441)
Faiz giderleri	(57.092)	(11.504)
	<b>(3.007.499)</b>	<b>(625.945)</b>

# PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### NOT 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Şirket faaliyetleri, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirilmeye tabidir.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır (2018: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl 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.

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.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir. Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Şirket’in, 5746 Sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun kapsamında “Ar-Ge Merkezi” belgesi almak için yapmış olduğu başvuru T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından değerlendirilmiş ve Şirket’e 3 Temmuz 2018 tarih ve 63413363 - 206.04.02E.2571 sayılı yazı ile 2 Temmuz 2018 tarihinden geçerli olmak üzere Ar-Ge Merkezi Belgesi verilmiştir.

5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun’unun 3/A. Maddesi uyarınca; gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerinin, işletmeleri bünyesinde gerçekleştirdikleri münhasıran yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme harcamaları tutarının %100’ü, bu kapsamdaki projelerin T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından Ar-Ge ve yenilik projesi olarak değerlendirilmesi şartıyla, 5520 sayılı Kanununun 10 uncu maddesi uyarınca kazancın tespitinde indirim konusu yapılır. Ayrıca bu harcamalar, 213 sayılı Kanuna göre Şirket’in Vergi Usul Kanunu’na göre hazırlanan finansal tablolarında aktifleştirilmek suretiyle amortisman yoluyla itfa edilir, bir iktisadi kıymet oluşmaması hâlinde ise doğrudan gider yazılır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kurumlar vergisi karşılığı	1.252.819	7.532.504
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	(1.519.107)	(5.374.676)
<b>Dönem karı vergi (varlığı)/yükümlülüğü</b>	<b>(266.288)</b>	<b>2.157.828</b>

**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)  
(Devamı)**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2018</b>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(1.252.819)	(5.234.667)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	821.399	(141.926)
<b>Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı</b>	<b>(431.420)</b>	<b>(5.376.593)</b>
<b>Vergi karşılığının mutabakatı</b>		
Vergi öncesi kar	3.812.905	24.147.473
Geçerli vergi oranı (%)	22	22
<b>Hesaplanan vergi</b>	<b>(838.839)</b>	<b>(5.312.444)</b>
<b>Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı</b>		
İndirim (Ar-Ge) ve istisnalar	686.001	-
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı		
hesaplanmamış düzeltme etkisi (*)	(323.550)	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(33.526)	(18.425)
Özkaynaklarda muhasebeleşen vergi	11.077	8.643
Diğer	67.417	(54.367)
<b>Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı</b>	<b>(431.420)</b>	<b>(5.376.593)</b>

(\*) Esas faaliyetlerden diğer giderler hesap kaleminde muhasebeleştirilmiş olan, vergi borcuna ait ceza tutarlarının ödendiği dönemde kanunen kabul edilmeyen gider olması sebebi ile üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır.

**Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri**

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca düzenlenmiş finansal tabloları ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeler sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)  
(Devamı)**

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında 30 Eylül 2019 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

<b>Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları</b>	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Ar-Ge maliyetlerine ilişkin düzeltmeler (*)	6.483.940	3.110.059
Hasılatın dönemsellik düzeltmeleri	(812.149)	-
Diğer kısa vadeli karşılıklar	490.228	-
Kıdem tazminatı karşılığı	388.376	357.746
Kullanılmamış izin karşılığı	370.376	176.961
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(98.497)	(80.676)
Kullanım hakkı varlık ve yükümlülüklerine ilişkin düzeltmeler	29.620	-
Vadeli mevduat faiz tahakkukları	-	76.666
Stoklara ilişkin düzeltmeler	-	43.534
Kur farklarını ilişkin düzeltmeler	-	(23.507)
Diğer	288.850	-
	<b>7.140.744</b>	<b>3.660.783</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri)</b>	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Ar-Ge maliyetlerine ilişkin düzeltmeler	1.426.467	622.012
Hasılatın dönemsellik düzeltmeleri	(178.673)	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	107.850	-
Kıdem tazminatı karşılığı	85.443	72.407
Kullanılmamış izin karşılığı	81.483	38.931
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(21.669)	(16.135)
Kullanım hakkı varlık ve yükümlülüklerine ilişkin düzeltmeler	6.516	-
Vadeli mevduat faiz tahakkukları	-	16.867
Stoklara ilişkin düzeltmeler	-	9.578
Kur farklarını ilişkin düzeltmeler	-	(5.172)
Diğer	63.547	-
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları,(net)</b>	<b>1.570.964</b>	<b>738.488</b>

(\*) Şirket’in kurumlar vergisine esas olan mali tablolarında aktifleştirilmiş olan araştırma geliştirme giderlerinin, TFRS mali tablolarında giderleştirilmesinden kaynaklı oluşan geçici farklardır.

