

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 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 - 35</b>
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7 - 21
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	21 - 22
NOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	22
NOT 5 STOKLAR.....	22
NOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	23
NOT 7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	24
NOT 8 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	25
NOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	26
NOT 10 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER.....	26
NOT 11 DÖNEN VARLIKLAR.....	27
NOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	27
NOT 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	27
NOT 14 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA VE SATIŞ GİDERLERİ.....	28
NOT 15 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	28
NOT 16 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	29 - 31
NOT 17 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	32
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	33 - 35
NOT 19 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	35

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

**30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 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>30 Eylül 2020</b>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i> <b>31 Aralık 2019</b>
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>88.553.211</b>	<b>88.380.234</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	73.610.131	76.171.665
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	1.714.671	479.227
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		214.869	217.722
Stoklar	5	10.078.783	8.535.578
Peşin ödenmiş giderler			
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	17	606.560	1.309.370
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		600.274	143.692
Türev finansal araçlar		6.408	-
Diğer dönen varlıklar	11	1.721.515	1.522.980
<b>Duran varlıklar</b>		<b>6.430.946</b>	<b>3.916.591</b>
Maddi duran varlıklar	6	709.256	689.623
Maddi olmayan duran varlıklar	7	1.855.571	527.617
Kullanım hakkı varlıkları	8	1.855.854	974.178
Ertelenmiş vergi varlığı	16	2.010.265	1.725.173
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>94.984.157</b>	<b>92.296.825</b>

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

**30 EYLÜL 2020 VE 31 ARALIK 2019 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>30 Eylül 2020</b>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i> <b>31 Aralık 2019</b>
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>3.167.652</b>	<b>8.554.539</b>
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	10	737.698	301.305
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		290.932	114.986
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	17	-	6.621.668
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		63.303	143.682
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		162.330	180.493
Dönem karı vergi yükümlülüğü	16	1.104.871	529.708
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		582.144	357.084
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		-	121.000
Kısa vadeli yükümlülükler		226.374	184.613
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.689.420</b>	<b>1.146.952</b>
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	10	1.113.562	728.411
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		575.858	418.541
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>90.127.085</b>	<b>82.595.334</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		(115.932)	(94.008)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		9.577.034	3.228.491
Geçmiş yıllar karları		20.909.476	20.909.476
Net dönem karı		9.479.077	8.273.945
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>94.984.157</b>	<b>92.296.825</b>

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2020 tarihinde onaylanmıştır.

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

**30 EYLÜL 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE  
İLİŞKİN KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2020</i>	<i>1 Temmuz- 30 Eylül 2020</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019</i>	<i>1 Temmuz- 30 Eylül 2019</i>
Hasılat	13	7.248.981	2.556.445	12.789.203	4.423.401
Satışların maliyeti (-)	13	(5.711.423)	(2.154.833)	(5.480.124)	(2.233.699)
<b>Brüt kar</b>		<b>1.537.558</b>	<b>401.612</b>	<b>7.309.079</b>	<b>2.189.702</b>
Pazarlama ve satış giderleri (-)	14	(1.475.753)	(503.101)	(1.192.168)	(461.989)
Genel yönetim giderleri (-)	14	(4.226.091)	(1.218.738)	(5.491.778)	(1.878.377)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		868.489	405.683	448.457	112.616
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(871.836)	(645.911)	(2.227.276)	(71.883)
<b>Esas faaliyet zararı</b>		<b>(4.167.633)</b>	<b>(1.560.455)</b>	<b>(1.153.686)</b>	<b>(109.931)</b>
Finansman gelirleri	15	16.103.447	7.964.461	7.974.090	397.228
Finansman giderleri (-)	15	(786.035)	(560.876)	(3.007.499)	(1.295.108)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/ (zararı)</b>		<b>11.149.779</b>	<b>5.843.130</b>	<b>3.812.905</b>	<b>(1.007.811)</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/ geliri</b>					
-Dönem vergi gideri (-)/ geliri	16	(1.949.610)	(1.188.807)	(1.252.819)	1.413
-Ertelenmiş vergi geliri	16	278.908	126.017	821.399	435.818
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)</b>		<b>9.479.077</b>	<b>4.780.340</b>	<b>3.381.485</b>	<b>(570.580)</b>
<b>Pay başına kazanç</b>		<b>%28</b>	<b>%14</b>	<b>%20</b>	<b>%11</b>
<b>Diğer kapsamlı giderler</b>					
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(28.108)	5.606	(50.352)	(15.136)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	16	6.184	(1.233)	11.077	3.329
<b>Diğer kapsamlı (gider)/ gelir</b>		<b>(21.924)</b>	<b>4.373</b>	<b>(39.275)</b>	<b>(11.807)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir/ (gider)</b>		<b>9.457.153</b>	<b>4.784.713</b>	<b>3.342.210</b>	<b>(582.387)</b>
<b>Pay başına kazanç</b>		<b>%28</b>	<b>%14</b>	<b>%11</b>	<b>%11</b>

