

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT 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>7-50</b>
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-27
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	28
NOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	28-29
NOT 5 STOKLAR.....	29
NOT 6 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	30
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	30
NOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	31
NOT 9 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	32
NOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	32
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	33-34
NOT 12 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER.....	34
NOT 13 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR.....	35
NOT 14 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	35-36
NOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	36
NOT 16 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ.....	37
NOT 17 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER.....	37
NOT 18 ESAS FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	38
NOT 19 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	38
NOT 20 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....	39-42
NOT 21 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	42
NOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	43
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	44-49
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR.....	50
NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	50

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

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

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

<b>VARLIKLAR</b>	<b>Notlar</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>88.380.234</b>	<b>61.260.885</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	76.171.665	55.788.181
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	-	121.096
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	479.227	439.424
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		217.722	39.974
Stoklar	5	8.535.578	3.569.291
Peşin ödenmiş giderler			
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	22	1.309.370	16.572
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	6	143.692	577.095
Diğer dönen varlıklar	13	1.522.980	709.252
<b>Duran varlıklar</b>		<b>3.916.591</b>	<b>1.096.921</b>
Maddi duran varlıklar	7	689.623	290.657
Maddi olmayan duran varlıklar	8	527.617	67.776
Kullanım hakkı varlıkları	9	974.178	-
Ertelenmiş vergi varlığı	20	1.725.173	738.488
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>92.296.825</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.**

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

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

<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>Notlar</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>8.554.539</b>	<b>2.668.414</b>
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	12	301.305	-
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	114.986	24.146
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	22	6.621.668	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	180.493	106.152
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		143.682	38.919
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	529.708	2.157.828
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	357.084	176.961
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		121.000	-
Kısa vadeli yükümlülükler		184.613	164.408
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.146.952</b>	<b>263.825</b>
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	12	728.411	-
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	418.541	263.825
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>82.595.334</b>	<b>59.425.567</b>
Ödenmiş sermaye	14	34.375.000	30.000.000
Paylara ilişkin primler	14	15.902.430	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(94.008)	(74.279)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	3.228.491	1.438.820
Geçmiş yıllar karları		20.909.476	2.926.658
Dönem net karı		8.273.945	25.134.368
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>92.296.825</b>	<b>62.357.806</b>

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2020 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.**

**31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA İLİŞKİN KAR  
VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Hasılat	15	17.260.616	58.545.312
Satışların maliyeti (-)	15	(7.756.866)	(23.659.805)
<b>Brüt kar</b>		<b>9.503.750</b>	<b>34.885.507</b>
Genel yönetim giderleri (-)	16	(6.115.229)	(4.873.427)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	16	(1.769.189)	(1.873.857)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	535.195	1.014.260
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(424.167)	(988.013)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>1.730.360</b>	<b>28.164.470</b>
Finansman gelirleri	19	10.788.115	4.108.433
Finansman giderleri (-)	19	(3.101.727)	(325.436)
<b>Finansman geliri öncesi faaliyet karı</b>		<b>9.416.748</b>	<b>31.947.467</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>			
- Dönem vergi gideri (-)	20	(2.123.923)	(7.532.504)
- Ertelenmiş vergi geliri	20	981.120	719.405
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem net karı</b>		<b>8.273.945</b>	<b>25.134.368</b>
<b>Pay başına kazanç</b>	21	0,27	0,84
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(19.729)</b>	<b>(33.473)</b>
Tanımlanmış fayda planları birikmiş yeniden ölçüm kayıpları	11	(25.294)	(42.914)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin toplam vergiler	20	5.565	9.441
<b>Diğer kapsamlı gider</b>		<b>(19.729)</b>	<b>(33.473)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>8.254.216</b>	<b>25.100.895</b>
<b>Pay başına kazanç</b>	21	0,27	0,84

Ekteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

**31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA İLİŞKİN  
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

