

**PAPILON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

<b>KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI</b> .....	<b>1 - 2</b>
<b>KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI</b> .....	<b>3</b>
<b>KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI</b> .....	<b>4</b>
<b>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI</b> .....	<b>5 - 6</b>
<b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR</b> .....	<b>7 - 38</b>
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7 - 23
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	24
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	25
NOT 5 TİCARİ ALACAKLAR.....	25
NOT 6 STOKLAR.....	25
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	26
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	26
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	28
NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	28
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29
NOT 12 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29
NOT 13 DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
NOT 14 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	30
NOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	31
NOT 16 PAZARLAMA VE SATIŞ GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	31
NOT 17 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER.....	32
NOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	32
NOT 19 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	32 - 35
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	35
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	35 - 37
NOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	38

**PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.**

**31 MART 2022 VE 31 ARALIK 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA**

**ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

<b>VARLIKLAR</b>	<b>Notlar</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2022</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021</b>
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>113.403.864</b>	<b>112.828.652</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	26.462.499	86.412.566
Finansal yatırımlar	4	63.944.384	-
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	6.273.787	11.264.116
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		781.250	15.505
Stoklar	6	12.287.708	11.052.955
Peşin ödenmiş giderler	7	3.243.491	3.563.371
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		86.972	-
Diğer dönen varlıklar	13	323.773	520.139
<b>Duran varlıklar</b>		<b>12.172.154</b>	<b>11.872.908</b>
Maddi duran varlıklar	8	696.653	569.606
Maddi olmayan duran varlıklar	9	9.400.527	8.579.870
Kullanım hakkı varlıkları	10	763.453	945.535
Ertelenmiş vergi varlığı	19	1.311.521	1.777.897
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>125.576.018</b>	<b>124.701.560</b>

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

## 31 MART 2022 VE 31 ARALIK 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA

### ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>3.673.102</b>	<b>8.926.888</b>
Kısa vadeli borçlanmalar			
- İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	12	896.245	1.014.097
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	466.582	481.466
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		192.718	213.867
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		380.824	272.093
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	-	4.749.017
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		735.347	786.225
Ertelenmiş gelirler		185.962	520.511
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	815.424	889.612
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.170.936</b>	<b>1.366.878</b>
Uzun vadeli borçlanmalar			
- İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	12	288.845	406.900
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		882.091	959.978
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>4.844.038</b>	<b>10.293.766</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>120.731.980</b>	<b>114.407.794</b>
Ödenmiş sermaye	14	34.375.000	34.375.000
Paylara ilişkin primler	14	15.902.430	15.902.430
Diğer yedekler		93.967	93.967
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			
- Yabancı para çevrim farkları		258.520	198.520
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(109.446)	(257.461)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	4.354.958	4.354.958
Geçmiş yıllar karları		59.740.380	35.079.260
Dönem net karı		6.116.171	24.661.120
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜK VE ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>125.576.018</b>	<b>124.701.560</b>

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 10 Mayıs 2022 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

## 31 MART 2022 VE 31 MART 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE İLİŞKİN KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2022	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2021
Hasılat	15	4.094.855	6.055.594
Satışların maliyeti (-)	15	(1.222.136)	(2.303.834)
<b>Brüt kar</b>		<b>2.872.719</b>	<b>3.751.760</b>
Pazarlama ve satış giderleri (-)	16	(2.013.666)	(545.553)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(3.116.412)	(1.524.820)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		702.705	958.607
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(1.416.397)	(726.036)
<b>Esas faaliyet (zararı)/karı</b>		<b>(2.971.051)</b>	<b>1.913.958</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	1.876.163	-
<b>Finansman gelir ve giderleri öncesi faaliyet (zararı)/karı</b>		<b>(1.094.888)</b>	<b>1.913.958</b>
Finansman gelirleri	18	5.572.083	7.678.262
Finansman giderleri (-)	18	(184.878)	(531.971)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>		<b>4.292.317</b>	<b>9.060.249</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)</b>			
- Dönem vergi geliri/(gideri)	19	2.253.226	(967.247)
- Ertelenmiş vergi gideri	19	(429.372)	(789.987)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>6.116.171</b>	<b>7.303.015</b>
<b>Pay başına kazanç</b>		<b>0,18</b>	<b>0,21</b>
<b>Diğer kapsamlı giderler</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		185.019	11.924
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri	19	(37.004)	(2.385)
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</b>			
Yabancı para çevrim farkları		60.000	-
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>208.015</b>	<b>9.539</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>6.324.186</b>	<b>7.312.554</b>
<b>Pay başına kazanç</b>		<b>0,18</b>	<b>0,21</b>

