

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

**1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

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

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</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>ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....</b>	<b>7 - 38</b>
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7 - 24
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	25
NOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	26
NOT 5 STOKLAR.....	26
NOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	26 - 27
NOT 7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	27 - 28
NOT 8 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	28 - 29
NOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29
NOT 10 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
NOT 11 DÖNEN VARLIKLAR.....	30
NOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	30
NOT 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	31
NOT 14 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA VE SATIŞ GİDERLERİ.....	31
NOT 15 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	32
NOT 16 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	32 - 35
NOT 17 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	35
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	35 - 38
NOT 19 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	38

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

**31 MART 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

<b>VARLIKLAR</b>	<b>Notlar</b>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i> <b>31 Mart 2021</b>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i> <b>31 Aralık 2020</b>
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>94.229.655</b>	<b>87.095.790</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	72.176.880	72.617.222
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	5.772.842	1.722.794
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		30.263	12.295
Stoklar	5	11.051.815	10.622.145
Peşin ödenmiş giderler			
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		4.073.060	654.210
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		-	464.808
Diğer dönen varlıklar	11	1.124.795	1.002.316
<b>Duran varlıklar</b>		<b>7.487.541</b>	<b>7.530.901</b>
Maddi duran varlıklar	6	652.603	687.038
Maddi olmayan duran varlıklar	7	4.203.278	3.299.700
Kullanım hakkı varlıkları	8	1.212.493	1.412.166
Peşin ödenmiş giderler			
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		79.542	-
Ertelenmiş vergi varlığı	16	1.339.625	2.131.997
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>101.717.196</b>	<b>94.626.691</b>

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

**31 MART VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>Notlar</b>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i> <b>31 Mart 2021</b>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i> <b>31 Aralık 2020</b>
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>2.847.966</b>	<b>2.974.811</b>
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	10	614.757	648.903
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		461.834	284.968
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		68.058	95.967
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		198.612	166.728
Dönem karı vergi yükümlülüğü	16	373.711	-
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		761.396	626.057
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		62.500	22.500
Türev finansal araçlar		-	81.017
Ertelenmiş gelirler		-	834.057
Kısa vadeli yükümlülükler		307.098	214.614
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.493.373</b>	<b>1.588.577</b>
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	10	805.861	924.465
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		687.512	664.112
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>97.375.857</b>	<b>90.063.303</b>
Ödenmiş sermaye	12	34.375.000	34.375.000
Paylara ilişkin primler		15.902.430	15.902.430
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(138.790)	(148.329)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		3.821.494	3.821.494
Geçmiş yıllar karları		36.112.708	26.665.016
Net dönem karı		7.303.015	9.447.692
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>101.717.196</b>	<b>94.626.691</b>

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 31 Mayıs 2021 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

**31 MART 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE  
İLİŞKİN KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Notlar	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Hasılat	13	6.055.594	2.109.321
Satışların maliyeti (-)	13	(2.303.834)	(1.450.639)
<b>Brüt kar</b>		<b>3.751.760</b>	<b>658.682</b>
Genel yönetim giderleri (-)	14	(1.524.820)	(1.424.579)
Pazarlama ve satış giderleri (-)	14	(545.553)	(671.400)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		958.607	147.119
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(726.036)	(112.377)
<b>Esas faaliyet karı/(zararı)</b>		<b>1.913.958</b>	<b>(1.402.555)</b>
Finansman gelirleri	15	7.678.262	4.851.684
Finansman giderleri (-)	15	(531.971)	(247.914)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>		<b>9.060.249</b>	<b>3.201.215</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>			
- Dönem vergi gideri	16	(967.247)	(387.586)
- Ertelenmiş vergi gideri	16	(789.987)	(71.863)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>7.303.015</b>	<b>2.741.766</b>
<b>Pay başına kazanç</b>		<b>%21</b>	<b>%8</b>
<b>Diğer kapsamlı giderler</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)		11.924	(17.349)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	16	(2.385)	3.817
<b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>		<b>9.539</b>	<b>(13.532)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>7.312.554</b>	<b>2.728.234</b>
<b>Pay başına kazanç</b>		<b>%21</b>	<b>%8</b>