	Ödenmiş sermaye	Paylara ilişkin primler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem net karı	Toplam özkaynaklar
<b>1 Ocak 2018</b>	<b>1.700.000</b>	-	<b>(40.806)</b>	<b>1.367.320</b>	<b>16.968.234</b>	<b>20.129.590</b>	<b>40.124.338</b>
Transferler	-	-	-	-	20.129.590	(20.129.590)	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	(5.799.666)	-	(5.799.666)
Sermaye artışı	28.300.000	-	-	71.500	(28.371.500)	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(33.473)	-	-	25.134.368	25.100.895
<b>31 Aralık 2018</b>	<b>30.000.000</b>	-	<b>(74.279)</b>	<b>1.438.820</b>	<b>2.926.658</b>	<b>25.134.368</b>	<b>59.425.567</b>
<b>1 Ocak 2019</b>	<b>30.000.000</b>	-	<b>(74.279)</b>	<b>1.438.820</b>	<b>2.926.658</b>	<b>25.134.368</b>	<b>59.425.567</b>
Transferler	-	-	-	1.789.671	23.344.697	(25.134.368)	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	(5.361.879)	-	(5.361.879)
Sermaye artışı	4.375.000	-	-	-	-	-	4.375.000
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(19.729)	-	-	8.273.945	8.254.216
Pay bazlı işlemler nedeniyle meydana gelen artış	-	15.902.430	-	-	-	-	15.902.430
<b>31 Aralık 2019</b>	<b>34.375.000</b>	<b>15.902.430</b>	<b>(94.008)</b>	<b>3.228.491</b>	<b>20.909.476</b>	<b>8.273.945</b>	<b>82.595.334</b>

Ekteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

**31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA İLİŞKİN  
NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>6.302.405</b>	<b>36.606.307</b>
Dönem net karı		8.273.945	25.134.368
<b>Dönem net karı mutabakatıyla düzeltmeler</b>		<b>1.622.719</b>	<b>6.443.279</b>
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	20	1.142.803	6.813.099
- Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler	7,8,9	566.129	120.874
- Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	5	43.534	-
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	11	327.138	99.496
- Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		(13.891)	-
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(540.487)	(590.190)
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	5, 10	97.493	-
<b>İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı</b>		<b>175.377</b>	<b>12.493.209</b>
- Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	(5.009.821)	2.683.318
- Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	4,22	104.800	8.694.620
- Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(177.748)	16.477
- Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	4	90.840	(1.882.988)
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		104.763	29.422
- Peşin ödenen giderlerdeki artış/azalışla ilgili	6,22	(859.395)	1.006.012
- İlişkili taraflara diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	22	6.621.668	-
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	11	74.341	(61.920)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	13	(794.276)	2.086.817
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		20.205	(78.549)
<b>Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>10.072.041</b>	<b>44.070.856</b>
- Vergi ödemeleri	20	(3.752.043)	(7.464.549)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11	(17.593)	-

Ekteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

**31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA İLİŞKİN  
NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(1.089.007)</b>	<b>(186.345)</b>
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7,8	(1.091.845)	(186.345)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satımından kaynaklanan nakit girişleri		2.838	-
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>15.189.538</b>	<b>(4.912.713)</b>
- Türev araçlardan nakit girişleri	19	540.487	886.953
- Ödenen temettü		(5.361.879)	(5.799.666)
- Pay ihracından ve sermaye artırımından kaynaklanan nakit girişleri		22.868.750	-
- Diğer nakit çıkışları		(2.591.320)	-
- Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	12	(266.500)	-
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>20.402.936</b>	<b>31.507.249</b>
<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>75.077.571</b>	<b>54.674.635</b>

Ekteki notlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



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

## **31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Papilon Savunma Güvenlik Sistemleri Bilişim Mühendislik Hizmetleri İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ("Şirket"), 18 Aralık 2012'de savunma ve güvenlik sektöründe hizmet vermek amacıyla Ankara, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket, 12 Aralık 2016'da nevi değişikliğine gitmiştir. Değişiklik sonrası Şirket'in tüzel kişi unvanı, Papilon Savunma Güvenlik Sistemleri Bilişim Mühendislik Hizmetleri İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olmuştur. Şirket'in kayıtlı adresi Mebusevleri Mahallesi, Ergin Sokak, No: 9, 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 bütünlük 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.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in çalışan sayısı 57'dir (31 Aralık 2018: 40).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'e kayıtlı % 27,7 oranında hissesi mevcuttur (31 Aralık 2018: Yoktur) (Not 14).

### **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 Haziran 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 ("KGGK") 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, KGGK 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 kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı ("THP") gereklerine göre Türk Lirası ("TL") olarak tutmaktadır.