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

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

**30 EYLÜL 2020 VE 2019 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 <u>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</u>	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam öz kaynak
<b>1 Ocak 2019</b>	<b>30.000.000</b>	-	<b>(74.279)</b>	<b>1.438.820</b>	<b>2.926.658</b>	<b>25.134.368</b>	<b>59.425.567</b>
Transferler	-	-	-	1.789.671	23.344.697	(25.134.368)	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	(5.361.879)	-	(5.361.879)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(39.275)	-	-	3.381.485	3.342.210
<b>30 Eylül 2019</b>	<b>30.000.000</b>	-	<b>(113.554)</b>	<b>3.228.491</b>	<b>20.909.476</b>	<b>3.381.485</b>	<b>57.405.898</b>
<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	-	-	-	6.348.543	1.925.402	(8.273.945)	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	(1.925.402)	-	(1.925.402)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(21.924)	-	-	9.479.077	9.457.153
<b>30 Eylül 2020</b>	<b>34.375.000</b>	<b>15.902.430</b>	<b>(115.932)</b>	<b>9.577.034</b>	<b>20.909.476</b>	<b>9.479.077</b>	<b>90.127.085</b>

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

**30 EYLÜL 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE  
İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019</i>
	<b>Notlar</b>		
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(869.328)</b>	<b>(6.504.471)</b>
Net dönem karı		9.479.077	3.381.485
<b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(212.975)</b>	<b>762.611</b>
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	16	1.670.702	431.420
Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler	6,7,8	891.557	476.282
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		364.980	285.207
Faiz giderlerine ilişkin diğer düzeltmeler		(1.735.679)	(1.620.044)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		336.953	(207.172)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(1.620.488)	(540.487)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(121.000)	1.937.405
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(8.750.272)</b>	<b>(6.954.039)</b>
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.543.205)	(2.390.918)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.592.694)	(495.534)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		2.853	28.781
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		175.946	280.981
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(80.379)	290.226
İlişkili taraflara peşin ödenen giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		702.810	(4.099.995)
Peşin ödenen giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(456.582)	266.236
İlişkili taraflara borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(6.621.668)	-
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		-	164.114
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(18.163)	11.618
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		639.049	(965.013)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		41.761	(44.535)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>515.830</b>	<b>(2.809.943)</b>
Vergi ödemeleri		(1.374.447)	(3.676.935)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(10.711)	(17.593)

İlişte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

**30 EYLÜL 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE  
İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(1.574.614)</b>	<b>(603.768)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.594.965)	(606.606)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satımından Kaynaklanan nakit girişleri		20.351	2.838
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>212.206</b>	<b>(3.391.243)</b>
Türev araçlardan kaynaklanan nakit girişleri	15	1.614.080	540.487
Alınan faizler		2.063.479	1.707.967
Ödenen temettüleri		(1.925.402)	(5.361.879)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.539.951)	(277.818)
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>(2.231.736)</b>	<b>(10.499.482)</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>75.077.571</b>	<b>54.674.635</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	<b>3</b>	<b>72.845.835</b>	<b>44.175.153</b>

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



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

## **30 EYLÜL 2020 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**

Papillon 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, Papillon Savunma Güvenlik Sistemleri Bilişim Mühendislik Hizmetleri İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olmuştur. Şirket'in kayıtlı adresi; Mebusevleri Mahallesi, Ergin Sokak, No: 9/1-2-3, Çankaya, Ankara'dır. Şirket, ana ortağı Papillon AO; Adis OOO şirketi tarafından kontrol edilmektedir.