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

**31 MART 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE  
İLİŞKİN ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

	Ödenmiş sermaye	Paylara ilişkin primler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gider Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
<b>1 Ocak 2020</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>
Transferler	-	-	-	-	8.273.945	(8.273.945)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(13.532)	-	-	2.741.766	2.728.234
<b>31 Mart 2020</b>	<b>34.375.000</b>	<b>15.902.430</b>	<b>(107.540)</b>	<b>3.228.491</b>	<b>29.183.421</b>	<b>2.741.766</b>	<b>85.323.568</b>
<b>1 Ocak 2021</b>	<b>34.375.000</b>	<b>15.902.430</b>	<b>(148.329)</b>	<b>3.821.494</b>	<b>26.665.016</b>	<b>9.447.692</b>	<b>90.063.303</b>
Transferler	-	-	-	-	9.447.692	(9.447.692)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	9.539	-	-	7.303.015	7.312.554
<b>31 Mart 2021</b>	<b>34.375.000</b>	<b>15.902.430</b>	<b>(138.790)</b>	<b>3.821.494</b>	<b>36.112.708</b>	<b>7.303.015</b>	<b>97.375.857</b>

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

**31 MART 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE  
İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2021</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2020</i>
	<b>Notlar</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Mart 2020</b>
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
		<b>(341.691)</b>	<b>(7.853.169)</b>
Net dönem karı		7.303.015	2.741.766
<b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>1.195.227</b>	<b>468.014</b>
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	16	1.757.234	459.449
Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler	6,7,8	347.848	276.976
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		180.631	194.867
Faiz (gelir)/giderlerine ilişkin diğer düzeltmeler, net		(1.049.469)	(406.066)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		-	650.806
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(81.017)	(647.018)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		40.000	(61.000)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(8.679.289)</b>	<b>(10.412.413)</b>
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(429.670)	(1.271.878)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(4.050.048)	(1.433.479)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(17.968)	(28.429)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		176.866	129.740
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(27.909)	(103.212)
Peşin ödenen giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(3.498.392)	(610.551)
İlişkili taraflara borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		-	(6.610.834)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		31.884	(26.531)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(122.479)	(467.210)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		92.484	9.971
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(834.057)	-
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>(181.047)</b>	<b>(7.202.633)</b>
Vergi ödemeleri		(128.728)	(639.825)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(31.916)	(10.711)

Takep eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

**31 MART 2021 VE 2020 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE  
İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2021</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Mart 2020</i>
	<b>Notlar</b>	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Mart 2020</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(1.017.318)</b>	<b>(528.770)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.017.318)	(528.770)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>1.430.512</b>	<b>711.510</b>
Türev araçlardan kaynaklanan nakit girişleri	15	-	550.483
Alınan faizler		1.149.771	673.149
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(231.104)	(512.122)
Diğer nakit girişleri çıkışları		511.845	-
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>71.503</b>	<b>(7.670.429)</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>71.854.341</b>	<b>75.077.571</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	<b>3</b>	<b>71.925.844</b>	<b>67.407.142</b>

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



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

## 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Papilon Savunma Güvenlik Sistemleri Bilişim 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'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.

Şirket, yurtdışı iştirak edinimi, şube açılması veya iş ortaklıkları vasıtasıyla büyüme hedefi doğrultusunda, 12 Ocak 2021 tarihinde 1GBP başlangıç sermayesi ile Londra, İngiltere'de, %100 hissesine sahip olduğu PAPIL10 Technologies Ltd (PAPIL10 Technologies)'yi kurmuştur. PAPIL10 Technologies'in, kuruluş tarihinden rapor tarihine kadar finansal raporlara etki edecek bir faaliyeti bulunmamıştır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in çalışan sayısı 64'tür (31 Aralık 2020: 71).

