

PAPILON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK 2023- 31 MART 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1 - 2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5 - 6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	7 - 46
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7 - 24
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	25
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	25
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	26
NOT 6 STOKLAR.....	26
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	27
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	27 - 28
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	28 - 29
NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	29 - 30
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30 - 31
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	31 - 32
NOT 13 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER.....	33
NOT 14 DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER.....	33
NOT 15 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	33 - 34
NOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	35
NOT 17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ.....	35 - 36
NOT 18 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER.....	36
NOT 19 FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ.....	36
NOT 20 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....	37 - 39
NOT 21 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	40
NOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	40
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	41 - 46
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	46

PAPILON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
Dönen varlıklar		195.343.305	142.570.728
Nakit ve nakit benzerleri	3	56.754.710	56.922.957
Finansal yatırımlar	4	108.242.640	50.934.895
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	6.809.905	15.409.996
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		14.400	18.400
Stoklar	6	15.235.404	14.682.801
Peşin ödenmiş giderler	7	7.255.284	4.515.997
Diğer dönen varlıklar		1.030.962	85.682
Duran varlıklar		23.096.816	17.466.272
Maddi duran varlıklar	8	911.123	694.481
Maddi olmayan duran varlıklar	9	19.471.033	14.820.388
Kullanım hakkı varlıkları	10	2.714.660	585.675
Ertelenmiş vergi varlığı	20	-	1.365.728
TOPLAM VARLIKLAR		218.440.121	160.037.000

Takip eden notlar, özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
Kısa vadeli yükümlülükler		7.000.260	7.623.874
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	13	1.472.114	567.033
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	641.947	2.071.826
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		348.829	342.046
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	523.731	830.901
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	286.129	1.371.405
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	1.265.465	738.745
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	357.814	357.814
Ertelemiş gelirler	7	-	38.193
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	2.104.231	1.305.911
Uzun vadeli yükümlülükler		12.774.248	1.648.444
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	13	1.934.406	100.704
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	1.517.929	1.547.740
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	20	9.321.913	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		19.774.508	9.272.318
ÖZKAYNAKLAR		198.665.613	150.764.682
Ödenmiş sermaye	15	34.375.000	34.375.000
Geri alınmış paylar	15	(3.099.161)	(2.376.399)
Paylara ilişkin primler	15	15.902.430	15.902.430
Diğer yedekler		253.967	253.967
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			
- Yabancı para çevrim farkları		475.160	416.110
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	12	(762.905)	(580.138)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	8.844.157	8.121.395
Geçmiş yıllar karları		93.929.555	55.512.691
Dönem net karı		48.747.410	39.139.626
TOPLAM KAYNAKLAR		218.440.121	160.037.000

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 10 Mayıs 2023 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan özet konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisini sahiptir.

Takip eden notlar, özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PAPILON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA İLİŞKİN KONSOLİDE 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 2023	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2022
Hasılat	16	8.048.569	4.094.855
Satışların maliyeti (-)	16	(4.148.821)	(1.222.136)
Brüt kar		3.899.748	2.872.719
Pazarlama ve satış giderleri (-)	17	(1.520.621)	(2.013.666)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(3.686.176)	(3.116.412)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		369.076	702.705
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(198.109)	(1.416.397)
Esas faaliyet karı / (zararı)		(1.136.082)	(2.971.051)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	18	59.647.206	1.876.163
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)		58.511.124	(1.094.888)
Finansman gelirleri	19	2.792.419	5.572.083
Finansman giderleri (-)	19	(1.469.506)	(184.878)
Vergi öncesi faaliyet karı		59.834.037	4.292.317
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)			
Dönem vergi geliri/(gideri) (-)	20	(353.294)	2.253.226
Ertelenmiş vergi gideri	20	(10.733.333)	(429.372)
Sürdürülen faaliyetler dönem net karı		48.747.410	6.116.171
Pay başına kazanç	21	1,43	0,18
Diğer kapsamlı (gider) / gelir			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları birikmiş yeniden ölçüm kayıpları	12	(228.459)	185.019
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin toplam vergiler	20	45.692	(37.004)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkları		59.050	60.000
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		(123.717)	208.015
Toplam kapsamlı gelir		48.623.693	6.324.186

