

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR**

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

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

**31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

<b>VARLIKLAR</b>	<b>Notlar</b>	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>87.095.790</b>	<b>88.380.234</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	72.617.222	76.171.665
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	1.722.794	479.227
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		12.295	217.722
Stoklar	5	10.622.145	8.535.578
Peşin ödenmiş giderler			
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	22	-	1.309.370
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	6	654.210	143.692
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		464.808	-
Diğer dönen varlıklar	13	1.002.316	1.522.980
<b>Duran varlıklar</b>		<b>7.530.901</b>	<b>3.916.591</b>
Maddi duran varlıklar	7	687.038	689.623
Maddi olmayan duran varlıklar	8	3.299.700	527.617
Kullanım hakkı varlıkları	9	1.412.166	974.178
Ertelenmiş vergi varlığı	20	2.131.997	1.725.173
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>94.626.691</b>	<b>92.296.825</b>

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

**31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>Notlar</b>	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>2.974.811</b>	<b>8.554.539</b>
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	12	648.903	301.305
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	284.968	114.986
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	22	-	6.621.668
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		95.967	143.682
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	166.728	180.493
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	-	529.708
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	626.057	357.084
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		22.500	121.000
Türev finansal araçlar		81.017	-
Ertelenmiş gelirler		834.057	-
Kısa vadeli yükümlülükler		214.614	184.613
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.588.577</b>	<b>1.146.952</b>
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	12	924.465	728.411
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	664.112	418.541
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>90.063.303</b>	<b>82.595.334</b>
Ödenmiş sermaye	14	34.375.000	34.375.000
Paylara ilişkin primler	14	15.902.430	15.902.430
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(148.329)	(94.008)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	3.821.494	3.228.491
Geçmiş yıllar karları		26.665.016	20.909.476
Dönem net karı		9.447.692	8.273.945
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>94.626.691</b>	<b>92.296.825</b>

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 26 Şubat 2021 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisini sahiptir.

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

**31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA İLİŞKİN KAR  
VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Hasılat	15	26.752.980	17.260.616
Satışların maliyeti (-)	15	(22.137.613)	(7.756.866)
<b>Brüt kar</b>		<b>4.615.367</b>	<b>9.503.750</b>
Genel yönetim giderleri (-)	16	(5.483.272)	(6.115.229)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	16	(2.434.738)	(1.769.189)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	589.248	535.195
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(630.570)	(424.167)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>(3.343.965)</b>	<b>1.730.360</b>
Finansman gelirleri	19	18.183.899	10.788.115
Finansman giderleri (-)	19	(4.198.091)	(3.101.727)
<b>Vergi öncesi kar</b>		<b>10.641.843</b>	<b>9.416.748</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>			
- Dönem vergi gideri (-)	20	(1.585.654)	(2.123.923)
- Ertelenmiş vergi geliri	20	391.503	981.120
<b>Dönem net karı</b>		<b>9.447.692</b>	<b>8.273.945</b>
<b>Pay başına kazanç</b>	21	0,27	0,27
<b>Diğer kapsamlı gider</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(54.321)</b>	<b>(19.729)</b>
Tanımlanmış fayda planları birikmiş yeniden ölçüm kayıpları	11	(69.642)	(25.294)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin toplam vergiler	20	15.321	5.565
<b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>		<b>(54.321)</b>	<b>(19.729)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>9.393.371</b>	<b>8.254.216</b>
<b>Pay başına kazanç</b>	21	0,27	0,27

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

**31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA İLİŞKİN  
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

	Ödenmiş sermaye	Paylara ilişkin primler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem net karı	Toplam özkaynaklar
<b>1 Ocak 2019</b>	<b>30.000.000</b>	-	(74.279)	<b>1.438.820</b>	<b>2.926.658</b>	<b>25.134.368</b>	<b>59.425.567</b>
Transferler	-	-	-	1.789.671	23.344.697	(25.134.368)	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	(5.361.879)	-	(5.361.879)
Sermaye artışı	4.375.000	-	-	-	-	-	4.375.000
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(19.729)	-	-	8.273.945	8.254.216
Pay bazlı işlemler nedeniyle meydana gelen artış	-	15.902.430	-	-	-	-	15.902.430
<b>31 Aralık 2019</b>	<b>34.375.000</b>	<b>15.902.430</b>	<b>(94.008)</b>	<b>3.228.491</b>	<b>20.909.476</b>	<b>8.273.945</b>	<b>82.595.334</b>
<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	-	-	-	593.003	7.680.942	(8.273.945)	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	(1.925.402)	-	(1.925.402)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(54.321)	-	-	9.447.692	9.393.371
<b>31 Aralık 2020</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>