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 VE 31 MART 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE İLİŞKİN ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş sermaye	Paylara ilişkin primler	Diğer yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gider Yabancı para çevrim farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gider veya gelir Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp)/kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
<b>1 Ocak 2021</b>	<b>34.375.000</b>	<b>15.902.430</b>	-	-	(148.329)	<b>3.821.494</b>	<b>26.665.016</b>	<b>9.447.692</b>	<b>90.063.303</b>
Transferler	-	-	-	-	-	-	9.447.692	(9.447.692)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	9.539	-	-	7.303.015	7.312.554
<b>31 Mart 2021</b>	<b>34.375.000</b>	<b>15.902.430</b>	-	-	(138.790)	<b>3.821.494</b>	<b>36.112.708</b>	<b>7.303.015</b>	<b>97.375.857</b>
<b>1 Ocak 2022</b>	<b>34.375.000</b>	<b>15.902.430</b>	<b>93.967</b>	<b>198.520</b>	(257.461)	<b>4.354.958</b>	<b>35.079.260</b>	<b>24.661.120</b>	<b>114.407.794</b>
Transferler	-	-	-	-	-	-	24.661.120	(24.661.120)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	60.000	148.015	-	-	6.116.171	6.324.186
<b>31 Mart 2022</b>	<b>34.375.000</b>	<b>15.902.430</b>	<b>93.967</b>	<b>258.520</b>	(109.446)	<b>4.354.958</b>	<b>59.740.380</b>	<b>6.116.171</b>	<b>120.731.980</b>

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

## 31 MART 2022 VE 31 MART 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2022	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2021
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>439.543</b>	<b>(341.691)</b>
Net dönem karı		6.116.171	7.303.015
<b>Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(3.991.968)</b>	<b>1.195.227</b>
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	19	429.372	1.757.234
Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler		700.626	347.848
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		74.963	180.631
Faiz (gelir)/giderlerine ilişkin diğer düzeltmeler, net		(2.655.214)	(1.049.469)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		(146.879)	-
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		-	(81.017)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		-	40.000
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları)ile ilgili düzeltmeler		(2.394.836)	-
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>3.170.038</b>	<b>(8.679.289)</b>
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.234.753)	(429.670)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		4.990.329	(4.050.048)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(765.745)	(17.968)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(14.884)	176.866
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(21.149)	(27.909)
Peşin ödenen giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		319.880	(3.498.392)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		108.731	31.884
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		196.366	(122.479)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(74.188)	92.484
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(334.549)	(834.057)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>5.294.241</b>	<b>(181.047)</b>
Vergi ödemeleri		(4.835.989)	(128.728)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(18.709)	(31.916)

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.**

**31 MART 2022 VE 31 MART 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2022</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2021</i>
	<b>Notlar</b>		
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(62.904.814)</b>	<b>(1.017.318)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.355.266)	(1.017.318)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(62.068.221)	-
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		518.673	-
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>2.307.867</b>	<b>1.430.512</b>
Alınan faizler		2.654.756	1.149.771
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(346.889)	(231.104)
Diğer nakit girişleri/çıkışları		-	511.845
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>(60.157.404)</b>	<b>71.503</b>
Yabancı para çevrim farkları		60.000	-
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>86.376.782</b>	<b>71.854.341</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	<b>3</b>	<b>26.279.378</b>	<b>71.925.844</b>

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



# PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

## 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

### NOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Papilon Savunma Güvenlik Sistemleri Bilişim Mühendislik Hizmetleri İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi, 18 Aralık 2012’de savunma ve güvenlik sektöründe hizmet vermek amacıyla Ankara, Türkiye’de kurulmuş, 12 Aralık 2016’da nevi değişikliğine gitmiştir. Değişiklik sonrası tüzel kişi unvanı, “Papilon Savunma Güvenlik Sistemleri Bilişim Mühendislik Hizmetleri İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi” olmuş ve 5 Ağustos 2021 tarihinde bu unvan Papilon Savunma Teknoloji ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”) olarak değiştirilmiş ve söz konusu değişiklik yine aynı tarihte tescil edilmiştir.