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'e kayıtlı %49,72 oranında hissesi mevcuttur (31 Aralık 2020: %44,69) (Not 12).

### 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 ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

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

Şirket, muhasebe 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 KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

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

## 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

Türkiye Muhasebe Standardı No:34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet finansal tablolar, Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

#### 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 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 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 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **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:
  - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
  - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
  - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

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

- **TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle 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 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 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

##### a. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- **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 etkinsizliğinin 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 değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi yoktur.

##### b. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin' değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2023 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 değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi olması beklenmemektedir.
- **TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

## 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

#### b. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
  - **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
  - **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
  - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

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

- **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir.

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

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

## 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

##### 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.

#### 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.

#### 2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

##### 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 muhasebeleştirilmektedir (Not 13):

- 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 tablolara 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 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

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 taahhüdü vardır. Bu garanti taahhüdü, üründen bağımsız olarak bir fiyatı olmayan ve bağımsız olarak satılamayan taahhüt olup ürün satışından ayrı bir ürün veya hizmet olarak değerlendirilmemektedir.

#### *Yazılım satışlarından kaynaklanan hasılat*

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

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

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

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

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

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

## 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

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 satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stoklar, ilk madde ve malzeme ve mamulleri kapsamaktadır (Not 5).

#### Maddi duran varlıklar

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

Mal üretiminde ve hizmet sunumlarında kullanılan veya idari amaçlı kullanılacak varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak 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 (Not 6).

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

#### **Ekonomik ömür**

Taşıtlar	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-10 yıl

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

## 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

Maddi 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 7).

#### *Araştırma giderleri ve geliştirme maliyetleri*

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

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

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



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

## 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

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 oluştuğu 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 amortismanına tabi tutulur.

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

#### Varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

#### Kiralamalar

*Şirket - 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.

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

## 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

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

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

#### *Kullanım hakkı varlığı*

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

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

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

## 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

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

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

#### *Kira yükümlülüğü*

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

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

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

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

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve

Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

#### *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.

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

## 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

##### *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 ayırarak, bunun yerine her bir kiralama bileşenini ve onunla ilişkili kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmektedir.

#### **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 17).

#### **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 karşılığında düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir.

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

## 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

##### Finansal varlıklar

##### Sınıflandırma ve ölçüm

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

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

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

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

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

##### 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 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

##### **Nakit ve nakit benzerleri**

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

##### **Ticari borçlar**

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

##### **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 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

##### Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem net karının belirlenmesinde hesaba alınmıştır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler ise makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilmiştir. Esas faaliyet konusuyla ilgili, ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkları esas faaliyet gelirleri/giderleri hesap kaleminde gösterilir.

##### 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.

##### 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 notlarında açıklanır.

##### Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

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

## 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

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 16).

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

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

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapılacağı tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır.

Ertelenmiş vergi 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.



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

## 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

##### *Çalışanlara sağlanan 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. Şirket, aktüeryal kayıp/kazançlarını diğer kapsamlı giderde muhasebeleştirilmektedir. İş Kanunu'na 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.

##### **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 12).

##### **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 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

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

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

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

#### Vergi gideri

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

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

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

#### 2.5 Cari döneme ilişkin önemli değişiklikler

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID - 19'un, Şirket'in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır. Söz konusu tedbirlere istinaden Şirket faaliyetlerinde herhangi bir aksama olması öngörülmektedir.

Şirket, 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolarını hazırlarken COVID - 19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Şirket bu kapsamda, 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolarında yer alan finansal varlıklar, stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir.