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

**31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA İLİŞKİN  
NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Dönem net karı		9.447.692	8.273.945
<b>Dönem net karı mutabakatıyla düzeltmeler</b>		<b>(1.933.498)</b>	<b>1.622.719</b>
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	20	1.194.151	1.142.803
- Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler	7,8,9	1.320.974	566.129
- Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüklükleri ile ilgili düzeltmeler	4	35.730	-
- Stok değer düşüklüklükleri ile ilgili düzeltmeler		-	43.534
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	11	405.308	327.138
- Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		-	(13.891)
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(2.083.850)	(540.487)
- Faiz (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler		(2.707.311)	-
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	5, 10	(98.500)	97.493
<b>İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı</b>		<b>(7.490.029)</b>	<b>175.377</b>
- Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(2.086.567)	(5.009.821)
- Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.279.297)	104.800
- Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		205.427	(177.748)
- Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		169.982	90.840
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(47.715)	104.763
- Peşin ödenen giderlerdeki artış/azalışla ilgili		798.852	(859.395)
- İlişkili taraflara borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(6.621.668)	6.621.668
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(13.765)	74.341
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		520.664	(794.276)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		30.001	20.205
- Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		834.057	-
<b>Faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>24.165</b>	<b>10.072.041</b>
- Vergi ödemeleri	20	(2.580.170)	(3.752.043)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11	(10.630)	(17.593)

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

**31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA İLİŞKİN  
NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(3.259.515)</b>	<b>(1.089.007)</b>
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7,8	(3.279.865)	(1.091.845)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satımından kaynaklanan nakit girişleri		20.350	2.838
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>2.602.920</b>	<b>15.189.538</b>
- Türev araçlardan nakit girişleri	19	2.002.833	540.487
- Ödenen temettü		(1.925.402)	(5.361.879)
- Alınan faizler		3.089.573	-
- Pay ihracından ve sermaye artırımından kaynaklanan nakit girişleri		-	22.868.750
- Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		663.538	(2.591.320)
- Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	12	(1.227.622)	(266.500)
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>(3.223.230)</b>	<b>20.402.936</b>
<b>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</b>	<b>3</b>	<b>71.854.341</b>	<b>75.077.571</b>

Takip eden notlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



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

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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, 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.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket’in çalışan sayısı 71’dir (31 Aralık 2019: 57).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket’in BİST’e kayıtlı %44,69 oranında hissesi mevcuttur (31 Aralık 2019: %27,27) (Not 14).

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

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

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

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

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

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

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

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### Kullanılan para birimi

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

##### İşletmenin sürekliliği varsayımı

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

#### 2.2 Muhasebe 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 TFRS'deki değişiklikler

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte olması durumunda muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. İsteğe bağlı olarak muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır. Yeni bir standardın uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ya da ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren 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 Aralık 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:

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

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### 2.3 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

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

- 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 bulunmamaktadır.

- **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 bulunmamaktadır.
- **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 bulunmamaktadır.
- **TFRS 16 "Kiralama - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin" değişiklikler;** 1 Haziran 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 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 üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

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

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### 2.3 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

##### *b. 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:*

- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2022 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.
- **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 üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.
- **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.

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.

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### 2.3 TFRS’deki değişiklikler (Devamı)

##### *b. 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):*

- **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 alternatififiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 17’nin uygulama tarihini iki yıl süreyle 1 Ocak 2023’e ertelemektedir ve TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında önceki dönemle tutarlı olarak kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

##### **Hasılatın kaydedilmesi**

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

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

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

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

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

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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,

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

#### *Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat*

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

#### *Yazılım satışlarından kaynaklanan hasılat*

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

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

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

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

Şirket, bakım ve onarım hizmetini ana ürünler ve yazılımların ilk satışında sunulan güvenlik sistemleri ile birlikte ücretsiz verme uygulaması yapmaktadır. Şirket yönetimi söz konusu satış işlemlerinde müşteriden tahsil edilen bedelin tamamını ana ürün ve yazılımlardan tahsis etmektedir ve bakım onarım hizmetinin yasal garanti süresi olan 2 yıl boyunca ücretsiz verildiğini belirtmektedir.