Şirket, yurtdışı iştirak edinimi, şube açılması veya iş ortaklıkları vasıtasıyla büyüme hedefi doğrultusunda 12 Ocak 2021 tarihinde 1 İngiliz Sterlini başlangıç sermayesi ile İngiltere’de %100 hissinde sahip olduğu PAPIL10 Technologies Ltd.’yi (“PAPIL10 Technologies”) ve yine aynı hedef doğrultusunda 25 Haziran 2021 tarihinde 1.000.000 Çekya Korunası başlangıç sermayesi ile Çekya’da %100 hissesine sahip olduğu PAPIL11 S.R.O.’yu (“PAPIL11”) kurmuştur.

Şirket ve bağlı ortaklıkları olan PAPIL10 Technologies ve PAPIL11 ile birlikte “Grup” olarak anılacaktır.

Şirket’in kayıtlı adresi; Mebusevleri Mahallesi, Ergin Sokak, No: 9, Çankaya, Ankara, Türkiye’dir.

Grup’un 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 Mart 2022 tarihi itibarıyla, Grup’un ortalama çalışan sayısı 75’dir (31 Aralık 2021: 70).

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, Grup’un BİST’e kayıtlı %54,69 oranında hissesi mevcuttur. (31 Aralık 2021: %54,69).

### NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

##### Konsolide finansal tabloların hazırlanış esasları ve önemli muhasebe politikaları

Grup’un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 no’lu “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.

Konsolide 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.

# PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

## 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

---

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

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

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

Konsolide finansal tablolar, Grup’un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Grup’un 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.

Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

#### Kullanılan para birimi

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

#### İşletmenin sürekliliği varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Grup’un 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 politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide 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

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

- a. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*
- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2 (1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
  - **TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri’nde yapılan değişiklikler - TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi (1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** Bu değişiklikler TFRS 17’nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023’e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4’teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023’e ertelemiştir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
  - **TFRS 16 ‘Kiralamalar’ - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020’de, 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. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021’den 30 Haziran 2022’ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirilmeyi 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 Grup’un finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- b. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:*
- **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. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunması beklenmemektedir.

**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

**b. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):**

- **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. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunması beklenmemektedir.
- **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde olası etkileri değerlendirilmektedir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunması beklenmemektedir.

- **TMS 1, “Finansal Tabloların Sunuluşu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" 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’de bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin neyi ifade ettiğini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’, Aralık 2021’de değiştirildiği şekliyle;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunması beklenmemektedir.

## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, önceki dönemle tutarlı olarak kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

##### Konsolidasyon

###### *Bağlı ortaklıklar*

Konsolide finansal tablolar, ana ortaklık, Papilon Savunma Teknoloji ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının aşağıda belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklığın finansal tabloları, konsolide finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla, yasal kayıtlara, TFRS’ye uygun sunum ve standart muhasebe politikaları uygulamak amacıyla düzeltme ve sınıflandırma kayıtları verilmek suretiyle konsolidasyona dahil edilmiştir.

Bir bağlı ortaklık, ana ortaklığın kontrolünün olduğu şirkettir. Ana ortaklığın kontrolü; bu şirketteki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunu yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklık, kontrolün Grup’a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilir. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılır.

Bağlı ortaklığa ait varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve gider hesapları ile nakit akım hareketleri tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir. Şirket ve bağlı ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değerleri ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile bağlı ortaklıkları arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir.

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket’in konsolidasyona dahil bağlı ortaklıklarının üzerindeki pay ve ortaklık oranlarını göstermektedir:

Bağlı ortaklık	Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
	31 Mart 2022	31 Aralık 2021	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
PAPIL10 Technologies	100	100	100	100
PAPIL11	100	100	100	100

Bağlı ortaklıklara ilişkin özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Toplam varlıklar	670.000	610.000
<b>Net varlıklar</b>	<b>670.000</b>	<b>610.000</b>

## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

###### Hasılatın kaydedilmesi

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, 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 konsolide finansal tablolara alır.