Finansal tablolar, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup KGGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Söz konusu düzeltmeler temel olarak ertelenmiş vergi, kıdem tazminatı hesaplaması, maddi varlık amortismanlarının ekonomik ömürleri ve kıst amortisman uygulaması, karşılıkların muhasebeleştirilmesi, stok değer düşüklüğü karşılığının muhasebeleştirilmesi, şüpheli ticari alacakların değerlendirilmesi ile ticari alacak reeskonta tabi tutulması gibi unsurlardan oluşmaktadır.

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

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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

31 Aralık 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. 31 Aralık 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, 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 bulunmamaktadır.

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

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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, "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:

*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 aslı 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.

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

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### *Kullanım hakkı varlığı*

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Şirket tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

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 amortismanına 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.

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

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### *Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları*

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket’in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

##### *Değişken kira ödemeleri*

Şirket’in kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

##### *Kolaylaştırıcı uygulamalar*

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri, TFRS 16 “Kiralamalar Standardı”nın tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu 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 muhasebeleştirilmektedir.

##### **TFRS 16 “Kiralamalar Standardı”na ilk geçiş**

Şirket, TMS 17 “Kiralama İşlemleri” standardının yerini alan TFRS 16 “Kiralamalar Standardı”nı, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla, standardın ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak (“kümülatif etki yöntemi”) finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir. Söz konusu yöntemin ilgili standartta tanımlanan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde ve geçmiş yıllar karlarında yeniden düzenleme gerekmemektedir.

TFRS 16 “Kiralamalar Standardı”nın ilk uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17 “Kiralama İşlemleri Standardı”na uygun olarak faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralama taahhütlerine ilişkin finansal tablolarda “kiralama yükümlülüğü” muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kira yükümlülüğü, geçiş tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş kira ödemelerinin, Şirket’in ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

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>1.194.732</b>
- Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü	337.152
- Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü	857.580

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.

1 Ocak 2019 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>1 Ocak 2019</b>
Binalar	849.512	1.002.023
Taşıt araçlar	124.666	192.709
<b>Toplam kullanım hakkı varlıkları</b>	<b>974.178</b>	<b>1.194.732</b>

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, aktifleşen kullanım hakkı varlığının 106.752 TL (1 Ocak 2019: 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.

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

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### *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. Kiralama süresi 1 yıl veya daha kısa olmakla birlikte; Şirket’in kiralamayı uzatma hakkı veren bir opsiyona sahip olması ve söz konusu uzatma hakkı opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması (örneğin kiralamaya konu varlığa ilişkin önemli tutarda bir özel maliyet yatırımının bulunması ve bu yatırımın 1 yıldan uzun sürede itfa ediliyor olması gibi) durumunda, Şirket sözleşme süresine ilişkin öngöründe bulunarak, söz konusu sözleşmeyi de TFRS 16 kapsamına dahil etmiştir.
- 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 muhasebeleştirilmektedir.

##### 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.

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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. 1 Ocak 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 Tabloların 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.

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



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

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı) :

##### TFRS 3'teki değişiklikler - İşletme 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. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkileri değerlendirilmektedir.

##### TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7' deki değişiklikler:

Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkisizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkileri değerlendirilmektedir.

##### 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 üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

#### **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.

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

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### 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.

30 Eylül 2019 tarihine kadar, araştırma ve geliştirme safhalarında katlanılan maliyetler şirket tarafından güvenilir biçimde ayrıştırılmadığından ötürü aktifleştirilememiştir. Akabinde Şirket, 1 Ekim 2019 tarihinden başlayarak, araştırma ve geliştirme safhalarında katlanılan maliyetleri güvenilir biçimde ayrıştırmış olup 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren finansal tablolarda, son 3 aylık geliştirme maliyetlerini aktifleştirmiştir. Dolayısıyla, 1 Ekim 2019 öncesi ilgili ayrıştırma mümkün olmadığından muhasebe politikası değişikliği geriye dönük olarak uygulanmamıştır.

Şirket, TFRS 16 Kiralamalar Standardı'nı 1 Ocak 2019 tarihinde ilk defa uygulamaya başlamıştır.

#### 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 muhasebelemektedir (Not 15).

- 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.

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

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

- Şirket'in ürün veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin ürün veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Ürün veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin ürün veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- 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 taahhütü vardır. Bu garanti taahhütü, üründen bağımsız olarak bir fiyatı olmayan ve bağımsız olarak satılamayan taahhüt olup ürün satışından ayrı bir ürün veya hizmet olarak değerlendirilmemektedir.