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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in ortalama çalışan sayısı 67'dir (31 Aralık 2019: 57).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in paylarının %27,27'si halka açık olarak Borsa İstanbul'da işlem görmektedir (31 Aralık 2019: %27,27).

### **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" hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

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

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

Finansal tablolar, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup KGGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre, Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

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

## 30 EYLÜL 2020 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 2019 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

30 Eylül 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. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 16, “Kiralamalar- COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin değişiklikler”;** 1 Eylül 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde 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 değerlendirmeleri 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 muhasebeleştirmesine neden olur. 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.

## 30 EYLÜL 2020 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. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya butarihten 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 değişikliklerin, 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 değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi yoktur.

- **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. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **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 üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

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

## 30 EYLÜL 2020 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. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- **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 kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 17'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.
  - o TFRS 3 'İşletme birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te "Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve"ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
  - o 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.
  - o 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.

Söz konusu değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

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

## 30 EYLÜL 2020 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)

#### 2.2 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 tablolarına kaydeder. Ürün veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) ürün veya hizmet devredilmiş olur.

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

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

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

## 30 EYLÜL 2020 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)

##### *Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat*

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

##### *Yazılım satışlarından kaynaklanan hasılat*

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

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

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

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

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

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

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

## 30 EYLÜL 2020 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'in müşterileri ile yapılan sözleşmelerinden doğan kontrat varlıkları ve söz konusu kontratlara ilişkin aktifleştirilecek kontrat maliyetleri bulunmamaktadır.

Şirket'in müşterileri arasında yer alan kamu kurumları 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 farklarda, dönemler itibarı ile Şirket'in kar marjı performansını etkilemektedir.

#### Stoklar

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, direkt işçilik ve genel üretim giderleridir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satış 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

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.

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

## 30 EYLÜL 2020 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 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.

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



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

## 30 EYLÜL 2020 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)

Araştırma bulgularının veya diğer bilgilerin, yeni, benzersiz ve önemli derecede geliştirilmiş ürünler, süreçler, sistemler ve ürünler üretmek için hazırlanmış bir plana uygulanması geliştirme olarak tanımlanmaktadır. Araştırma faaliyetlerine ilişkin personel maliyeti, gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Bu kriterlere sahip olmayan diğer geliştirme maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemlerde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemlerde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme maliyetleri maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilir ve ilgili duran varlık kullanıma hazır olduğu andan itibaren, onbeş yılı aşmayacak şekilde, faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur.

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

#### 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.

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.

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

## 30 EYLÜL 2020 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, 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:

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

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16, "Maddi Duran Varlıklar Standardı"nda 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.

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

## 30 EYLÜL 2020 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)

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 kullanımını makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

#### *Değişken kira ödemeleri*

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

#### *Kolaylaştırıcı uygulamalar*

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

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

#### **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.

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

## 30 EYLÜL 2020 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)

##### Ticari alacaklar (Devamı)

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir.

##### Nakit ve nakit benzerleri

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

##### 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.

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

## 30 EYLÜL 2020 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)

##### 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.

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 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.

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

## 30 EYLÜL 2020 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 akış tablosu

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

İşletme faaliyetlerinden 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).

#### 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.

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

## 30 EYLÜL 2020 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 (Devamı)

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

#### 2.5 Cari Döneme İlişkin 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 öngörülmemektedir.

Şirket, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem özet finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Şirket bu kapsamda, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem 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.

### NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kasa	34.581	285
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduat	1.760.841	2.737.417
- Vadeli mevduat (*)	71.814.709	73.433.963
	<b>73.610.131</b>	<b>76.171.665</b>

(\*) Şirket'in, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli mevduatları, ortalama faizi %10,5 olan 18,943,215 TL'den, ortalama faizi %2,82 olan 33,306,842 TL tutarında ABD Doları'ndan, ortalama faizi %2,11 olan 19,564,652 TL tutarında Avro'dan oluşmaktadır (31 Aralık Aralık 2019: Ortalama faizi %8,01 olan 30.601.560 TL'den, ortalama faizi %2,47 olan 33.851.952 TL tutarında ABD Doları ve ortalama faizi %1,02 olan 8.980.451 TL tutarında Avro).