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

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

- Grup'un 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*

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

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

Yazılım satışları ile ilgili gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup'a 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*

Grup, 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 Grup, bakım ve onarım kapsamında verilecek hizmeti ayrı bir edim yükümlülüğü olarak muhasebeleştirilmektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için Grup, sözleşme başlangıcında edim yükümlülüğünü zamanla yerine getirip getirmediğini ya da edim yükümlülüğünün zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler. Grup, 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 konsolide finansal tablolara alır.

## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

###### Hasılatın kaydedilmesi (Devamı)

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

Grup, 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.

Grup’un müşterileri ile yapılan sözleşmelerinden doğan kontrat varlıkları ve söz konusu kontratlara ilişkin aktifleştirilecek kontrat maliyetleri bulunmamaktadır.

Grup’un müşterileri arasında yer alan kamu kurumları alımlarını bütçeleri doğrultusunda gerçekleştirmektedir. Söz konusu bütçelerin ilgili kurumlara tahsisi yılın ilk çeyreğinde yapılmakta, bütçe tahsisi akabinde ise kurumlar ihaleye çıkmaktadır. Kurumlar ilgili ödemelerini ise yılın ikinci yarısında sözleşme şartlarına ve işlerin tamamlanma oranlarına göre gerçekleştirmektedir. Bu durum Grup gelirlerinin yıl içerisinde dönemler itibarıyla farklılık göstermesine sebep olmaktadır. Ayrıca Grup’un ürün maliyetleri ile müşteriden müşteriye değişkenlik gösteren ihale bedelleri arasındaki farklarda, dönemler itibarı ile Grup’un 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 6).

###### Maddi duran varlıklar

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

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

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür, artık değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir (Not 8).

## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

###### Maddi duran varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<b>Ekonomik ömür</b>
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 olup 3 yılda doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur (Not 9).

###### *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 konsolide finansal tablolara alınmaktadır:



## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

###### Maddi olmayan duran varlıklar (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 oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemlerde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemlerde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme maliyetleri maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilir ve ilgili duran varlık kullanıma hazır olduğu andan itibaren, on beş 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

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

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün konsolide 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 TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

###### Kiralamalar

###### *Grup - kiracı olarak*

Grup, 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.

Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde asli bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Grup'un tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- Grup'un tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:
  - Grup'un, 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:
    - Grup'un, 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
    - Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

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

###### *Kullanım hakkı varlığı*

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

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

## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

###### *Kullanım hakkı varlığı (Devamı)*

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16, "Maddi Duran Varlıklar Standardı"nda yer alan amortisman hükümlerini uygular.

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

###### *Kira yükümlülüğü*

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup 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.

Grup'un 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 Grup, 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. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak konsolide finansal tablolarına yansıtır.

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

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

## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

###### *Değişken kira ödemeleri*

Grup’un kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde konsolide 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.

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

##### **İlişkili taraflar**

Bu konsolide 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 20).

##### **Netleştirme/Mahsup**

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

##### **Ticari alacaklar**

Grup 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 5).

Grup, konsolide 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 Grup, 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, Grup’un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

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

## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

###### Finansal varlıklar

###### *Sınıflandırma ve ölçüm*

Grup, 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 muhasebelemektedir. 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. Grup özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar:

###### Türev finansal araçlar

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

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

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

###### 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 5).

## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri, kasada tutulan nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç aydan daha kısa olan yatırımları içermektedir (Not 3). Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihinde Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle gösterilmektedir. Vadeli mevduat hesapları, bilanço tarihi itibarıyla, tahakkuk etmiş faizlerini de içermektedir. Grup, 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 Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

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

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

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

- Varlıktan nakit akımı elde etme hakkına ilişkin sürenin bitmiş olması durumunda,
- Grup'un 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,
- Grup'un 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.

Grup'un varlıktan nakit akımı elde etmesi hakkını devretmesi bununla birlikte tüm risk ya da menfaatlerin transfer edilmemesi veya üzerindeki kontrolü devretmemesi durumunda, varlık, Grup'un varlık ile devam eden ilişkisine bağlı olarak konsolide 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 raporlama dönemi sonundaki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası spot döviz alış kurları kullanılarak, yükümlülükler ise raporlama dönemi sonundaki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası spot döviz satış kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem net karının belirlenmesinde hesaba alınmıştır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler ise makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilmiştir. Esas faaliyet konusuyla ilgili, ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkları esas faaliyet gelirleri/giderleri hesap kaleminde gösterilir.

## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

###### 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.

###### Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Grup’un 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. Grup, 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 konsolide finansal tablo notlarında açıklanmıştır (Not 11).

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

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

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

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

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

## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

###### Dönem vergi gideri ve ertelenmiş vergi (Devamı)

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

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapılacağı tahmin edilen artış ve azalış oranlarında konsolide 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 konsolide finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

###### Çalışanlara sağlanan faydalar

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

Ücretler, maaşlar ve sosyal güvenlik katkıları gibi dönem içinde çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlanılan tutarlardır. Bu tutarlar tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

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

Grup, 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 konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Grup, aktüeryal kayıp/kazançlarını diğer kapsamlı giderde muhasebeleştirilmektedir. İş Kanunu’na göre, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde, işçinin hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücretinin, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödenmesi gerekmektedir. Kullanılmamış izin karşılığı bu çerçevede hesaplanarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

###### Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve bu faaliyetlerden elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup’un 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.



## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

###### 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

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

###### Konsolide finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar

Grup, bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide 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 konsolide finansal tablo notlarında açıklanır.

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

Konsolide finansal tabloların TFRS/TMS'ye uygun olarak hazırlanması, Grup 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, Grup'un konsolide 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.

Konsolide finansal tabloların hazırlanması sürecinin bir parçası olarak, Grup 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. Grup 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. Grup yönetimi gerçekleştirmiş olduğu projeksiyonlarda, ileriki dönemlerde yaratacağı karlılık ile muhasebeleştirilmiş olduğu ertelenmiş vergi varlıklarının kullanılabileceğini öngörmektedir.

## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kasa	851	8.418
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduat	13.368.267	10.186.969
- Vadeli mevduat	13.030.841	76.217.179
	<b>26.399.959</b>	<b>86.412.566</b>

31 Mart 2022			
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
<b>Vadeli mevduatlar:</b>			
Vadeli mevduatlar - TL	%16,68	13.030.841	13.030.841

31 Aralık 2021			
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
<b>Vadeli mevduatlar:</b>			
Vadeli mevduatlar - TL	%16,72	42.078.464	42.078.464
Vadeli mevduatlar - ABD Doları	%3,65	2.561.236	34.138.715
			<b>76.217.179</b>

31 Mart 2022 ve ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	26.399.959	86.412.566
Eksi: Faiz tahakkukları	(150.774)	(3.895)
Eksi: Bloke mevduatlar	(32.347)	(31.889)
	<b>26.216.838</b>	<b>86.376.782</b>

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların 32.347 TL'lik kısmı Grup'un resmi kurumlarla olan hizmet sözleşmelerine ilişkin bankalardan almış olduğu teminat mektupları kapsamında bloke edilmiş tutarlara ilişkin olup nakit akış tablosunda hazır değerler toplamından düşülerek gösterilmiştir (31 Aralık 2021: 31.889 TL).

## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kur korumalı vadeli mevduat (*)	39.750.221	-
Hisse senetleri	15.020.000	-
Para piyasası fonları	9.174.163	-
	<b>63.944.384</b>	<b>-</b>

(\*) Kur korumalı vadeli mevduat hesapları, 7 Şubat 2022 tarihinde %17 faiz oranı ve 180 gün vade ile açılmış olup Dolar ve Avro kurlarına endekslidir.

#### NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR

##### Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Hizmet satışlarından doğan gelir tahakkukları (*)	4.488.087	1.238.087
Alıcılar	2.014.697	9.594.245
Alacak senetleri	-	501.170
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(35.730)	(35.730)
	<b>6.467.054</b>	<b>11.297.772</b>
Eksi: Alacak reeskontu	(193.267)	(33.656)
	<b>6.273.787</b>	<b>11.264.116</b>

(\*) 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla bakiye, Grup'un müşterilerine sunmuş olduğu hizmetler ve devam eden sözleşmeleri kapsamında faturalanmamış alacaklarından oluşmaktadır.

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vade süresi 2 aydır (31 Aralık 2021: 2 ay).

##### Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Ticari borçlar	470.703	483.706
	<b>470.703</b>	<b>483.706</b>
Eksi: Borç reeskontu	(4.121)	(2.240)
	<b>466.582</b>	<b>481.466</b>

#### NOT 6 - STOKLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2021
İlk madde ve malzemeler	3.854.672	2.633.252
Mamuller	8.433.036	8.419.703
	<b>12.287.708</b>	<b>11.052.955</b>

**PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.**

**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 7 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

	31 Mart 2021	31 Aralık 2021
Verilen avanslar	2.729.144	2.522.587
Gelecek aylara ait giderler	514.347	1.040.784
	<b>3.243.491</b>	<b>3.563.371</b>

**NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2022
<b>Maliyet:</b>				
Döşeme ve demirbaşlar	1.584.357	152.702	-	1.737.059
	<b>1.584.357</b>	<b>152.702</b>	-	<b>1.737.059</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Döşeme ve demirbaşlar	(1.014.751)	(25.655)	-	(1.040.406)
	<b>(1.014.751)</b>	<b>(25.655)</b>	-	<b>(1.040.406)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>569.606</b>			<b>696.653</b>

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

**PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.**

**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

	<b>1 Ocak 2022</b>	<b>Girişler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31 Mart 2022</b>
<b>Maliyet:</b>				
Haklar	203.717	-	-	203.717
Özel maliyetler	123.366	11.500	-	134.866
Geliştirme maliyetleri	9.233.486	1.191.064	-	10.424.550
	<b>9.560.569</b>	<b>1.202.564</b>	-	<b>10.763.133</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Haklar	(165.585)	(5.404)	-	(170.989)
Özel maliyetler	(76.969)	(5.966)	-	(82.935)
Geliştirme maliyetleri	(738.145)	(370.537)	-	(1.108.682)
	<b>(980.699)</b>	<b>(381.907)</b>	-	<b>(1.362.606)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>8.579.870</b>			<b>9.400.527</b>

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

## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Grup’un kullanım hakkı varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2022
<b>Maliyet:</b>				
Binalar	1.481.523	110.982	-	1.592.505
Taşıtlar	1.314.964	-	-	1.314.964
	<b>2.796.487</b>	<b>110.982</b>	-	<b>2.907.469</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Binalar	(1.274.626)	(177.688)	-	(1.452.314)
Taşıtlar	(576.326)	(115.376)	-	(691.702)
	<b>(1.850.952)</b>	<b>(293.064)</b>	-	<b>(2.144.016)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>945.535</b>			<b>763.453</b>
	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2021
<b>Maliyet:</b>				
Binalar	1.458.395	-	-	1.458.395
Taşıtlar	1.020.792	-	-	1.020.792
	<b>2.479.187</b>	-	-	<b>2.479.187</b>
<b>Birikmiş itfa payları:</b>				
Binalar	(643.981)	(122.266)	-	(766.247)
Taşıtlar	(423.040)	(77.407)	-	(500.447)
	<b>(1.067.021)</b>	<b>(199.673)</b>	-	<b>(1.266.694)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.412.166</b>			<b>1.212.493</b>

## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### Verilen teminatlar

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla verilen teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarları (*)	2.989.489	1.618.335
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>2.989.489</b>	<b>1.618.335</b>

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

Grup’un vermiş olduğu TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla %2,5’dir (31 Aralık 2021: %1,4).

#### NOT 12 - KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31 Mart 2022				Toplam
	1 yıla kadar	1 - 2 yıl arası	2 - 3 yıl arası	3 yıl ve üzeri	
TL	896.245	288.845	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>896.245</b>	<b>288.845</b>	-	-	-

	31 Aralık 2021				Toplam
	1 yıla kadar	1 - 2 yıl arası	2 - 3 yıl arası	3 yıl ve üzeri	
TL	1.014.097	394.208	12.692	-	1.420.997
<b>Toplam</b>	<b>1.014.097</b>	<b>394.208</b>	<b>12.692</b>	-	<b>1.420.997</b>

## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 13 -DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
<b>Diğer dönen varlıklar</b>		
Vergi dairesinden alacaklar	323.224	507.588
Diğer	549	12.551
	<b>323.773</b>	<b>520.139</b>

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
<b>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</b>		
Ödenecek vergi ve fonlar	815.424	889.612
	<b>815.424</b>	<b>889.612</b>

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

Grup’un çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL itibari değerinde 34.375.000 adet hamiline yazılı paya bölünmüştür (31 Aralık 2021: her biri 1 TL itibari değerinde 34.375.000 adet).