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

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL  
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Kasa	19.317	18.480
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduat	4.218.916	2.509.209
- Vadeli mevduat (*)	65.631.460	70.089.533
Repo	2.307.187	-
	<b>72.176.880</b>	<b>72.617.222</b>

(\*) Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli mevduatları, ortalama faizi %16,50 olan 15.798.977 TL'den, ortalama faizi %1,61 olan 42.684.622 TL tutarında ABD Doları'ndan, ortalama faizi %1,3 olan 7.147.860 TL tutarında Avro'dan oluşmaktadır. (31 Aralık 2020: Ortalama faizi %18,42 olan 24.903.186 TL, ortalama faizi %2,73 olan 27.388.485 TL tutarında ABD Doları, ortalama faizi %2,22 olan 17.797.863 TL tutarında Avro).

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Nakit ve nakit benzerleri	72.176.880	72.617.222
Eksi: Faiz tahakkukları	(220.833)	(64.424)
Eksi: Bloke mevduatlar	(30.203)	(698.457)
	<b>71.925.844</b>	<b>71.854.341</b>

31 Mart 2021 tarihi itibarı ile vadeli mevduatların 30.203 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 2020: 698.457 TL).

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

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL  
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Hizmet satışlarından doğan gelir tahakkukları (*)	3.227.417	-
Alıcılar	2.605.790	1.779.476
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(35.730)	(35.730)
	<b>5.797.477</b>	<b>1.743.746</b>
Eksi: Gerçekleşmemiş finansman geliri	(24.635)	(20.952)
	<b>5.772.842</b>	<b>1.722.794</b>

(\*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in müşterilerine sunmuş olduğu devam eden sözleşmeler kapsamında faturalanmamış alacaklardan oluşmaktadır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vade süresi 2 aydır (31 Aralık 2020: 2 ay).

**NOT 5 - STOKLAR**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
İlk madde ve malzeme	2.492.330	1.895.979
Mamuller	8.559.485	8.726.166
	<b>11.051.815</b>	<b>10.622.145</b>

**NOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	<b>1 Ocak 2021</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2021</b>
<b>Maliyet:</b>				
Döşeme ve demirbaşlar	1.383.623	5.000	-	1.388.623
	<b>1.383.623</b>	<b>5.000</b>	-	<b>1.388.623</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Döşeme ve demirbaşlar	(696.585)	(39.435)	-	(736.020)
	<b>(696.585)</b>	<b>(39.435)</b>	-	<b>(736.020)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>687.038</b>			<b>652.603</b>

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

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL  
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2020</b>
<b>Maliyet:</b>				
Taşıtlar	37.000	-	-	37.000
Döşeme ve demirbaşlar	1.070.902	83.474	-	1.154.376
	<b>1.107.902</b>	<b>83.474</b>	-	<b>1.191.376</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Taşıtlar	(12.950)	(1.850)	-	(14.800)
Döşeme ve demirbaşlar	(405.329)	(59.910)	-	(465.239)
	<b>(418.279)</b>	<b>(61.760)</b>	-	<b>(480.039)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>689.623</b>			<b>711.337</b>

**NOT 7 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

	<b>1 Ocak 2021</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2021</b>
<b>Maliyet:</b>				
Haklar	186.667	-	-	186.667
Özel maliyetler	123.366	-	-	123.366
Geliştirme maliyetleri	3.295.492	1.012.318	-	4.307.810
	<b>3.605.525</b>	<b>1.012.318</b>	-	<b>4.617.843</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Haklar	(132.574)	(11.917)	-	(144.491)
Özel maliyetler	(53.131)	(9.278)	-	(62.409)
Geliştirme maliyetleri	(120.120)	(87.545)	-	(207.665)
	<b>(305.825)</b>	<b>(108.740)</b>	-	<b>(414.565)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>3.299.700</b>			<b>4.203.278</b>

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

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL  
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 7 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2020</b>
<b>Maliyet:</b>				
Haklar	158.905	-	-	158.905
Özel maliyetler	106.265	24.926	-	131.191
Geliştirme maliyetleri	373.211	420.370	-	793.581
	<b>638.381</b>	<b>445.296</b>	<b>-</b>	<b>1.083.677</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Haklar	(92.872)	(10.620)	-	(103.492)
Özel maliyetler	(17.892)	(5.922)	-	(23.814)
Geliştirme maliyetleri	-	-	-	-
	<b>(110.764)</b>	<b>(16.542)</b>	<b>-</b>	<b>(127.306)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>527.617</b>			<b>956.371</b>