Takip eden notlar, özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 VE 31 MART 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE İLİŞKİN ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş sermaye	Geri Alınmış paylar	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 Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp)/kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2022	34.375.000	-	15.902.430	93.967	198.520	(257.461)	4.354.958	35.079.260	24.661.120	114.407.794
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	24.661.120	(24.661.120)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	60.000	148.015	-	-	6.116.171	6.324.186
31 Mart 2022	34.375.000	-	15.902.430	93.967	258.520	(109.446)	4.354.958	59.740.380	6.116.171	120.731.980
1 Ocak 2023	34.375.000	(2.376.399)	15.902.430	253.967	416.110	(580.138)	8.121.395	55.512.691	39.139.626	150.764.682
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	39.139.626	(39.139.626)	-
Payların geri alınması	-	(722.762)	-	-	-	-	722.762	(722.762)	-	(722.762)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	59.050	(182.767)	-	-	48.747.410	48.623.693
31 Mart 2023	34.375.000	(3.099.161)	15.902.430	253.967	475.160	(762.905)	8.844.157	93.929.555	48.747.410	198.665.613

Takip eden notlar, özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PAPILON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 VE 31 MART 2022 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 2023	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2022
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		3.314.953	439.543
Net dönem karı		48.747.410	6.116.171
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(46.992.263)	(3.991.968)
Vergi gideri / (geliri) ile ilgili düzeltmeler	20	11.086.627	429.372
Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler	8,9,10	1.037.426	700.626
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12	666.857	74.963
Faiz giderlerine/(gelirlerine) ilişkin diğer düzeltmeler	18,19	(135.967)	(2.655.214)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		-	(146.879)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	4,18	(59.565.900)	(2.394.836)
Finansal yatırımların elden çıkarılmasından dolayı oluşan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	18	(81.306)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		2.025.377	3.170.038
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	(552.603)	(1.234.753)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	8.600.091	4.990.329
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	4.000	(765.745)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	(1.429.879)	(14.884)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		6.783	(21.149)
Peşin ödenen giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	(2.739.287)	319.880
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	(38.193)	(334.549)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	12	(307.170)	108.731
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	14	(945.280)	196.366
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(573.085)	(74.188)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		3.780.524	5.294.241
Vergi ödemeleri	20	(67.165)	(4.835.989)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(398.406)	(18.709)

Takip eden notlar, özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PAPILON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 VE 31 MART 2022 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 2023	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2022
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(3.138.325)	(62.904.814)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8,9	(5.477.786)	(1.355.266)
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
Finansal yatırım ediniminden kaynaklanan nakit çıkışları	4	(84)	-
Finansal yatırım satımından kaynaklanan nakit girişleri		2.339.545	-
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(574.121)	2.307.867
Alınan faizler	18,19	696.945	2.654.756
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	13	(548.304)	(346.889)
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları	15	(722.762)	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış		(397.493)	(60.157.404)
Yabancı para çevrim farkları		59.050	60.000
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	56.903.593	86.376.782
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	56.565.150	26.279.378

Takip eden notlar, özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

PAPILON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 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 Anonim Şirketi (“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 hissesinde sahip olduğu PAPIL10 Technologies Ltd. (“PAPIL10”)’yi 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. (“PAPIL11”)’yu kurmuştur.

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

Grup’un 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 bütünsel 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 inşası ve yine bu sistemlere ilişkin verilen bakım ve destek hizmetleridir.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, Grup’un ortalama çalışan sayısı 56’dır (31 Aralık 2022: 66).

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, Şirket’in halka açıklık oranı %74,48’(31 Aralık 2022: %74,34).

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 özet 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.