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

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

İlk 2 yıl verilen ücretsiz bakım ve onarım hizmetleri ürünlerin mevcutta güncel olan yazılımları ve cihazların kullanımlarının ilk yılları olmasından ötürü, kullanıcı için önemli güncellemeler ve onarım gereksinimleri getirmemekte ve ticari değeri daha sonraki yıllarda sağlanan bakım ve onarım hizmet gelirlerine göre düşük kalmaktadır. Bakım ve onarım hizmetlerine ilişkin 2 yıllık garanti sürelerinin tamamlanmasının ardından bakım ve onarım hizmeti mevcut sözleşmelerinin yenilenmesi ile ücretli yapılmaktadır.

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

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

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

#### 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 (Not 7).

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

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

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

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

#### Ekonomik ömür

Taşıtlar	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3 - 10 yıl

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

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

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

#### **Maddi olmayan duran varlıklar**

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu maliyetler, alım maliyetlerini kapsamakta ve 3 yılda doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur (Not 8).

#### **Araştırma giderleri ve geliştirme maliyetleri**

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

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



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

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

- 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.

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.

#### Varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

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

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### *Kullanım hakkı varlığı*

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

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

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabii 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 muhasebeleştirme için TMS 36, “Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı” uygulanır.

##### *Kira yükümlülüğü*

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

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

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

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

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

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

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

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

##### *Değişken kira ödemeleri*

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

##### *Kolaylaştırıcı uygulamalar*

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

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

#### **İlişkili taraflar**

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetim ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen ve önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilmişlerdir (Not 22).

#### **Netleştirme/Mahsup**

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

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

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### 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 (Not 18).

##### 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.

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

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### Türev finansal araçlar

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

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

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

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

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

##### **Ticari borçlar**

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

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

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

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

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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.

#### Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem net karının belirlenmesinde hesaba alınmıştır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler ise makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilmektedir. Esas faaliyet konusuyla ilgili, ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkları esas faaliyet gelirleri/giderleri hesap kaleminde gösterilir (Not 18).

#### Pay başına kazanç

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

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir (Not 21).

#### Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar

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

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

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### 2.4 Önemli muhasebe 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 10).

Karşılıklar, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olması halinde ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğünün 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; yükümlülüğünün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi oran olması şarttır. Söz konusu iskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

##### **Dönem vergi gideri ve ertelenmiş vergi**

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Not 20). Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda, dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar ve diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemde kaynaklanıyorsa, ilgili özkaynaklar kalemi ve diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla 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.

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

##### Çalışanlara sağlanan faydalar

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

Ücretler, maaşlar ve sosyal güvenlik katkıları gibi dönem içinde çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlanılan tutarlardır. Bu tutarlar tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır (Not 11).

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

Şirket yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Aktüeryal kayıp/kazanç ise diğer kapsamlı gider hesabı altında muhasebeleştirilmektedir. İş Kanununa göre, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde, işçinin hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücretinin, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödenmesi gerekmektedir. Kullanılmamış izin karşılığı bu çerçevede hesaplanarak finansal tablolara yansıtılmıştır (Not 11).

##### Nakit akış tablosu

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

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

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

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

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

##### Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir (Not 14).

##### Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

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

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

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

#### Vergi gideri

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

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

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

#### Karşılık gideri

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

#### 2.6 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 Aralık 2020 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 Aralık 2020 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 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Kasa	18.480	285
Banka		
- Vadesiz mevduat	2.509.209	2.737.417
- Vadeli mevduat (*)	70.089.533	73.433.963
	<b>72.617.222</b>	<b>76.171.665</b>

(\*) Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli mevduatları, ortalama faizi %18,42 olan 24.903.186 TL'den, ortalama faizi %2,73 olan 27.388.485 TL tutarında ABD Doları'ndan, ortalama faizi %2,22 olan 17.797.863 TL tutarında Avro'dan oluşmaktadır (31 Aralık 2019 Ortalama faizi %8,01 olan 30.601.559 TL'den, ortalama faizi %2,47 olan 33.851.952 TL tutarında ABD Doları'ndan, ortalama faizi %1,02 olan 8.980.451 TL tutarında Avro'dur).