**NOT 8 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI**

Şirket'in kullanım hakkı varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak 2021</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2021</b>
<b>Maliyet:</b>				
Binalar	1.458.395	-	-	1.458.395
Taşıtlar	1.020.792	-	-	1.020.792
	<b>2.479.187</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.479.187</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Binalar	(643.981)	(122.266)	-	(766.247)
Taşıtlar	(423.040)	(77.407)	-	(500.447)
	<b>(1.067.021)</b>	<b>(199.673)</b>	<b>-</b>	<b>(1.266.694)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.412.166</b>			<b>1.212.493</b>

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

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL  
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 8 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)**

	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2020</b>
<b>Maliyet:</b>				
Binalar	1.002.023	572.567	-	1.574.590
Taşıtlar	308.084	735.532	(130.618)	912.998
	<b>1.310.107</b>	<b>1.308.099</b>	<b>(130.618)</b>	<b>2.487.588</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Binalar	(152.511)	(115.964)	-	(268.475)
Taşıtlar	(183.418)	(82.710)	99.865	(166.263)
	<b>(335.929)</b>	<b>(198.674)</b>	<b>99.865</b>	<b>(434.738)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>974.178</b>			<b>2.052.850</b>

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

**Verilen teminatlar**

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla verilen teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<b>A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları (*)</b>	<b>60.405</b>	<b>1.084.605</b>
<b>B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen - ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı</b>		
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>60.405</b>	<b>1.084.605</b>

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

Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2020: %0).

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

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL  
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 10 - KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER**

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

	31 Mart 2021				Toplam
	1 yıla kadar	1 - 2 yıl arası	2 - 3 yıl arası	3 yıl ve üzeri	
TL	614.757	790.477	15.384	-	1.420.618
<b>Toplam</b>	<b>614.757</b>	<b>790.477</b>	<b>15.384</b>	<b>-</b>	<b>1.420.618</b>

	31 Aralık 2020				Toplam
	1 yıla kadar	1 - 2 yıl arası	2 - 3 yıl arası	3 yıl ve üzeri	
TL	648.903	821.521	102.944	-	1.573.368
<b>Toplam</b>	<b>648.903</b>	<b>821.521</b>	<b>102.944</b>	<b>-</b>	<b>1.573.368</b>

**NOT 11 -DÖNEN VARLIKLAR**

	31 Mart 2021	31Aralık 2020
Devreden katma değer vergisi (“KDV”)	1.103.237	983.731
Diğer	21.558	18.585
	<b>1.124.795</b>	<b>1.002.316</b>

**NOT 12 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**

Şirket’in çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL itibari değerinde 34.375.000 adet hamiline yazılı paya bölünmüştür (31 Aralık 2020: her biri 1 TL itibari değerinde 34.375.000 adet).

Ortaklar	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Hisse tutarı TL	Pay oranı (%)	Hisse tutarı TL	Pay oranı (%)
Necmi Albayrakoğlu	5.230.001	15,21	5.230.001	15,21
Investco Holding A.Ş.	2.963.000	8,62	6.400.000	18,62
Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.	3.781.250	11,00	3.781.250	11,00
Doğan Demir	3.602.212	10,48	3.602.212	10,48
Diğer	18.798.537	54,69	15.361.537	44,69
<b>Nominal sermaye</b>	<b>34.375.000</b>	<b>100,00</b>	<b>34.375.000</b>	<b>100,00</b>



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

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL  
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 13 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