**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 19 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış mali zarar bulunmamaktadır.

Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<b>1 Ocak</b>	<b>738.488</b>	<b>9.642</b>
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	821.399	(141.926)
Kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen	11.077	8.643
<b>30 Eylül</b>	<b>1.570.964</b>	<b>(123.641)</b>

**NOT 20 - PAY BAŞINA KAZANÇ**

Pay başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
<b>Hisse başına kazanç</b>		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	30.000.000	30.000.000
Net dönem karı	3.381.485	18.770.880
<b>Hisse başına kazanç (TL)</b>	<b>0,11</b>	<b>0,63</b>
<b>Hisse başına kapsamlı gelir</b>		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	30.000.000	30.000.000
Kapsamlı gelir	3.342.210	18.740.237
<b>Hisse başına kapsamlı gelir (TL)</b>	<b>0,11</b>	<b>0,62</b>

**PAPİLLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Şirket ile ilişkili tarafları arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Tiar Bilişim - <i>diğer ilişkili taraf</i>	-	121.096
	-	<b>121.096</b>

<b>İlişkili taraflara peşin ödenen giderler</b>	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Papillon AO	4.116.567	-
3 Divi Inc.	-	16.572
	<b>4.116.567</b>	<b>16.572</b>

İlişkili taraflara peşin ödenen giderler ağırlıklı olarak güvenlik sistem ekipmanları alımlarına ilişkin verilen avans tutarlarından oluşmaktadır.

<b>İlişkili taraflardan yapılan mal ve hizmet alımları</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2018</b>
Papillon AO	3.627.585	9.680.658
Tiar Bilişim	74.347	465.523
3 Divi Inc.	-	29.999
	<b>3.701.932</b>	<b>10.176.180</b>

İlişkili taraflarla yapılan işlemler ağırlıklı olarak güvenlik sistem ekipmanları alımları ve teknik destek hizmeti alımlarına ilişkindir.

<b>İlişkili taraflara yapılan mal ve hizmet satışları</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2018</b>
Tiar Bilişim	-	629.650
	-	<b>629.650</b>

**Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar**

Şirket'in üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür olarak belirlemiştir. Bu yöneticilere dönem içerisinde ödenen ücret ve benzeri menfaatler toplamı 1.026.056 TL'dir (2018: 1.079.788 TL).

**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**a) Sermaye riski yönetimi**

Şirket sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı, Not 3'te açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Not 13'te açıklanan sırasıyla çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi değerlendirmelerine dayanarak sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar temettü ödemeleri yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket sermayeyi borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla net borç/toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Ticari borçlar	305.127	24.146
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(44.175.154)	(54.674.635)
<b>Net borç</b>	<b>(43.870.027)</b>	<b>(54.650.489)</b>
<b>Toplam özkaynak</b>	<b>57.405.898</b>	<b>59.425.567</b>
<b>Net borç/özkaynak oranı</b>	<b>(0,76)</b>	<b>(0,92)</b>

Şirket'in genel stratejisinde, önceki dönemlerle karşılaştırıldığında önemli bir fark görülmemektedir.



**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE  
DÜZEYİ (Devamı)**

**b) Finansal risk faktörleri**

Şirket faaliyetleri nedeniyle kur riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

*Likidite Risk Yönetimi*

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetir.

*Likidite riski tabloları*

İhtiyatlı likidite riski yönetimi yeterli ölçüde nakit tutmayı yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

30 Eylül 2019						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III+IV)	Üç aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Ticari borçlar	305.127	305.127	305.127	-	-	-
Diğer borçlar	329.145	329.145	329.145	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.078.020	1.725.739	52.251	412.488	1.261.000	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>1.712.292</b>	<b>2.360.011</b>	<b>686.523</b>	<b>412.488</b>	<b>1.261.000</b>	<b>-</b>

31 Aralık 2018						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III+IV)	Üç aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Ticari borçlar	24.146	24.146	24.146	-	-	-
Diğer borçlar	38.919	38.919	38.919	-	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>63.065</b>	<b>63.065</b>	<b>63.065</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE  
DÜZEYİ (Devamı)**