Ortaklar	31 Mart 2022		31 Aralık 2021	
	Hisse tutarı	Pay oranı (%)	Hisse tutarı	Pay oranı (%)
Necmi Albayrakoğlu	5.230.001	15,21	5.230.001	15,21
Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.	3.781.250	11,00	3.781.250	11,00
Doğan Demir	3.602.212	10,48	3.602.212	10,48
Pan Teknoloji A.Ş.	2.963.000	8,62	2.963.000	8,62
Diğer	18.798.537	54,69	18.798.537	54,69
<b>Nominal sermaye</b>	<b>34.375.000</b>	<b>100,00</b>	<b>34.375.000</b>	<b>100,00</b>



## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 15 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
<b>Satışlar</b>		
Bakım ve onarım hizmet satış gelirleri	4.089.565	1.978.311
Ürün ve yazılım satış gelirleri	5.290	4.077.283
<b>Net satışlar</b>	<b>4.094.855</b>	<b>6.055.594</b>
<b>Satışların maliyeti</b>		
Personel giderleri	(692.422)	(732.363)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(390.110)	-
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(8.040)	(466.131)
İlk madde ve malzeme giderleri	(4.400)	(989.816)
Diğer	(127.164)	(115.524)
	<b>(1.222.136)</b>	<b>(2.303.834)</b>

#### NOT 16 - PAZARLAMA VE SATIŞ GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
<b>Pazarlama ve satış giderleri</b>		
Personel giderleri	1.379.716	426.085
Seyahat giderleri	357.764	2.464
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	208.113	112.293
Amortisman ve itfa payları giderleri	61.080	-
Kira giderleri	-	2.725
Diğer	6.993	1.986
	<b>2.013.666</b>	<b>545.553</b>
<b>Genel yönetim giderleri</b>		
Personel giderleri	2.736.755	1.041.382
Amortisman ve itfa payları giderleri	249.436	256.951
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	94.641	86.597
Diğer	35.580	139.890
	<b>3.116.412</b>	<b>1.524.820</b>

## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 17 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

<b>Finansman gelirleri</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2022</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2021</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan yatırımlardan elde edilen gelir	1.357.490	-
Menkul kıymet satış karları	518.673	-
	<b>1.876.163</b>	<b>-</b>

#### NOT 18 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

<b>Finansman gelirleri</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2022</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2021</b>
Kur farkı gelirleri	2.916.869	6.447.474
Faiz gelirleri	2.655.214	1.149.771
Türev araçlardan gelirler	-	81.017
	<b>5.572.083</b>	<b>7.678.262</b>

<b>Finansman giderleri</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2022</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2021</b>
Kur farkı giderleri	(125.083)	(431.669)
Faiz giderleri	(59.795)	(100.302)
	<b>(184.878)</b>	<b>(531.971)</b>

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

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

2022 yılında uygulanan efektif vergi oranı %23’dir (2021: %20).

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayıyla yasalaşmış olup geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı geçmiş yıllar kâr/zarar hesabında gösterilecek olup vergiye tabi tutulmayacaktır.

## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir.

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 %23 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Grup’un, 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 Grup’a 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 Grup’un Vergi Usul Kanunu’na göre hazırlanan konsolide finansal tablolarında aktifleştirilmek suretiyle amortisman yoluyla itfa edilir, bir iktisadi kıymet oluşmaması hâlinde ise doğrudan gider yazılır.

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kurumlar vergisi gideri/(geliri) (*)	(2.253.225)	6.291.025
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	(1.542.008)
İstisnalar kapsamında oluşan vergi avantajının etkisi	2.166.253	-
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar)</b>	<b>(86.972)</b>	<b>4.749.017</b>

(\*) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla vergi geliri, kur korumalı vadeli mevduat sebebiyle oluşan vergi avantajına ilişkindir.

## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Vergi öncesi kar	4.292.317	9.060.249
Geçerli vergi oranı (%)	23	20
<b>Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi</b>	<b>(987.233)</b>	<b>(1.812.050)</b>
İndirim ve istisnalar	2.782.985	287.618
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(13.127)	(11.962)
Diğer	41.229	(220.840)
<b>Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri</b>	<b>1.823.854</b>	<b>(1.757.234)</b>

#### Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

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

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile %20 olan kurumlar vergisi oranı, 2022 yılı kurum kazançları için %23 oranında uygulanmakta olup 2023 yılı kurum kazançları için ise %20 oranında uygulanacaktır.