	<b>1 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2020</b>
<b>Satışlar</b>		
Bakım ve onarım hizmet satış gelirleri	1.978.311	1.914.481
Ürün ve yazılım satış gelirleri	4.077.283	194.840
<b>Net satışlar</b>	<b>6.055.594</b>	<b>2.109.321</b>
<b>Satışların maliyeti</b>		
İlk madde ve malzeme giderleri	(989.816)	(55.462)
Personel giderleri	(732.363)	(1.005.285)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(466.131)	(271.131)
Amortisman ve itfa payları giderleri	-	(51)
Diğer	(115.524)	(118.710)
	<b>(2.303.834)</b>	<b>(1.450.639)</b>

**NOT 14 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA VE SATIŞ GİDERLERİ**

	<b>1 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2020</b>
<b>Genel yönetim giderleri</b>		
Personel giderleri	1.041.382	904.016
Amortisman ve itfa payları giderleri	256.951	276.925
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	86.597	228.694
Diğer	139.890	14.944
	<b>1.524.820</b>	<b>1.424.579</b>
<b>Pazarlama ve satış giderleri</b>		
Personel giderleri	426.085	488.197
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	112.293	96.900
Seyahat giderleri	2.464	68.082
Kira giderleri	2.725	-
Diğer	1.986	18.221
	<b>545.553</b>	<b>671.400</b>

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

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL  
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 15 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

<b>Finansman gelirleri</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Kur farkı gelirleri	6.447.474	3.653.350
Faiz gelirleri	1.149.771	647.851
Türev araçlardan gelirler	81.017	550.483
	<b>7.678.262</b>	<b>4.851.684</b>

  

<b>Finansman giderleri</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2020</b>
Faiz giderleri	(100.302)	(241.785)
Kur farkı giderleri	(431.669)	(6.129)
	<b>(531.971)</b>	<b>(247.914)</b>

**NOT 16 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**

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

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla %20 olan kurumlar vergisi oranı, 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 oranında uygulanacaktır. 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.

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

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL  
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 16 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)  
(Devamı)**

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 Mart ve 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Kurumlar vergisi gideri	967.247	1.585.654
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	(593.536)	(2.050.462)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar)</b>	<b>373.711</b>	<b>(464.808)</b>

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 31 Mart 2021</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2020</b>
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>9.060.249</b>	<b>3.201.215</b>
Geçerli vergi oranı (%)	20	22
<b>Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi</b>	<b>(1.812.050)</b>	<b>(704.267)</b>
İndirim ve istisnalar	287.618	259.830
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(11.962)	(5.617)
Diğer	(220.840)	(9.395)
<b>Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri</b>	<b>(1.757.234)</b>	<b>(459.449)</b>

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

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL  
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 16 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)  
(Devamı)**

**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.

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla %20 olan kurumlar vergisi oranı, 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 oranında uygulanacaktır. Söz konusu uygulama 1 Ocak 2021 tarihinden başlayarak geçerli olacaktır. Raporlama dönemi sonrasında gelen bu değişiklik TMS 10'a göre düzeltme gerektirmeyen olaylar içerisinde değerlendirilmiş olup, Şirket'in 31 Mart 2021 tarihli finansal tablolarında vergi oranı %20 olarak kullanılmıştır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

**Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden  
zamanlama farklılıkları**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	7.900.621	7.731.822
Kullanılmamış izin karşılığı	761.396	626.057
Kıdem tazminatı karşılığı	687.512	664.112
Kullanım hakkı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin düzeltmeler	208.125	161.201
Türev araçlar	-	81.017
Diğer kısa vadeli karşılıklar	62.500	22.500
Gelir tahakkukları	(3.161.613)	-
Diğer	239.584	404.186
	<b>6.698.125</b>	<b>9.690.895</b>

**Ertelenmiş vergi varlıkları  
(yükümlülükleri)**

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.580.124	1.701.001
Kullanılmamış izin karşılığı	152.279	137.733
Kıdem tazminatı karşılığı	137.502	146.105
Kullanım hakkı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin düzeltmeler	41.625	35.464
Türev araçlar	-	17.824
Diğer kısa vadeli karşılıklar	12.500	4.950
Gelir tahakkukları	(632.323)	-
Diğer	47.918	88.920
	<b>1.339.625</b>	<b>2.131.997</b>