*Kur riski yönetimi*

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

<b>30 Eylül 2019</b>	<b>TL Karşılığı</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>
Nakit ve nakit benzerleri	45.120.671	6.174.442	1.646.110
Ticari alacaklar	164.114	29.000	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>45.284.785</b>	<b>6.203.442</b>	<b>1.646.110</b>
Ticari borçlar	(208.252)	(30.095)	(6.136)
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>(208.252)</b>	<b>(30.095)</b>	<b>(6.136)</b>
<b>Net döviz pozisyonu</b>	<b>45.493.037</b>	<b>6.233.537</b>	<b>1.652.246</b>
<b>31 Aralık 2018</b>	<b>TL Karşılığı</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>
Nakit ve nakit benzerleri	37.408.890	5.181.303	1.683.904
Peşin ödenmiş giderler	209.215	39.768	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>37.618.105</b>	<b>5.221.071</b>	<b>1.683.904</b>
Ticari borçlar	1.115	212	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>1.115</b>	<b>212</b>	<b>-</b>
<b>Net döviz pozisyonu</b>	<b>37.616.990</b>	<b>5.220.859</b>	<b>1.683.904</b>

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Diğer kurların etkisi önemsizdir.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket, içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran Şirket, Yönetimi'nin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Şirket, içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, vergi öncesi kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE  
DÜZEYİ (Devamı)**

*Kur riskine duyarlılık*

	<b>30 Eylül 2019</b>	
	<b>Kar / (Zarar)</b>	
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
1-ABD Doları net varlık / yükümlülük	3.527.621	(3.527.621)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3-ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>3.527.621</b>	<b>(3.527.621)</b>
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
4-Avro net varlık / yükümlülük	1.021.683	(1.021.683)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6-Avro net etki (4+5)</b>	<b>1.021.683</b>	<b>(1.021.683)</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>4.549.304</b>	<b>(4.549.304)</b>

	<b>31 Aralık 2018</b>	
	<b>Kar / (Zarar)</b>	
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
1-ABD Doları net varlık / yükümlülük	2.746.642	(2.746.641)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3-ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>2.746.642</b>	<b>(2.746.641)</b>
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
4-Avro net varlık / yükümlülük	1.015.057	(1.015.058)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6-Avro net etki (4+5)</b>	<b>1.015.057</b>	<b>(1.015.058)</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>3.761.699</b>	<b>(3.761.699)</b>

**PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE  
DÜZEYİ (Devamı)**

*Kredi riski*

Finansal varlıkları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Kredi riski, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacakları kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır.

Bankalar ve finansal kuruluşlar için Şirket kredi notu yüksek bankalarla çalışmaktadır. Müşteriler için bağımsız bir değerlendirme imkanı olmadığı için, yönetim müşterilerinin finansal pozisyonlarını, geçmiş tecrübelerini ve diğer faktörleri de göz önünde bulundurarak müşterilerin kredi kalitelerini değerlendirmektedir.

Şirket ticari alacakların beklenen kredi zararı karşılığının hesaplaması için TFRS 9'da belirtilen kolaylaştırılmış yaklaşımı uygulamıştır. Bu yaklaşım tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı uygulamasına izin vermektedir. Beklenen kredi zararını ölçmek için, öncelikle Şirket ticari alacaklarını vadeleri ve kredi riski karakterleri dikkate alarak gruplandırmıştır. Geçmiş kredi zarar deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergeler kullanılarak gruplandırılan her bir ticari alacak sınıfı için beklenen kredi zararı beklentileri hesaplanmıştır. Şirket yönetimi, geçmiş kredi zarar deneyimleri ve finansal durum tabloları tarihlerinden sonraki tahsilat performanslarını da göz önünde bulundurduğunda TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zararına ilişkin tutarların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

**PAPILON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

*Kredi riski (Devamı)*

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2019			
	Ticari alacaklar	Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.047.305	-	45.457.081
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	32.256	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(32.256)	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	2.165.024
<b>Azami kredi riskine maruz tutar</b>	-	<b>1.047.305</b>	-	<b>45.457.081</b>
			<b>11.193</b>	<b>2.165.024</b>

	31 Aralık 2018			
	Ticari alacaklar	Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	121.096	439.424	-	55.787.899
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	23.507	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(23.507)	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	1.828.274
<b>Azami kredi riskine maruz tutar</b>	<b>121.096</b>	<b>439.424</b>	-	<b>55.787.899</b>
			<b>39.974</b>	<b>1.828.274</b>

(\*) Şirket'in vermiş olduğu teminat mektuplarını içermektedir (Not 9).

**PAPILON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK  
HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLAR**

**Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

*Parasal varlıklar*

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir. Ticari alacakların ve ilişkili taraflardan alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

*Parasal borçlar*

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

**NOT 24 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

\*\*\*\*\*