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

	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Nakit ve nakit benzerleri	72.617.222	76.171.665
Eksi: Faiz tahakkukları	(64.424)	(45.169)
Eksi: Bloke mevduatlar	(698.457)	(1.048.925)
	<b>71.854.341</b>	<b>75.077.571</b>

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların 698.457 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 ALACAK VE BORÇLAR**

**Ticari alacaklar**

<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Alıcılar	1.779.476	481.158
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(35.730)	-
	<b>1.743.746</b>	<b>481.158</b>
Eksi: Gerçekleşmemiş finansman geliri	(20.952)	(1.931)
	<b>1.722.794</b>	<b>479.227</b>

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

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

**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>1 Ocak</b>	-	<b>23.507</b>
Yıl içerisinde karşılıklar (Not 18)	35.730	-
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 18)	-	(23.507)
<b>31 Aralık</b>	<b>35.730</b>	-

**Ticari borçlar**

<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ticari borçlar	288.863	114.986
	<b>288.863</b>	<b>114.986</b>
Eksi: Borç reeskontu	(3.895)	-
	<b>284.968</b>	<b>114.986</b>

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ticari borçlarının ortalama vade süresi 1 aydır (31 Aralık 2019: 1 ay).

**NOT 5 - STOKLAR**

	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
İlk madde ve malzemeler	1.895.979	53.158
Mamuller	8.726.166	8.482.420
	<b>10.622.145</b>	<b>8.535.578</b>

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

<b>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</b>	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Gelecek aylara ait giderler	140.375	122.392
Stoklar için verilen sipariş avansları	513.835	21.300
	<b>654.210</b>	<b>143.692</b>

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

**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<b>Maliyet:</b>				
Taşıtlar	37.000	-	(37.000)	-
Döşeme ve demirbaşlar	1.070.902	312.721	-	1.383.623
	<b>1.107.902</b>	<b>312.721</b>	<b>(37.000)</b>	<b>1.383.623</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>				
Taşıtlar	(12.950)	(3.700)	16.650	-
Döşeme ve demirbaşlar	(405.329)	(291.256)	-	(696.585)
	<b>(418.279)</b>	<b>(294.956)</b>	<b>16.650</b>	<b>(696.585)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>689.623</b>			<b>687.038</b>

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

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

**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<b>Maliyet:</b>				
Haklar	158.905	27.762	-	186.667
Özel maliyetler	106.265	17.101	-	123.366
Geliştirme maliyetleri	373.211	2.922.281	-	3.295.492
	<b>638.381</b>	<b>2.967.144</b>	-	<b>3.605.525</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Haklar	(92.872)	(39.702)	-	(132.574)
Özel maliyetler	(17.892)	(35.239)	-	(53.131)
Geliştirme maliyetleri	-	(120.120)	-	(120.120)
	<b>(110.764)</b>	<b>(195.061)</b>	-	<b>(305.825)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>527.617</b>			<b>3.299.700</b>

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

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

**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 9 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI**

	<b>1 Ocak 2020</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<b>Maliyet:</b>				
Binalar	1.002.023	625.205	(168.833)	1.458.395
Araçlar	308.084	843.326	(130.618)	1.020.792
	<b>1.310.107</b>	<b>1.468.531</b>	<b>(299.451)</b>	<b>2.479.187</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Binalar	(152.511)	(491.470)	-	(643.981)
Araçlar	(183.418)	(339.487)	99.865	(423.040)
	<b>(335.929)</b>	<b>(830.957)</b>	<b>99.865</b>	<b>(1.067.021)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>974.178</b>			<b>1.412.166</b>

	<b>1 Ocak 2019</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Maliyet:</b>				
Binalar	1.002.023	-	-	1.002.023
Araçlar	192.709	115.375	-	308.084
	<b>1.194.732</b>	<b>115.375</b>	<b>-</b>	<b>1.310.107</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Binalar	-	(152.511)	-	(152.511)
Araçlar	-	(183.418)	-	(183.418)
	<b>-</b>	<b>(335.929)</b>	<b>-</b>	<b>(335.929)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.194.732</b>			<b>974.178</b>