Özet konsolide finansal tablolar, KGGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” 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 2023 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.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (“TFRS”) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama’yı uygulayıp uygulamayacakları konusunda oluşan tereddütleri gidermek üzere açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (“TMS 29”) kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiş, sonrasında KGK tarafından TMS 29 uygulaması hakkında yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu özet konsolide finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla yeni bir açıklama yapılmamış olması dikkate alınarak 31 Mart 2023 tarihli özet konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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 2022 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

İşletmenin sürekliliği varsayımı

Özet 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

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan tahminlerle tutarlıdır.

2.3 TFRS’deki değişiklikler

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 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.

PAPILON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 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 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

- **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 konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde 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 konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Söz konusu değişikliğin, Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

b. *31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler*

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2024** tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Söz konusu değişikliğin, Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir. Söz konusu değişikliğin, Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

PAPILON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 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

Özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında önceki dönemle tutarlı olarak kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Konsolidasyon

Bağlı ortaklıklar

Özet konsolide finansal tablolar, ana ortaklık, Papilon Savunma Teknoloji ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının aşağıdaki maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklığın finansal tabloları, özet 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 özet 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 2023 ve 31 Aralık 2022 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 2023	31 Aralık 2022	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
PAPIL10	100	100	100	100
PAPIL11	100	100	100	100

Bağlı ortaklıklara ilişkin özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Toplam varlıklar	886.640	827.590
Toplam yükümlülükler	-	-
Net varlıklar	886.640	827.590

PAPILON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 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

Grup, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmektedir (Not 16).

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

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

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. 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 tablolarına 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,

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

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.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 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)

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.

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.

Grup, bakım ve onarım hizmetini ana ürünler ve yazılımların ilk satışında sunulan güvenlik sistemleri ile birlikte ücretsiz verme uygulaması yapmaktadır. Grup 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 vermektedir. 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 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.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 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)

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme ve genel üretim giderleridir. Net gerçekleşebilir 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, mamuller ve ticari malları 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).

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Ekonomik ömür

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 amortisman tabii 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.

PAPILON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 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

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 5 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:

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

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

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 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)

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 gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları konsolide 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 konsolide kar zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

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 aslı 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.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 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 (Devamı)

Grup - kiracı olarak (Devamı)

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:

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

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 tabii tutarken TMS 16, “Maddi Duran Varlıklar Standardı”nda yer alan amortisman hükümlerini uygular.

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

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, 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.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 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 (Devamı)

Kira yükümlülüğü (Devamı)

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.

Değişken kira ödemeleri

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

- Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Grup ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- Grup üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- Grup üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- Grup veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 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)

İlişkili taraflar (Devamı)

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Grup ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve Grup'un aynı grubun üyesi olması halinde,
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

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, özet 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 2023 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 muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar özet konsolide finansal durum tablosunda hisse senetleri, girişim sermayesi fonu ve kira sertifikası katılım fonu kalemlerini içermektedir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir (Not 5). Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 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 Cumhuriyet 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 2023 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. (Not 21)

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

Dönem vergi gideri ve ertelenmiş vergi

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Not 20).

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 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 özet 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 özet 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 faaliyetlerden 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.

PAPILON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 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 akış tablosu (Devamı)

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.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Grup ağırlıklı olarak Türkiye'de ve Not 1'de açıklanan faaliyet alanında faaliyet göstermektedir. Grup'un organizasyon yapısı, Grup'un farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Grup'un operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Grup'un faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

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 özet konsolide finansal tablolarında yer alan varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerlerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Grup gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan hisse senetleri ve fonların gerçeğe uygun değerlerini, bu finansal varlıkların aktif piyasada işlem gördükleri fiyatları vasıtasıyla belirlemektedir.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 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)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

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 değerlendirerek 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 kullanılabilirliğini öngörmektedir.