#### *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 tamamlanmasından ardından bakım ve onarım hizmeti mevcut sözleşmelerinin yenilenmesi ile ücretli yapılmaktadır.

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

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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.

#### 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 (Not 7).

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 amortisman tabii 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.

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

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

#### **Ekonomik ömür**

Taşıtlar	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3 - 10 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.

#### **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 (Not 8).

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

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### 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 gerçekleştiğinde 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 piyasanın 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 faaliyetlerine ilişkin personel maliyeti, gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Bu kriterlere sahip olmayan diğer geliştirme maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemlerde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemlerde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme maliyetleri maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilir ve ilgili duran varlık kullanıma hazır olduğu andan itibaren, onbeş yılı aşmayacak şekilde, faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabii tutulur.

Geliştirme varlıkları için TMS 36 kapsamında her yıl değer düşüklüğü testi yapılır.

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

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 gerçekleşebilir 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 22).

##### 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 zararı 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 18).

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

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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:

##### 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 değerinin 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.

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 mevduatlar 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.

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 çevrilmiştir. Esas faaliyet konusuyla ilgili, ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkları esas faaliyet gelirleri/giderleri hesap kaleminde gösterilir (Not 18).

##### 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 21).

##### 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 10).

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.

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 20).

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 yasallaşmış veya büyük ölçüde yasallaşmış 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 11).

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

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 11).

##### **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 temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir (Not 14).

##### **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.

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 kullanılabilirliğini 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.

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	<b>31Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Kasa	285	282
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduat	2.737.417	827.322
- Vadeli mevduat (*)	73.433.963	54.960.577
	<b>76.171.665</b>	<b>55.788.181</b>

(\*) Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli mevduatları, ortalama faizi %8,01 olan 30.601.559 TL'den, ortalama faizi %2,47 olan 33.851.952 TL tutarında ABD Doları'ndan, ortalama faizi %1,02 olan 8.980.451 TL tutarında Avro'dan oluşmaktadır  
(31 Aralık 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).

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

	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Nakit ve nakit benzerleri	76.171.665	55.788.181
Eksi: Faiz tahakkukları	(45.169)	(76.667)
Eksi: Bloke mevduatlar	(1.048.925)	(1.036.879)
	<b>75.077.571</b>	<b>54.674.635</b>

31 Aralık 2019 tarihi itibari ile vadeli mevduatların 1.048.925 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**

<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Alıcılar	481.158	462.931
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	-	(23.507)
	<b>481.158</b>	<b>439.424</b>
Eksi: Gerçekleşmemiş finansman geliri	(1.931)	-
	<b>479.227</b>	<b>439.424</b>

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

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(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 18)	(23.507)	-
<b>31 Aralık</b>	<b>-</b>	<b>23.507</b>

**Ticari borçlar**

<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Ticari borçlar	114.986	24.146
	<b>114.986</b>	<b>24.146</b>

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

**NOT 5 - STOKLAR**

	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
İlk madde ve malzeme	53.158	673.835
Mamuller	8.482.420	2.938.990
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	(43.534)
	<b>8.535.578</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>31 Aralık</b>	<b>-</b>	<b>(43.534)</b>

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<b>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</b>		
Gelecek aylara ait giderler	122.392	383.420
Stoklar için verilen sipariş avansları	21.300	193.675
	<b>143.692</b>	<b>577.095</b>

**DİPNOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
<b>Maliyet:</b>				
Taşıtlar	37.000	-	-	37.000
Döşeme ve demirbaşlar	490.017	584.054	(3.169)	1.070.902
	<b>527.017</b>	<b>584.054</b>	<b>(3.169)</b>	<b>1.107.902</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Taşıtlar	(5.550)	(7.400)	-	(12.950)
Döşeme ve demirbaşlar	(230.810)	(174.850)	331	(405.329)
	<b>(236.360)</b>	<b>(182.250)</b>	<b>331</b>	<b>(418.279)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>290.657</b>			<b>689.623</b>