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

**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

**Verilen teminatlar**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla verilen teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarları (*)	1.084.605	1.729.274
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen - ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarları	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarları	-	-
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı		
i Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarları-	-	-
ii B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarları	-	-
iii C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarları	-	-
	<b>1.084.605</b>	<b>1.729.274</b>

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

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

**NOT 11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

**Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar**

	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Personele borçlar	166.728	180.493
	<b>166.728</b>	<b>180.493</b>

**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar**

	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Yıllık izin karşılığı	626.057	357.084
	<b>626.057</b>	<b>357.084</b>



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

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

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

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 7.117,17 TL (31 Aralık 2019 6.379,86 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir düzenlendiği için, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7.638,96 TL tavan tutarı (1 Ocak 2020: 6.730,15 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık %9,00 enflasyon (31 Aralık 2019: %7,50) ve %3,67 iskonto oranı (31 Aralık 2019: %4,19) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyecek Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
<b>1 Ocak</b>	<b>418.541</b>	<b>263.825</b>
Hizmet maliyeti	136.335	93.726
Faiz maliyeti	50.224	53.289
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	69.642	25.294
Ödenen tazminat	(10.630)	(17.593)
<b>31 Aralık</b>	<b>664.112</b>	<b>418.541</b>

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

**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 12 - KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER**

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

Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar:

	31 Aralık 2020		Toplam
	3 aya kadar	3 - 12 ay arası	
TL	411.414	237.489	648.903
<b>Toplam</b>	<b>411.414</b>	<b>237.489</b>	<b>648.903</b>

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

Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar:

	31 Aralık 2020					Toplam
	1 - 2 yıl arası	2 - 3 yıl arası	3 - 4 yıl arası	4 - 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	
TL	821.521	102.944	-	-	-	924.465
<b>Toplam</b>	<b>821.521</b>	<b>102.944</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>924.465</b>

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

**NOT 13 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR**

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Devreden katma değer vergisi (“KDV”)	983.731	1.495.578
Diğer	18.585	27.402
	<b>1.002.316</b>	<b>1.522.980</b>

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

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

#### a) Sermaye

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).

Şirket'in ortaklarından AO Papillon, 15 Haziran 2020 tarihinde 3.430.000 TL nominal değerli 3.430.000 adet pay ve 27 Ekim 2020 tarihinde 10.470.000 TL nominal değerli 10.470.000 adet pay satışı Borsa dışında gerçekleştirmiştir. Söz konusu satışlar sonrasında Papillon AO'nun Şirket sermayesindeki payları 15 Haziran 2020 itibarıyla %30,46 seviyesine; 27 Ekim 2020 tarihinde ise %0,00 seviyesine düşmüştür. Dönem içerisinde alış/satış işlemleri sonucu 31 Aralık 2020 itibarıyla Şirket'in güncel ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Hisse tutarı TL	Pay oranı (%)	Hisse tutarı TL	Pay oranı (%)
Investco Holding A.Ş.	6.400.000	18,62	6.400.000	18,62
Necmi Albayrakoğlu	5.230.001	15,21	-	-
Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.	3.781.250	11,00	-	-
Doğan Demir	3.602.212	10,48	3.602.212	10,48
Papillon AO	-	-	13.900.000	40,44
Diğer	15.361.537	44,69	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>

#### b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Ana ortaklığa ait kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	2020	2019
Yasal yedekler	3.821.494	3.228.491

#### c) Paylara ilişkin primler

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

Ana ortaklığa paylara ilişkin primler	2020	2019
Paylara ilişkin primler	15.902.430	15.902.430

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

**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

**d) Geçmiş yıl karları**

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

**NOT 15 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

<b>Satışlar</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>
<i>Yurtiçi satışlar</i>		
Ürün ve yazılım satış gelirleri	16.549.947	5.952.512
Bakım ve onarım hizmet satış gelirleri	8.501.818	10.267.469
<i>Yurtdışı satışlar</i>		
Ürün ve yazılım satış gelirleri	1.376.362	1.040.635
Bakım ve onarım hizmet satış gelirleri	324.853	-
<b>Net satışlar</b>	<b>26.752.980</b>	<b>17.260.616</b>
<b>Satışların maliyeti</b>		
İlk madde ve malzeme giderleri	(16.339.236)	(1.563.676)
Dışarıdan sağlanan faydalar ve hizmetler	(2.997.664)	(3.201.382)
Personel giderleri	(2.527.273)	(2.528.791)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(34.243)	(5.592)
Diğer	(239.197)	(457.425)
	<b>(22.137.613)</b>	<b>(7.756.866)</b>
<b>Edim yükümlülüklerinin yerine getirilme zamanları</b>		
Zamanında	17.926.309	6.993.147
Zamana yayılı olarak	8.826.671	10.267.469
<b>Toplam</b>	<b>26.752.980</b>	<b>17.260.616</b>