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kasa	9.680	6.767
Banka		
- Vadesiz mevduatlar	21.569.608	8.613.029
- Vadeli mevduatlar	35.175.422	48.303.161
	56.754.710	56.922.957

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023		
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Vadeli mevduatlar:			
Vadeli mevduatlar - TL	28,19%	6.345.738	6.345.738
Vadeli mevduatlar - ABD Doları	4,00%	1.505.215	28.829.684
			35.175.422

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 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 (Devamı)

	31 Aralık 2022		
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Vadeli mevduatlar:			
Vadeli mevduatlar - TL	26,17%	11.374.018	11.374.018
Vadeli mevduatlar - ABD Doları	4,00%	1.975.000	36.929.143
			48.303.161

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	56.754.710	56.922.957
Eksi: Faiz tahakkukları	(189.560)	(19.364)
	56.565.150	56.903.593

NOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
-Hisse senetleri	108.076.940	48.516.186
-Girişim sermayesi yatırım fonu	165.700	160.470
-Kira sertifikası katılım fonu	-	2.258.239
	108.242.640	50.934.895

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2023	Nominal değer	Gerçeğe uygun değer değişimi	Gerçeğe uygun değer
Hisse senetleri	43.621.998	64.454.942	108.076.940
Girişim sermayesi yatırım fonu	160.084	5.616	165.700
	43.782.082	64.460.558	108.242.640
31 Aralık 2022	Nominal değer	Gerçeğe uygun değer değişimi	Gerçeğe uygun değer
Hisse senetleri	43.621.998	4.894.188	48.516.186
Kira sertifikası katılım fonu	2.248.718	9.521	2.258.239
Girişim sermayesi yatırım fonu	160.000	470	160.470
	46.030.716	4.904.179	50.934.895

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Alıcılar	6.408.352	10.171.886
Hizmet satışlarından doğan alacaklar (*)	514.285	5.410.794
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(35.730)	(35.730)
	6.886.907	15.546.950
Eksi: Alacak reeskontu	(77.002)	(136.954)
	6.809.905	15.409.996

(*) 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla bakiyeler, Grup'un müşterilerine sunmuş olduğu hizmetler ve devam eden sözleşmeleri kapsamında faturalanmamış alacaklarından oluşmaktadır.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 2 aydır (31 Aralık 2022: 2 ay).

Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar	644.233	2.073.345
	644.233	2.073.345
Eksi: Borç reeskontu	(2.286)	(1.519)
	641.947	2.071.826

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, ticari borçlarının ortalama vade süresi 1 aydır (31 Aralık 2022: 1 ay).

NOT 6 - STOKLAR

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ticari mallar	10.971.446	10.525.605
İlk madde ve malzemeler	3.598.567	3.344.681
Mamuller	665.391	812.515
	15.235.404	14.682.801

PAPILON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 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 VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		
Verilen avanslar (*)	5.323.837	4.132.115
Gelecek aylara ait giderler	1.931.447	383.882
	7.255.284	4.515.997

(*) 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bakiye, Grup'un devam eden hizmet ve yazılım geliştirme projesi kapsamında verdiği avanslardan oluşmaktadır.

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		
Alınan avanslar	-	38.193
	-	38.193

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2023
Maliyet:				
Döşeme ve demirbaşlar	2.033.863	277.254	-	2.311.117
	2.033.863	277.254	-	2.311.117
Birikmiş amortisman:				
Döşeme ve demirbaşlar	(1.339.382)	(60.612)	-	(1.399.994)
	(1.339.382)	(60.612)	-	(1.399.994)
Net defter değeri	694.481			911.123

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2022
Maliyet:				
Döşeme ve demirbaşlar	1.584.357	152.702	-	1.737.059
	1.584.357	152.702	-	1.737.059
Birikmiş amortisman:				
Döşeme ve demirbaşlar	(1.014.751)	(25.655)	-	(1.040.406)
	(1.014.751)	(25.655)	-	(1.040.406)
Net defter değeri	569.606			696.653

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerinde (2022: tamamı genel yönetim giderlerinde) muhasebeleştirilmiştir.

NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2023
Maliyet:				
Haklar	203.717	14.794	-	218.511
Özel maliyetler	160.289	-	-	160.289
Geliştirme maliyetleri	17.187.751	5.185.738	-	22.373.489
	17.551.757	5.200.532	-	22.752.289
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	(183.499)	(2.614)	-	(186.113)
Özel maliyetler	(104.646)	(7.014)	-	(111.660)
Geliştirme maliyetleri	(2.443.224)	(540.259)	-	(2.983.483)
	(2.731.369)	(549.887)	-	(3.281.256)
Net defter değeri	14.820.388			19.471.033

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 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 (Devamı)

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

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla itfa giderlerinin 540.259 TL tutarındaki kısmı satışların maliyetinde, (31 Mart 2022: 370.537 TL) 9.628 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerinde (31 Mart 2022: 11.377 TL) muhasebeleştirilmiştir.

NOT 10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2023
Maliyet:				
Binalar	2.117.845	216.872	-	2.334.717
Araçlar	1.097.288	2.339.040	-	3.436.328
	3.215.133	2.555.912	-	5.771.045
Birikmiş itfa payları:				
Binalar	(1.766.599)	(189.480)	-	(1.956.079)
Araçlar	(862.859)	(237.447)	-	(1.100.306)
	(2.629.458)	(426.927)	-	(3.056.385)
Net defter değeri	585.675			2.714.660

PAPILON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 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 (Devamı)

	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2022
Maliyet:				
Binalar	1.481.523	110.982	-	1.592.505
Araçlar	1.314.964	-	-	1.314.964
	2.796.487	110.982	-	2.907.469
Birikmiş itfa payları:				
Binalar	(1.274.626)	(177.688)	-	(1.452.314)
Araçlar	(576.326)	(115.376)	-	(691.702)
	(1.850.952)	(293.064)	-	(2.144.016)
Net defter değeri	945.535			763.453

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir (2022: tamamı genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir).

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dava karşılıkları	357.814	357.814
	357.814	357.814

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 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 (Devamı)

Verilen teminatlar

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, verilen teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarları (*)	2.702.018	4.514.458
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 Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarları	-	-
iii C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarları	-	-
	2.702.018	4.514.458

(*) Kamu kurumları ve özel kuruluşlara ihale süreçlerinde verilmiş olan kesin teminat mektuplarından oluşmaktadır.

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla %1,36’dur (31 Aralık 2022: %2,99).

NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Sosyal güvenlik kesintileri	523.731	788.147
Personele borçlar	-	42.754
	523.731	830.901

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.517.929	1.547.740
İzin karşılıkları	1.265.465	738.745
	2.783.394	2.286.485

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Kıdem tazminatı karşılığı herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilir. TFRS, belirli fayda planları dahilinde muhtemel tazminat yükümlülüğünün tahmin edilebilmesi için aktüeryal değerlendirme öngörülerinin geliştirilmesini gerektirir. Konsolide finansal tablolarda, Grup öngörülen yükümlülük yöntemini uygulayarak ve geçmiş yıllardaki deneyimlerine dayanarak, hizmet süresini sonlandırdığı tarih itibarıyla kıdem tazminatı almaya hak kazananları temel alarak bir yükümlülük hesaplamaktadır. Bu karşılık, gelecekte çalışanların emekliliklerinden doğacak muhtemel yükümlülüklerin bugünkü değerinin tahmin edilmesiyle bulunmaktadır.

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

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 19.982,83 TL (1 Ocak 2022 10.848,59 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

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

31 Mart 2023

	1 yıla kadar	1 - 2 yıl arası	2 - 3 yıl arası	3 yıl ve üzeri	Toplam
TL	1.472.114	1.253.160	681.246	-	3.406.520
Toplam	1.472.114	1.253.160	681.246	-	3.406.520

31 Aralık 2022

	1 yıla kadar	1 - 2 yıl arası	2 - 3 yıl arası	3 yıl ve üzeri	Toplam
TL	567.033	100.704	-	-	667.737
Toplam	567.033	100.704	-	-	667.737

NOT 14 - DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	1.669.660	1.305.911
Diğer	434.571	-
	2.104.231	1.305.911

NOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Grup'un çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL itibari değerinde 34.375.000 adet hamiline yazılı paya bölünmüştür (31 Aralık 2022: her biri 1 TL itibari değerinde 34.375.000 adet).