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

**30 EYLÜL 2020 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 (Devamı)**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Nakit ve nakit benzerleri	73.610.131	76.171.665
Eksi: Faiz tahakkukları	(52.324)	(45.169)
Eksi: Bloke mevduatlar	(711.972)	(1.048.925)
	<b>72.845.835</b>	<b>75.077.571</b>

30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile vadeli mevduatların 711.972 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 2019: 1.048.925 TL).

**NOT 4 - TİCARİ ALACAKLAR**

Kısa vadeli ticari alacaklar

	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Hizmet satışlarından doğan gelir tahakkukları (*)	1.548.134	-
Alıcılar	523.787	481.158
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(357.250)	-
	<b>1.714.671</b>	<b>481.158</b>
Eksi: Gerçekleşmemiş finansman geliri	-	(1.931)
	<b>1.714.671</b>	<b>479.227</b>

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vade süresi 1 aydır (31 Aralık 2019: 2 ay).

(\*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in çeşitli kamu kuruluşlarına sunmuş olduğu devam eden ve toplam tutarı 8.823.503 TL olan bakım onarım hizmet sözleşmeleri kapsamında faturalanmamış alacaklardan oluşmaktadır.

**NOT 5 - STOKLAR**

	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
İlk madde ve malzeme	1.524.913	53.158
Mamuller	8.553.870	8.482.420
	<b>10.078.783</b>	<b>8.535.578</b>



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

**30 EYLÜL 2020 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**

	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2020</b>
<b>Maliyet:</b>				
Taşıtlar	37.000	-	(37.000)	-
Döşeme ve demirbaşlar	1.070.902	150.390	-	1.221.292
	<b>1.107.902</b>	<b>150.390</b>	<b>(37.000)</b>	<b>1.221.292</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Taşıtlar	(12.950)	(3.699)	16.649	-
Döşeme ve demirbaşlar	(405.329)	(106.707)	-	(512.036)
	<b>(418.279)</b>	<b>(110.406)</b>	<b>16.649</b>	<b>(512.036)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>689.623</b>			<b>709.256</b>

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

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

**30 EYLÜL 2020 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**

	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2020</b>
<b>Maliyet:</b>				
Haklar	158.905	12.252	-	171.157
Özel maliyetler	106.265	26.616	-	132.881
Geliştirme maliyetleri	373.211	1.405.707	-	1.778.918
	<b>638.381</b>	<b>1.444.575</b>	-	<b>2.082.956</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Haklar	(92.872)	(19.902)	-	(112.774)
Özel maliyetler	(17.892)	(18.893)	-	(36.785)
Geliştirme maliyetleri	-	(77.826)	-	(77.826)
	<b>(110.764)</b>	<b>(116.621)</b>	-	<b>(227.385)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>527.617</b>			<b>1.855.571</b>
	<b>1 Ocak 2019</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2019</b>
<b>Maliyet:</b>				
Haklar	92.723	75.704	-	168.427
Özel maliyetler	37.867	68.398	-	106.265
	<b>130.590</b>	<b>144.102</b>	-	<b>274.692</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Haklar	(57.733)	(62.815)	-	(120.548)
Özel maliyetler	(5.081)	(29.598)	-	(34.679)
	<b>(62.814)</b>	<b>(92.413)</b>		<b>(155.227)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>67.776</b>			<b>119.465</b>

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

**30 EYLÜL 2020 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**

Şirket'in kullanım hakkı varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30 Eylül 2020</b>
<b>Maliyet:</b>				
Binalar	1.002.023	741.820	-	1.743.843
Taşıtlar	308.084	835.139	(130.618)	1.012.605
	<b>1.310.107</b>	<b>1.576.959</b>	<b>(130.618)</b>	<b>2.756.448</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Binalar	(152.511)	(408.074)	-	(560.585)
Taşıtlar	(183.418)	(256.456)	99.865	(340.009)
	<b>(335.929)</b>	<b>(664.530)</b>	<b>99.865</b>	<b>(900.594)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>974.178</b>			<b>1.855.854</b>

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

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

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL  
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

**Verilen teminatlar**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla verilen teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>A.</b> Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları (*)	1.106.295	1.729.274
<b>B.</b> Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları	-	-
<b>C.</b> Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları	-	-
<b>D.</b> Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları	-	-
i B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları	-	-
ii C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları	-	-
	<b>1.106.295</b>	<b>1.729.274</b>

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

Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla %1'dir (31 Aralık 2019: %2).