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
<b>Maliyet:</b>				
Taşıtlar	-	37.000	-	37.000
Döşeme ve demirbaşlar	378.523	111.494	-	490.017
	<b>378.523</b>	<b>148.494</b>	<b>-</b>	<b>527.017</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Taşıtlar	-	(5.550)	-	(5.550)
Döşeme ve demirbaşlar	(142.728)	(88.082)	-	(230.810)
	<b>(142.728)</b>	<b>(93.632)</b>	<b>-</b>	<b>(236.360)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>235.795</b>			<b>290.657</b>



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

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

	<b>1 Ocak 2019</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Maliyet:</b>				
Haklar	92.723	66.182	-	158.905
Özel maliyetler	37.867	68.398	-	106.265
Geliştirme maliyetleri	-	373.211	-	373.211
	<b>130.590</b>	<b>507.791</b>	<b>-</b>	<b>638.381</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Haklar	(57.733)	(35.139)	-	(92.872)
Özel maliyetler	(5.081)	(12.811)	-	(17.892)
Geliştirme maliyetleri	-	-	-	-
	<b>(62.814)</b>	<b>(47.950)</b>	<b>-</b>	<b>(110.764)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>67.776</b>			<b>527.617</b>
	<b>1 Ocak 2018</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
<b>Maliyet:</b>				
Haklar	92.723	-	-	92.723
Özel maliyetler	-	37.867	-	37.867
	<b>92.723</b>	<b>37.867</b>	<b>-</b>	<b>130.590</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Haklar	(35.556)	(22.177)	-	(57.733)
Özel maliyetler	-	(5.081)	-	(5.081)
	<b>(35.556)</b>	<b>(27.258)</b>	<b>-</b>	<b>(62.814)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>57.167</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>67.776</b>

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 9 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI**

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 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>1.310.107</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Binalar	-	(152.511)	-	(152.511)
Araçlar	-	(183.418)	-	(183.418)
	-	<b>(335.929)</b>		<b>(335.929)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.194.732</b>			<b>974.178</b>

**NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Verilen teminatlar**

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<b>A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları (*)</b>	1.729.274	1.828.274
<b>B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları</b>	-	-
<b>C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları</b>	-	-
<b>D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı</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>1.729.274</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 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %2'dir (31 Aralık 2018: %3).

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

**Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar**

	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Personele borçlar	180.493	106.152
	<b>180.493</b>	<b>106.152</b>

**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar**

	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Yıllık izin karşılığı	357.084	176.961
	<b>357.084</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 31 Aralık 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.

Buna göre toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki finansal ve demografik aktüeryal varsayımları 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 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL tavan tutarı (1 Ocak 2019: 6.017,60 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)**

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

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık %7,50 enflasyon (31 Aralık 2018: %9,50) ve %4,19 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	93.726	41.250
Faiz maliyeti	53.289	15.339
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	25.294	42.914
Ödenen tazminat (-)	(17.593)	-
<b>31 Aralık</b>	<b>418.541</b>	<b>263.825</b>

**NOT 12 - 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:

	31 Aralık 2019		Toplam
	3 aya kadar	3 - 12 ay arası	
TL	54.822	225.452	280.274
Avro	19.504	1.527	21.031
<b>Toplam</b>	<b>74.326</b>	<b>226.979</b>	<b>301.305</b>

Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar:

	31 Aralık 2019					Toplam
	1 - 2 yıl arası	2 - 3 yıl arası	3 - 4 yıl arası	4 - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	
TL	111.465	119.054	150.989	191.490	155.413	728.411
<b>Toplam</b>	<b>111.465</b>	<b>119.054</b>	<b>150.989</b>	<b>191.490</b>	<b>155.413</b>	<b>728.411</b>

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 13 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR**

	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Devreden katma değer vergisi ("KDV")	1.495.578	709.252
Diğer	27.402	-
	<b>1.522.980</b>	<b>709.252</b>

**NOT 14 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**

**a) Sermaye**

Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL itibari değerde 34.375.000 adet hamiline yazılı paya bölünmüştür (31 Aralık 2018: her biri 1 TL itibari değerde 30.000.000 adet).

<b>Ortaklar</b>	<b>31 Aralık 2019</b>		<b>31 Aralık 2018</b>	
	<b>Hisse tutarı TL</b>	<b>Pay oranı (%)</b>	<b>Hisse tutarı TL</b>	<b>Pay oranı (%)</b>
Papillon AO	13.900.000	40,44	20.400.000	68
Investco Holding A.Ş.	6.400.000	18,62	-	-
Doğan Demir	3.602.212	10,48	3.600.000	12
Diğer	10.472.788	30,46	6.000.000	20
<b>Nominal sermaye</b>	<b>34.375.000</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 ulaşıncaya 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.