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

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL  
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 16 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)  
(Devamı)**

Ertelemiş vergi varlık/(yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
<b>1 Ocak</b>	<b>2.131.997</b>	<b>1.725.173</b>
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	(789.987)	(71.863)
Kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen	(2.385)	3.817
<b>31 Mart</b>	<b>1.339.625</b>	<b>1.657.127</b>

**NOT 17 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

**İlişkili taraflardan yapılan mal ve hizmet alımları**

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Papillon AO	-	2.169.670
	-	<b>2.169.670</b>

27 Ekim 2020 tarihinde, Şirket'in sermayedarları arasında bulunan Papillon AO, hisselerinin satışı neticesinde ortaklıktan ayrılmıştır. Papillon AO ile yapılan işlemler, ağırlıklı olarak ara mamül ve teknik destek hizmeti alımlarından oluşmaktadır.

**Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar**

Şirket'in üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür olarak belirlemiştir. Bu yöneticilere dönem içerisinde ödenen brüt ücret ve benzeri menfaatler toplamı 531.230 TL'dir (2020: 508.570 TL).

**NOT 18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**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, sırasıyla çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden ve Not 3'te açıklanan nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

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

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL  
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  
(Devamı)**

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 özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla net borç/toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Ticari borçlar	1.418.149	284.968
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(71.925.844)	(71.854.341)
<b>Net borç</b>	<b>(70.507.695)</b>	<b>(71.569.373)</b>
<b>Toplam özkaynak</b>	<b>97.509.819</b>	<b>90.063.303</b>
<b>Net borç/özkaynak oranı</b>	<b>(0,72)</b>	<b>(0,79)</b>

**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 Mart 2021</b>	<b>TL karşılığı</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>
Nakit ve nakit benzerleri	53.763.435	5.207.345	1.065.445
Ticari alacaklar	910.368	109.343	-
Peşin ödenmiş giderler	835.759	99.468	779
Diğer dönen varlıklar	11.640	-	1.192
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>55.521.202</b>	<b>5.416.156</b>	<b>1.067.415</b>
Ticari borçlar	(50.232)	(6.033)	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>(50.232)</b>	<b>(6.033)</b>	<b>-</b>
<b>Net döviz pozisyonu</b>	<b>55.470.970</b>	<b>5.410.123</b>	<b>1.067.415</b>

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

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL  
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  
(Devamı)**

<b>31 Aralık 2020</b>	<b>TL karşılığı</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>
Nakit ve nakit benzerleri	47.614.701	3.736.520	2.241.008
Ticari alacaklar	189.561	25.824	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>47.804.262</b>	<b>3.762.344</b>	<b>2.241.008</b>
Ticari borçlar	(123.056)	(16.764)	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>(123.056)</b>	<b>(16.764)</b>	<b>-</b>
<b>Net döviz pozisyonu</b>	<b>47.681.206</b>	<b>3.745.580</b>	<b>2.241.008</b>

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

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

Kur riskine duyarlılık

	<b>31 Mart 2021</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	(4.504.360)	4.504.360
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3-ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>(4.504.360)</b>	<b>4.504.360</b>
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
4-Avro net varlık/yükümlülük	(1.042.737)	1.042.737
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6-Avro net etki (4+5)</b>	<b>(1.042.737)</b>	<b>1.042.737</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>(5.547.097)</b>	<b>5.547.097</b>

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

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL  
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  
(Devamı)**

	<b>31 Aralık 2020</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	2.749.443	(2.749.443)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3-ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>2.749.443</b>	<b>(2.749.443)</b>
Avro'nun TL karşısında (%10) değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
4-Avro net varlık/yükümlülük	2.018.678	(2.018.678)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6-Avro net etki (4+5)</b>	<b>2.018.678</b>	<b>(2.018.678)</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>4.768.121</b>	<b>(4.768.121)</b>

**NOT 19 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.

.....