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hasılat tutarının yaklaşık %88’i iki farklı müşteriye olan yurtiçi satışlardan, %6’sı tek bir müşteriye olan yurtdışı satışlardan elde edilmiştir (31 Aralık 2019 %78’i iki farklı müşteriye olan yurtiçi satışlardan, %5’i tek bir müşteriye olan yurtdışı satışlardan elde edilmiştir).

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin 1.776.923 TL tutarındaki araştırma geliştirme maliyetleri, satışların maliyeti hesabına dahil edilmiştir (31 Aralık 2019: 4.941.193 TL).

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

**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

<b>Genel yönetim giderleri</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>
Personel giderleri	3.612.169	4.332.418
Amortisman ve itfa payları giderleri	1.254.200	318.893
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	452.722	614.123
Vergi giderleri	16.373	8.495
Seyahat giderleri	10.098	82.648
Kira giderleri	-	18.918
Diğer	137.710	739.734
	<b>5.483.272</b>	<b>6.115.229</b>

<b>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>
Personel giderleri	1.644.019	802.753
Dışarıdan sağlanan faydalar ve hizmetler	574.034	442.465
Seyahat giderleri	97.415	224.140
Amortisman ve itfa payları giderleri	32.531	5.558
Fuar ve konaklama giderleri	-	119.110
Diğer	86.739	175.163
	<b>2.434.738</b>	<b>1.769.189</b>

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

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>
İlk madde ve malzeme giderleri	16.339.236	1.563.676
Personel giderleri	7.783.460	7.663.962
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	4.024.420	4.257.970
Amortisman ve itfa payları giderleri	1.320.974	566.129
Seyahat giderleri	107.513	306.788
Vergi giderleri	16.373	8.495
Kira giderleri	-	18.918
Diğer	463.647	1.255.346
	<b>30.055.623</b>	<b>15.641.284</b>

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

**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	481.305	145.465
Teşvik gelirleri	-	341.769
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 4)	-	23.507
Diğer	107.943	24.454
	<b>589.248</b>	<b>535.195</b>

<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderleri	(381.115)	(52.186)
Ticari alacaklara ilişkin karşılık giderleri (Not 4)	(35.730)	-
Diğer alacaklara ilişkin karşılık giderleri	-	(31.974)
Diğer	(213.725)	(340.007)
	<b>(630.570)</b>	<b>(424.167)</b>

**NOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

<b>Finansman gelirleri</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>
Kur farkı gelirleri	12.991.221	8.160.305
Faiz gelirleri	3.108.828	2.087.323
Türev araçlardan gelirler	2.083.850	540.487
	<b>18.183.899</b>	<b>10.788.115</b>

<b>Finansman giderleri</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>
Kur farkı giderleri	(3.796.574)	(2.954.768)
Faiz giderleri (*)	(401.517)	(146.959)
	<b>(4.198.091)</b>	<b>(3.101.727)</b>

(\*) Faiz giderlerinin 50.224 TL’si kıdem karşılığı faiz maliyetinden (2019: 53.289 TL), 6.556 TL’si ortaklara ödenen adat faizinden (2019: 50.330 TL), 344.757 TL ‘si kullanım hakkı varlıklarına ilişkin faiz maliyetinden oluşmaktadır (2019: 43.340 TL).

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

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. 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 Kanun’un 10 uncu maddesi uyarınca kazancın tespitinde indirim konusu yapılır. Ayrıca bu harcamalar, 213 sayılı Kanun’a göre Şirket’in Vergi Usul Kanunu’na göre hazırlanan finansal tablolarında aktifleştirilmek suretiyle amortisman yoluyla itfa edilir, bir iktisadi kıymet oluşmaması hâlinde ise doğrudan gider yazılır.