<b>Ana ortaklığa ait kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Yasal yedekler	3.228.491	1.438.820

**c) Paylara ilişkin primler**

Paylara ilişkin primler hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve dağıtılamaz. Ancak ileride yapılacak sermaye artışlarında kullanılabilir.

<b>Ana ortaklığa paylara ilişkin primler</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Paylara ilişkin primler	15.902.430	-

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 14 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**

**d) Geçmiş yıl karları**

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

**NOT 15 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

<b>Satışlar</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2018</b>
<i>Yurtiçi satışlar</i>		
Bakım ve onarım hizmet satış gelirleri	10.267.469	7.261.715
Ürün ve yazılım satış gelirleri	5.952.512	51.019.857
<i>Yurtdışı satışlar</i>		
Ürün ve yazılım satış gelirleri	1.040.635	263.740
<b>Net satışlar</b>	<b>17.260.616</b>	<b>58.545.312</b>

**Satışların maliyeti**

Personel giderleri	(2.528.791)	(1.269.988)
Dışarıdan sağlanan faydalar ve hizmetler	(3.201.382)	(1.627.726)
İlk madde ve malzeme giderleri	(1.563.676)	(20.448.974)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(5.592)	(39.023)
Diğer	(457.425)	(274.094)
	<b>(7.756.866)</b>	<b>(23.659.805)</b>

**Edim yükümlülüklerinin yerine getirilme zamanları**

Zamanında	10.267.469	51.283.597
Zamana yayılı olarak	6.993.147	7.261.715
<b>Toplam</b>	<b>17.260.616</b>	<b>58.545.312</b>

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hasılat tutarının yaklaşık %78'i iki farklı müşteriye olan yurtiçi satışlardan, %5'i tek bir müşteriye olan yurtdışı satışlardan elde edilmiştir (31 Aralık 2018: %81'i beş farklı müşteriye olan yurtiçi satışlar, %0,45'i tek bir müşteriye olan yurtdışı satışlardan elde edilmiştir).

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin 4.941.193 TL tutarındaki araştırma geliştirme maliyetleri, satışların maliyeti hesabına dahil edilmiştir (31 Aralık 2018: 3.110.059 TL).

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 16 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ**

<b>Genel yönetim giderleri</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2018</b>
Personel giderleri	4.332.418	3.095.515
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	614.123	373.618
Amortisman ve itfa payları giderleri	318.893	81.852
Seyahat giderleri	82.648	84.479
Vergi giderleri	8.495	317.580
Kira giderleri	18.918	241.733
Diğer	739.734	678.650
	<b>6.115.229</b>	<b>4.873.427</b>

<b>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2018</b>
Personel giderleri	802.753	1.014.647
Dışarıdan sağlanan faydalar ve hizmetler	442.465	305.785
Seyahat giderleri	224.140	310.398
Fuar ve konaklama giderleri	119.110	40.607
Amortisman ve itfa payları giderleri	5.558	-
Kira giderleri	-	202.420
Diğer	175.163	-
	<b>1.769.189</b>	<b>1.873.857</b>

**NOT 17 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2018</b>
Personel giderleri	7.663.962	5.380.150
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	4.257.970	2.307.129
İlk madde ve malzeme giderleri	1.563.676	20.448.974
Amortisman ve itfa payları giderleri	566.129	120.875
Seyahat giderleri	306.788	394.877
Vergi giderleri	8.495	317.580
Kira giderleri	18.918	444.153
Diğer	1.255.346	993.351
	<b>15.641.284</b>	<b>30.407.089</b>

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2018</b>
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Teşvik gelirleri	341.769	220.166
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	145.465	770.120
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 4)	23.507	-
Diğer	24.454	23.974
	<b>535.195</b>	<b>1.014.260</b>

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2018</b>
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>		
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderleri	(52.186)	(722.462)
Karşılık giderleri (*)	(31.974)	-
Diğer	(340.007)	(265.551)
	<b>(424.167)</b>	<b>(988.013)</b>

(\*) Şirket'in diğer alacaklarında bulunan tahsil edilmesi mümkün olmayan şüpheli alacak karşılığında oluşmaktadır.

**NOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2018</b>
<b>Finansman gelirleri</b>		
Kur farkı gelirleri	8.160.305	420.178
Faiz gelirleri	2.087.323	2.801.302
Türev araçlardan gelirler	540.487	886.953
	<b>10.788.115</b>	<b>4.108.433</b>

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2018</b>
<b>Finansman giderleri</b>		
Kur farkı giderleri	(2.954.768)	(310.097)
Faiz giderleri	(146.959)	(15.339)
	<b>(3.101.727)</b>	<b>(325.436)</b>

(\*) Faiz giderlerinin 53.289 TL'si kıdem karşılığı faiz maliyetinden, 50.330 TL'si ortaklara ödenen adet faizinden, 43.340 TL 'si kullanım hakkı varlıklarına ilişkin faiz maliyetinden oluşmaktadır (2018: 15.339 ; Yoktur ; Yoktur).



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

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 20 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 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.

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kurumlar vergisi karşılığı	2.123.923	7.532.504
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	(1.594.215)	(5.374.676)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>529.708</b>	<b>2.157.828</b>

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 20 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)  
(Devamı)**

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2018</b>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(2.123.923)	(7.532.504)
Ertelenmiş vergi geliri	981.120	719.405
<b>Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı</b>	<b>(1.142.803)</b>	<b>(6.813.099)</b>
<b>Vergi karşılığının mutabakatı</b>		
Vergi öncesi kar	9.416.748	31.947.467
Geçerli vergi oranı (%)	22	22
<b>Hesaplanan vergi</b>	<b>(2.071.685)</b>	<b>(7.028.443)</b>
<b>Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı</b>		
İndirim ve istisnalar	936.967	326.104
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(74.646)	(64.463)
Özkaynaklarda muhasebeleşen vergi	5.565	9.441
Diğer	60.996	(55.738)
<b>Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı</b>	<b>(1.142.803)</b>	<b>(6.813.099)</b>

**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.**

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 20 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 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 31 Aralık 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.

31 Aralık 2019 ve 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>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Ar-Ge maliyetlerine ilişkin düzeltmeler (*)	6.658.593	3.110.059
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	148.892	(80.676)
Kıdem tazminatı karşılığı	418.541	357.746
Kullanılmamış izin karşılığı	357.084	176.961
Diğer kısa vadeli karşılıklar	121.000	-
Kullanım hakkı varlık ve yükümlülüklerine ilişkin düzeltmeler	55.536	-
Vadeli mevduat faiz tahakkukları	-	76.666
Stoklara ilişkin düzeltmeler	-	43.534
Kur farklarını ilişkin düzeltmeler	-	(23.507)
Diğer	82.045	-
	<b>7.841.691</b>	<b>3.660.783</b>

<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Ar-Ge maliyetlerine ilişkin düzeltmeler	1.464.891	622.012
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	32.756	(16.135)
Kıdem tazminatı karşılığı	92.079	72.407
Kullanılmamış izin karşılığı	78.558	38.931
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	26.620	-
Kullanım hakkı varlık ve yükümlülüklerine ilişkin düzeltmeler	12.218	-
Vadeli mevduat faiz tahakkukları	-	16.867
Stoklara ilişkin düzeltmeler	-	9.578
Kur farklarını ilişkin düzeltmeler	-	(5.172)
Diğer	18.051	-
	<b>1.725.173</b>	<b>738.488</b>

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

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 20 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)  
(Devamı)**

31 Aralık 2019 ve 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	981.120	719.405
Kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen	5.565	9.441
<b>31 Aralık</b>	<b>1.725.173</b>	<b>738.488</b>

**NOT 21 - PAY BAŞINA KAZANÇ**

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

<b>Hisse başına kazanç</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2018</b>
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	30.251.712	30.000.000
Net dönem karı	8.273.945	25.134.368
<b>Hisse başına kazanç</b>	<b>0,27</b>	<b>0,84</b>

**Hisse başına kapsamlı gelir**

Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	30.251.712	30.000.000
Kapsamlı gelir	8.254.216	25.100.895
<b>Hisse başına kapsamlı gelir</b>	<b>0,27</b>	<b>0,84</b>