**NOT 10 - KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER**

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

	30 Eylül 2020					Toplam
	1 yıla kadar	1 - 2 yıl arası	2 - 3 yıl arası	3 - 4 yıl arası	4 yıl ve üzeri	
TL	737.698	574.337	435.466	103.759	-	1.851.260
<b>Toplam</b>	<b>737.698</b>	<b>574.337</b>	<b>435.466</b>	<b>103.759</b>	<b>-</b>	<b>1.851.260</b>
	31 Aralık 2019					Toplam
	1 yıla kadar	1 - 2 yıl arası	2 - 3 yıl arası	3 - 4 yıl arası	4 yıl ve üzeri	
TL	280.274	111.465	119.054	150.989	346.903	1.008.685
Avro	21.031	-	-	-	-	21.031
<b>Toplam</b>	<b>301.305</b>	<b>111.465</b>	<b>119.054</b>	<b>150.989</b>	<b>346.903</b>	<b>1.029.716</b>

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

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL  
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 11 -DÖNEN VARLIKLAR**

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Devreden katma değer vergisi (“KDV”)	1.700.305	1.495.578
Diğer	21.210	27.402
	<b>1.721.515</b>	<b>1.522.980</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 2019: her biri 1 TL itibari değerinde 34.375.000 adet).

Ortaklar	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Hisse tutarı TL	Pay oranı (%)	Hisse tutarı TL	Pay oranı (%)
Papillon AO	10.470.000	30,46	13.900.000	40,44
Investco Holding A.Ş.	6.400.000	18,62	6.400.000	18,62
Doğan Demir	3.602.212	10,48	3.602.212	10,48
Ömer Özbay	2.400.000	6,98	-	-
Necmi Albayrakoğlu	2.130.001	6,20	-	-
Diğer	9.372.787	27,26	10.472.788	30,46
<b>Nominal sermaye</b>	<b>34.375.000</b>	<b>100</b>	<b>34.375.000</b>	<b>100</b>

**NOT 13 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
<b>Satışlar</b>				
Bakım ve onarım hizmet satış gelirleri	6.954.105	2.507.172	6.456.882	4.348.759
Ürün ve yazılım satış gelirleri	294.876	49.273	6.332.321	74.642
<b>Net satışlar</b>	<b>7.248.981</b>	<b>2.556.445</b>	<b>12.789.203</b>	<b>4.423.401</b>
<b>Satışların maliyeti</b>				
Personel giderleri	(3.344.807)	(927.867)	(1.787.384)	(424.108)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(1.342.321)	(624.116)	(2.324.352)	(1.360.782)
İlk madde ve malzeme giderleri	(850.968)	(595.404)	(1.309.369)	(413.232)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(753)	(152)	(18.061)	(17.231)
Diğer	(172.574)	(7.294)	(40.958)	(18.346)
	<b>(5.711.423)</b>	<b>(2.154.833)</b>	<b>(5.480.124)</b>	<b>(2.233.699)</b>

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

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL  
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Genel yönetim giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Personel giderleri	(2.967.029)	(897.798)	(4.368.903)	(1.406.783)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(890.029)	(288.234)	(441.447)	(166.872)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(279.693)	(23.830)	(610.046)	(338.338)
Seyahat giderleri	(8.432)	(1.364)	(52.503)	(37.245)
Diğer	(80.908)	(7.512)	(18.879)	66.707
	<b>(4.226.091)</b>	<b>(1.218.738)</b>	<b>(5.491.778)</b>	<b>(1.882.531)</b>