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 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	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Ar-Ge maliyetlerine ilişkin düzeltmeler	9.056.467	7.623.893
Kıdem tazminatı karşılığı	882.091	959.978
Kullanılmamış izin karşılığı	735.347	786.225
Kullanım hakkı varlık ve yükümlülüklerine ilişkin düzeltmeler	486.708	406.900
Birikmiş vergi zararları	(324.609)	-
Gider tahakkukları	112.129	28.000
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(129.452)	(90.324)
Kur değerlemesine ilişkin düzeltmeler	-	(546.510)
Gelir tahakkukları	(4.249.975)	(723.678)
Diğer	(179.087)	615.663
	<b>6.394.392</b>	<b>9.060.147</b>

## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Ertelemiş vergi varlıkları	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Ar-Ge maliyetlerine ilişkin düzeltmeler	1.811.293	1.524.779
Kıdem tazminatı karşılığı	176.418	191.996
Kullanılmamış izin karşılığı	147.069	157.245
Kullanım hakkı varlık ve yükümlülüklerine ilişkin düzeltmeler	124.229	109.356
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(25.890)	(18.065)
Kur değerlemesine ilişkin düzeltmeler	-	(136.628)
Gelir tahakkukları	(977.494)	(180.919)
Gider tahakkukları	22.426	7.000
Birikmiş vergi zararları	74.660	-
Diğer	(41.190)	123.133
<b>Ertelemiş vergi varlıkları, (net)</b>	<b>1.311.521</b>	<b>1.777.897</b>

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

	2022	2021
<b>1 Ocak</b>	<b>1.777.897</b>	<b>2.131.997</b>
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	(429.372)	(789.987)
Kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen	(37.004)	(2.385)
<b>31 Mart</b>	<b>1.311.521</b>	<b>1.339.625</b>

#### NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür olarak belirlemiştir. Bu yöneticilere dönem içerisinde ödenen brüt ücret ve benzeri menfaatler toplamı 773.193 TL'dir (2021: 531.230 TL).

#### NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Sermaye riski yönetimi

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

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

## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup 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 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla net borç/toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Toplam borçlar	3.226.600	8.547.563
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(26.216.838)	(86.376.782)
<b>Net borç</b>	<b>(22.990.238)</b>	<b>(77.829.219)</b>
<b>Toplam özkaynak</b>	<b>120.669.440</b>	<b>114.407.794</b>
<b>Net borç/özkaynak oranı</b>	<b>(0,19)</b>	<b>(0,68)</b>

#### Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup’un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2022	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	12.548.676	827.248	27.028
Ticari alacaklar	73.857	5.046	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>12.622.533</b>	<b>832.294</b>	<b>27.028</b>
Ticari borçlar	4.113	281	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>4.113</b>	<b>281</b>	<b>-</b>
<b>Net döviz pozisyonu</b>	<b>12.618.420</b>	<b>832.013</b>	<b>27.028</b>

31 Aralık 2021	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	43.635.838	2.951.066	285.090
Ticari alacaklar	6.179.058	463.580	-
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>49.814.896</b>	<b>3.414.646</b>	<b>285.090</b>
Ticari borçlar	268.010	20.071	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>268.010</b>	<b>20.071</b>	<b>-</b>
<b>Net döviz pozisyonu</b>	<b>49.546.886</b>	<b>3.394.575</b>	<b>285.090</b>

## PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup, içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran Grup 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 Grup, 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

	31 Mart 2022	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
1-ABD Doları net varlık/yükümlülük	1.355.135	(1.355.135)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3-ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>1.355.135</b>	<b>(1.355.135)</b>
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
4-Avro net varlık/yükümlülük	39.561	(39.561)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6-Avro net etki (4+5)</b>	<b>39.561</b>	<b>(39.561)</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>1.394.696</b>	<b>(1.394.696)</b>
	31 Aralık 2021	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
1-ABD Doları net varlık / yükümlülük	4.524.629	(4.524.629)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>3-ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>4.524.629</b>	<b>(4.524.629)</b>
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
4-Avro net varlık / yükümlülük	430.107	(430.107)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>6-Avro net etki (4+5)</b>	<b>430.107</b>	<b>(430.107)</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>4.954.736</b>	<b>(4.954.736)</b>

**PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.**

**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

**NOT 22 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.

.....