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi gideri	1.585.654	2.123.923
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	(2.050.462)	(1.594.215)
<b>(Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar)/ Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>(464.808)</b>	<b>529.708</b>

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

**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(1.585.654)	(2.123.923)
Ertelenmiş vergi geliri	391.503	981.120
<b>Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri</b>	<b>(1.194.151)</b>	<b>(1.142.803)</b>

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>10.641.843</b>	<b>9.416.748</b>
Geçerli vergi oranı (%)	22	22
<b>Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi</b>	<b>(2.341.205)</b>	<b>(2.071.685)</b>
İndirim ve istisnalar	1.041.359	936.967
Nakit sermaye artışında faiz indirimi	141.632	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(45.200)	(74.646)
Diğer	9.263	66.561
<b>Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri</b>	<b>(1.194.151)</b>	<b>(1.142.803)</b>

**Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri**

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



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

**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

31 Aralık 2020 ve 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>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ar-Ge maliyetlerine ilişkin düzeltmeler	7.579.456	6.658.593
Kıdem tazminatı karşılığı	664.112	418.541
Kullanılmamış izin karşılığı	626.057	357.084
Kullanım hakkı varlık ve yükümlülüklerine ilişkin düzeltmeler	161.201	55.536
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	152.366	148.892
Türev araçlar	81.017	-
Diğer kısa vadeli karşılıklar	22.500	121.000
Diğer	404.186	82.045
	<b>9.690.895</b>	<b>7.841.691</b>

**Ertelenmiş vergi varlıkları**

	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ar-Ge maliyetlerine ilişkin düzeltmeler	1.667.480	1.464.891
Kıdem tazminatı karşılığı	146.105	92.079
Kullanılmamış izin karşılığı	137.733	78.558
Kullanım hakkı varlık ve yükümlülüklerine ilişkin düzeltmeler	35.464	12.218
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	33.521	32.756
Türev araçlar	17.824	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	4.950	26.620
Diğer	88.920	18.051
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>2.131.997</b>	<b>1.725.173</b>

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

**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış mali zarar bulunmamaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
<b>1 Ocak</b>	<b>1.725.173</b>	<b>738.488</b>
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	391.503	981.120
Kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen	15.321	5.565
<b>31 Aralık</b>	<b>2.131.997</b>	<b>1.725.173</b>

**NOT 21 - PAY BAŞINA KAZANÇ**

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>Hisse başına kazanç</b>		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	34.375.000	30.251.712
Net dönem karı	9.447.692	8.273.945
	<b>0,27</b>	<b>0,27</b>

**Hisse başına kapsamlı gelir**

Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	34.375.000	30.251.712
Kapsamlı gelir	9.393.371	8.254.216
	<b>0,27</b>	<b>0,27</b>

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

**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Şirket ile ilişkili tarafları arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

<b>İlişkili taraflara peşin ödenen giderler</b>	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Papillon AO (*)	-	1.309.370
	-	<b>1.309.370</b>

(\*) 27 Ekim 2020 tarihinde, Şirket’in semayedarları arsasında bulunan Papillon AO, hisselerinin satışı neticesinde ortaklıktan ayrılmıştır. Dolayısıyla Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Papillon AO ile arasındaki bakiyeleri ilişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler altında takip etmektedir. Papillon AO ile yapılan işlemler, ağırlıklı olarak ara mamül ve teknik destek hizmeti alımlarından oluşmaktadır.

<b>İlişkili taraflara diğer borçlar</b>	<b>31 Aralık 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Papillon AO	-	3.310.834
Günel Sadıgova	-	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>İlişkili taraflarla yapılan mal ve hizmet alımları</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>
Papillon AO (*)	-	6.573.080
Tiar Bilişim	-	74.347
	-	<b>6.647.427</b>

(\*) 27 Ekim 2020 tarihinde, Şirket’in semayedarları arsasında bulunan Papillon AO, hisselerinin satışı neticesinde ortaklıktan ayrılmıştır. Dolayısıyla Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Papillon AO ile arasındaki bakiyeleri ilişkili olmayan taraflar olarak takip etmektedir. 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 2.056.989 TL’dir (2019: 1.313.321 TL).