Pazarlama ve satış giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Personel giderleri	(1.051.384)	(306.980)	(663.855)	(240.889)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(283.100)	(175.720)	(293.678)	(96.929)
Seyahat giderleri	(96.737)	(4.209)	(112.806)	(79.172)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(775)	(100)	(16.774)	(16.774)
Diğer	(43.757)	(16.092)	(105.055)	(28.225)
	<b>(1.475.753)</b>	<b>(503.101)</b>	<b>(1.192.168)</b>	<b>(461.989)</b>

**NOT 15 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

Finansman gelirleri	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Kur farkı gelirleri	12.418.733	6.491.317	5.756.467	156
Faiz gelirleri	2.070.634	574.864	1.677.136	392.256
Türev araçlardan gelirler	1.614.080	898.280	540.487	4.816
	<b>16.103.447</b>	<b>7.964.461</b>	<b>7.974.090</b>	<b>397.228</b>

Finansman giderleri (-)	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Kur farkı giderleri	(451.080)	(446.520)	(2.950.407)	(1.284.141)
Faiz giderleri	(334.955)	(114.356)	(57.092)	(10.967)
	<b>(786.035)</b>	<b>(560.876)</b>	<b>(3.007.499)</b>	<b>(1.295.108)</b>

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

## 30 EYLÜL 2020 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)

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

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2019, 2020 ve 2021 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

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

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

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi karşılığı	1.949.610	2.123.923
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(844.739)	(1.594.215)
<b>Bilançodaki vergi karşılığı</b>	<b>1.104.871</b>	<b>529.708</b>

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

**30 EYLÜL 2020 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)**

	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Ocak - 30 Eylül 2019</b>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(1.949.610)	(1.252.819)
Ertelenmiş vergi geliri	278.908	821.399
<b>Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı</b>	<b>(1.670.702)</b>	<b>(431.420)</b>
<b>Vergi karşılığının mutabakatı</b>		
Vergi öncesi kar	11.149.779	3.812.905
Geçerli vergi oranı (%)	22	22
<b>Hesaplanan vergi</b>	<b>(2.452.951)</b>	<b>(838.839)</b>
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(34.722)	(33.526)
İndirim (Ar-Ge) ve istisnalar	810.074	686.001
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış düzeltme etkisi	-	(323.550)
Diğer	6.897	78.494
<b>Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı</b>	<b>(1.670.702)</b>	<b>(431.420)</b>

**Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri**

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

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2019, 2020 ve 2021 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Eylül 2020 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2021 ve 2022 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2023 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.



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

**30 EYLÜL 2020 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)**

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 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>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ar-Ge maliyetlerine ilişkin düzeltmeler (*)	(8.980.069)	(6.658.593)
Hasılatın dönemsellik düzeltmeleri	1.506.968	-
Kullanılmamış izin karşılığı	(582.145)	(357.084)
Kıdem tazminatı karşılığı	(575.859)	(418.541)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(160.706)	(148.892)
Diğer kısa vadeli karşılıklar	-	(121.000)
Kullanım hakkı varlık ve yükümlülüklerine ilişkin düzeltmeler	4.595	(55.536)
Türev araçlar	6.409	-
Diğer	(356.764)	(82.045)
	<b>(9.137.571)</b>	<b>(7.841.691)</b>

**Ertelenmiş vergi varlıkları  
(yükümlülükleri)**

	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ar-Ge maliyetlerine ilişkin düzeltmeler	1.975.615	1.464.891
Hasılatın dönemsellik düzeltmeleri	(331.533)	-
Kullanılmamış izin karşılığı	128.072	78.558
Kıdem tazminatı karşılığı	126.689	92.079
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	35.355	32.756
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	26.620
Kullanım hakkı varlık ve yükümlülüklerine ilişkin düzeltmeler	(1.011)	12.218
Türev araçlar	(1.410)	-
Diğer	78.488	18.051

**Ertelenmiş vergi varlıkları (net)**

**2.010.265**

**1.725.173**

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

Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülükleri'nin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>1 Ocak</b>	<b>1.725.173</b>	<b>738.488</b>
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	278.908	821.399
Kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen	6.184	11.077
<b>30 Eylül</b>	<b>2.010.265</b>	<b>1.570.964</b>

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

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL  
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 17 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

<b>İlişkili taraflara peşin ödenen giderler</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
3 Divi Inc.	546.560	-
Papillon AO	60.000	1.309.370
	<b>606.560</b>	<b>1.309.370</b>