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Şirket ile ilişkili tarafları arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>	<b>31 Aralık 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>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Papillon AO	1.309.370	-
3 Divi Inc.	-	16.572
	<b>1.309.370</b>	<b>16.572</b>

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

<b>İlişkili taraflara diğer borçlar</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Papillon AO	3.310.834	-
Günel Sadıgova	3.310.834	-
	<b>6.621.668</b>	-

İlişkili taraflara diğer borçlar, Şirket'in halka arz izahnamesinde yer alan, 30 gün süre ile gerçekleştirilecek olan, fiyat istikrarı sağlayıcı işlemler için ilgili tebliğe istinaden ortakların fiyat istikrarı sağlayıcı işlemler fonuna aktarmış olduğu tutarlardır. İlgili bakiyeler, 8 Ocak 2020 tarihinde ilişkili taraflara geri ödenmiştir.

<b>İlişkili taraflardan yapılan mal ve hizmet alımları</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2018</b>
Papillon AO	6.573.080	12.686.041
Tiar Bilişim	74.347	-
	<b>6.647.427</b>	<b>12.686.041</b>

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

**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 1.313.321 TL'dir (2018: 1.079.788 TL).

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 23 - 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 14'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.

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

	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>31 Aralık 2018</b>
Ticari borçlar	114.986	24.146
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(75.077.571)	(54.674.635)
<b>Net borç</b>	<b>(74.962.585)</b>	<b>(54.650.489)</b>
<b>Toplam özkaynak</b>	<b>82.595.334</b>	<b>59.425.567</b>
<b>Net borç/özkaynak oranı</b>	<b>(0,91)</b>	<b>(0,92)</b>

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

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 23 - 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.

31Aralık 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	114.986	114.986	114.986	-	-	-
Diğer borçlar	143.862	143.862	143.862	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.029.716	1.604.897	136.783	301.260	1.166.854	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>1.288.564</b>	<b>1.863.745</b>	<b>395.631</b>	<b>301.260</b>	<b>1.166.854</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>	-	-	-

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 23 - 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>31 Aralık 2019</b>	<b>TL Karşılığı</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>
Nakit ve nakit benzerleri	43.448.696	5.796.385	1.355.819
Ticari alacaklar	303	51	-
Diğer alacaklar	206.169	-	31.000
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>43.655.168</b>	<b>5.796.436</b>	<b>1.386.819</b>
Ticari borçlar	34.636	5.831	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>34.636</b>	<b>5.831</b>	<b>-</b>
<b>Net döviz pozisyonu</b>	<b>43.689.804</b>	<b>5.802.267</b>	<b>1.386.819</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.



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

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE  
DÜZEYİ (Devamı)**

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 artışı ifade eder.

*Kur riskine duyarlılık*

	<b>31 Aralık 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	3.446.663	(3.446.663)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3-ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>3.446.663</b>	<b>(3.446.663)</b>
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
4-Avro net varlık / yükümlülük	922.318	(922.318)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6-Avro net etki (4+5)</b>	<b>922.318</b>	<b>(922.318)</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>4.368.981</b>	<b>(4.368.981)</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.**

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

**NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE  
DÜZEYİ (Devamı)**

*Kredi riski*

Finansal varlıkları elinde bulundurmak, 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.

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

*Kredi riski (Devamı)*

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

	31 Aralık 2019					
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer (*)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	479.227	-	217.722	76.171.380	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	1.729.274
<b>Azami kredi riskine maruz tutar</b>	<b>-</b>	<b>479.227</b>	<b>-</b>	<b>217.722</b>	<b>76.171.380</b>	<b>1.729.274</b>
	31 Aralık 2018					
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer (*)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	121.096	439.424	-	39.974	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>-</b>	<b>39.974</b>	<b>55.787.899</b>	<b>1.828.274</b>

(\*) Şirket'in vermiş olduğu teminat mektuplarını içermektedir (Not 10).

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

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

---

### NOT 24 - 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 25 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 17 Ocak 2020 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında, Birleşik Krallık, Avrupa Birliği Ülkeleri, İngiliz Milletler Topluluğu Ülkeleri, Ortadoğu ile Afrika Ülkeleri başta olmak üzere Dünya genelinde, Şirket bünyesinde üretimi yapılan ürünlerin satışı ve bakımının yapılması amacıyla Birleşik Krallık'ta bir bağlı ortaklık kurulması kararı almıştır.

.....