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

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

#### a) Sermaye riski yönetimi

Şirket sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı, Not 3'te açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Not 14'te açıklanan sırasıyla çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

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

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar	284.968	114.986
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(72.190.711)	(75.077.571)
<b>Net borç</b>	<b>(71.905.743)</b>	<b>(74.962.585)</b>
<b>Toplam özkaynak</b>	<b>90.063.303</b>	<b>82.595.334</b>
<b>Net borç/özkaynak oranı</b>	<b>(0,80)</b>	<b>(0,91)</b>

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

**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

**b) Finansal risk faktörleri**

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

*Likidite risk yönetimi*

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

*Likidite riski tabloları*

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

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

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

<b>31Aralık 2020</b>						
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III+IV)</b>	<b>Üç aydan kısa (I)</b>	<b>3 - 12 ay arası (II)</b>	<b>1 - 5 yıl arası (III)</b>	<b>5 yıldan uzun (IV)</b>
Ticari borçlar	284.968	288.863	288.863	-	-	-
Diğer borçlar	95.967	95.967	95.967	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.573.368	1.942.113	231.104	679.840	1.031.169	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>1.954.303</b>	<b>2.326.943</b>	<b>615.934</b>	<b>679.840</b>	<b>1.031.169</b>	<b>-</b>
<b>31 Aralık 2019</b>						
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III+IV)</b>	<b>Üç aydan kısa (I)</b>	<b>3-12 ay arası (II)</b>	<b>1-5 yıl arası (III)</b>	<b>5 yıldan uzun (IV)</b>
Ticari borçlar	114.986	114.986	114.986	-	-	-
Diğer borçlar	143.682	143.682	143.682	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.029.716	1.604.897	136.783	301.260	1.166.854	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>1.288.384</b>	<b>1.863.565</b>	<b>395.451</b>	<b>301.260</b>	<b>1.166.854</b>	<b>-</b>

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

**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

*Kur riski yönetimi*

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

<b>31 Aralık 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>

<b>31 Aralık 2019</b>	<b>TL karşılığı</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>
Nakit ve nakit benzerleri	43.448.696	5.796.385	1.355.819
Ticari alacaklar	303	51	-
Diğer alacaklar	206.169	-	31.000
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>43.655.168</b>	<b>5.796.436</b>	<b>1.386.819</b>
Ticari borçlar	34.636	5.831	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>34.636</b>	<b>5.831</b>	<b>-</b>
<b>Net döviz pozisyonu</b>	<b>43.620.532</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.

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

**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

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

*Kur riskine duyarlılık*

	<b>31 Aralık 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>

	<b>31 Aralık 2019</b>	
	<b>Kar / (Zarar)</b>	
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
ABD Doları'nın TL karşısında (%10) değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
1-ABD Doları net varlık/yükümlülük	3.446.663	(3.446.663)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3-ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>3.446.663</b>	<b>(3.446.663)</b>
Avro'nun TL karşısında (%10) değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
4-Avro net varlık/yükümlülük	922.318	(922.318)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6-Avro net etki (4+5)</b>	<b>922.318</b>	<b>(922.318)</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>4.368.981</b>	<b>(4.368.981)</b>

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

## 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

---

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

#### *Kredi riski*

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

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

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



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

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

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

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

*Kredi riski (Devamı)*

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2020					
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer (*)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.758.524	-	12.295	72.598.742	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(35.730)	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	1.084.605
<b>Azami kredi riskine maruz tutar</b>	<b>-</b>	<b>1.722.794</b>	<b>-</b>	<b>12.295</b>	<b>72.598.742</b>	<b>1.084.605</b>
	31 Aralık 2019					
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer (*)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	479.227	-	217.722	76.171.380	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	1.729.274
<b>Azami kredi riskine maruz tutar</b>	<b>-</b>	<b>479.227</b>	<b>-</b>	<b>217.722</b>	<b>76.171.380</b>	<b>1.729.274</b>

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

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

## 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

---

### NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR

#### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

#### *Parasal varlıklar*

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

#### *Parasal borçlar*

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

### NOT 25 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

12 Ocak 2021 tarihinde, Şirket’in yurtdışı iş ortaklıkları vasıtasıyla büyüme hedefi doğrultusunda 1GBP başlangıç sermayesi ile Londra, İngiltere’de, %100 Pabilon Savunma Güvenlik Sistemleri Bilişim Mühendislik Hizmetleri İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ortaklığına ait PAPIL10 Technologies Ltd şirketi kurulmuş olup tescil işlemleri tamamlanmıştır.

.....