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

<b>İlişkili taraflara diğer borçlar</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Günel Sadıgova	-	3.310.834
Papillon AO	-	3.310.834
	-	<b>6.621.668</b>

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçlar, Şirket'in halka arz izahnamesinde yer alan, 30 gün süre ile gerçekleştirilecek olan, fiyat istikrarı sağlayıcı işlemler için ilgili tebliğe istinaden ortakların fiyat istikrarı sağlayıcı işlemler fonuna aktarmış olduğu tutarlardır. İlgili bakiyeler, 8 Ocak 2020 tarihinde ilişkili taraflara geri ödenmiştir.

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2019</b>	<b>1 Temmuz- 30 Eylül 2019</b>
<b>İlişkili taraflardan yapılan mal ve hizmet alımları</b>				
Papillon AO	3.185.009	764.289	3.627.585	2.568.073
3 Divi Inc.	13.958	-	-	-
Tiar Bilişim	-	-	74.347	-
	<b>3.198.967</b>	<b>764.289</b>	<b>3.701.932</b>	<b>2.568.073</b>

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

**Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar**

Şirket'in üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür olarak belirlenmiştir. Bu yöneticilere dönem içerisinde ödenen ücret ve benzeri menfaatler toplamı 1.525.462 TL'dir (30 Eylül 2019: 1.026.056 TL).

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

**30 EYLÜL 2020 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**

**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.

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

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borç/toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ticari borçlar	290.932	114.986
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(72.845.835)	(75.077.571)
<b>Net borç</b>	<b>(72.554.903)</b>	<b>(74.962.585)</b>
<b>Toplam özkaynak</b>	<b>90.127.085</b>	<b>82.595.334</b>
<b>Net borç/özkaynak oranı</b>	<b>% (81)</b>	<b>% (91)</b>

Şirket'in genel stratejisi ile önceki dönemlerle karşılaştırıldığında önemli bir fark görülmemektedir.

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

**30 EYLÜL 2020 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)**

**Kur riski yönetimi**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

<b>30 Eylül 2020</b>	<b>TL Karşılığı</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>
Nakit ve nakit benzerleri	53.927.800	4.282.699	2.244.551
Ticari alacaklar	25.890	3.316	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>53.953.690</b>	<b>4.286.015</b>	<b>2.244.551</b>
Ticari borçlar	(234.036)	(29.953)	(18)
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>(234.036)</b>	<b>(29.953)</b>	<b>(18)</b>
<b>Net döviz pozisyonu</b>	<b>53.719.654</b>	<b>4.256.062</b>	<b>2.244.533</b>

<b>31 Aralık 2019</b>	<b>TL Karşılığı</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>
Nakit ve nakit benzerleri	43.448.696	5.796.385	1.355.819
Diğer alacaklar	206.169	-	31.000
Peşin ödenmiş giderler	303	51	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>43.655.168</b>	<b>5.796.436</b>	<b>1.386.819</b>
Ticari borçlar	(34.636)	(5.831)	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>(34.636)</b>	<b>(5.831)</b>	<b>-</b>
<b>Net döviz pozisyonu</b>	<b>43.620.532</b>	<b>5.790.605</b>	<b>1.386.819</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 artışı ifade eder.

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

**30 EYLÜL 2020 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)**

*Kur riskine duyarlılık*

	30 Eylül 2020	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
1-ABD Doları net varlık/yükümlülük	3.323.133	(3.323.133)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3-ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>3.323.133</b>	<b>(3.323.133)</b>
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
4-Avro net varlık/yükümlülük	2.048.832	(2.048.832)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6-Avro net etki (4+5)</b>	<b>2.048.832</b>	<b>(2.048.832)</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>5.371.965</b>	<b>(5.371.965)</b>
	31 Aralık 2019	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
1-ABD Doları net varlık/yükümlülük	3.439.735	(3.439.735)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3-ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>3.439.735</b>	<b>(3.439.735)</b>
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
4-Avro net varlık/yükümlülük	922.318	(922.318)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6-Avro net etki (4+5)</b>	<b>922.318</b>	<b>(922.318)</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>4.362.053</b>	<b>(4.362.053)</b>

**NOT 19 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.