Ortaklar	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Hisse tutarı	Pay oranı (%)	Hisse tutarı	Pay oranı (%)
Doğan Demir	3.602.212	10,48	3.602.212	10,48
Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.	2.772.286	8,06	2.819.970	8,20
Necmi Albayrakoğlu	2.400.001	6,98	2.400.001	6,98
Geri alınmış paylar (*)	214.000	0,62	166.538	0,48
Diğer	25.386.501	73,86	25.386.279	73,86
Nominal sermaye	34.375.000	100,00	34.375.000	100,00

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Ana ortaklığa ait kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Yasal yedekler	8.844.157	8.121.395

c) Paylara ilişkin primler

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

Ana ortaklığa ait paylara ilişkin primler	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Paylara ilişkin primler	15.902.430	15.902.430

d) Geçmiş yıl karları

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

e) Geri alınmış paylar

14 Haziran 2022 tarihli, 2022/13 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla başlatılan pay geri alım işlemleri kapsamında 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, takası tamamlanan işlemler esas alındığında, Grup sermayesinin %0,62’sine denk gelen toplam 214.000 TL (31 Aralık 2022: 166.538 TL) nominal değerli pay işlem maliyetleri dahil toplam 3.099.161 TL (31 Aralık 2022: 2.376.399 TL) bedel ödenerek geri alınmıştır.

PAPILON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Ürün ve yazılım satış gelirleri	5.229.069	5.290
Bakım ve onarım hizmet satış gelirleri	2.819.500	4.089.565
Net satışlar	8.048.569	4.094.855
Satışların maliyeti	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Personel giderleri	(1.735.312)	(692.422)
İlk madde ve malzeme giderleri	(1.780.563)	(4.400)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(540.259)	(390.110)
Diğer	(92.687)	(135.204)
	(4.148.821)	(1.222.136)

NOT 17 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Personel giderleri	(766.285)	(1.379.716)
Seyahat giderleri	(551.722)	(357.764)
Danışmanlık giderleri	(120.224)	-
Amortisman ve itfa giderleri	-	(61.080)
Diğer	(82.390)	(215.106)
	(1.520.621)	(2.013.666)

PAPILON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 17 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ
(Devamı)**

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Personel giderleri	(2.352.001)	(2.736.755)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(497.167)	(249.436)
Danışmanlık giderleri	(340.070)	(94.641)
Seyahat giderleri	(266.950)	-
Diğer	(229.988)	(35.580)
	(3.686.176)	(3.116.412)

NOT 18 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Finansal yatırım gerçeğe uygun değer değişimleri	59.565.900	1.357.490
Menkul kıymet satış karları	81.306	518.673
	59.647.206	1.876.163

NOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Kur farkı gelirleri	1.925.278	2.916.869
Faiz gelirleri	867.141	2.655.214
	2.792.419	5.572.083

Finansman giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Faiz giderleri (*)	(772.537)	(59.795)
Kur farkı giderleri	(696.969)	(125.083)
	(1.469.506)	(184.878)

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

2023 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2022: %23).

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2022 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. 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 2022 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 %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

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

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 Kanuna 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.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kurumlar vergisi gideri	353.294	(720.648)
İstisna kapsamında oluşan vergi avantajının etkisi (*)	-	2.253.226
Peşin ödenen vergiler	(67.165)	(161.173)
(Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar)/ Dönem karı vergi yükümlülüğü	286.129	1.371.405
Ertelemiş vergi varlıkları	3.597.219	3.622.086
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	(12.919.132)	(2.256.358)
Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(9.321.913)	1.365.728

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

Vergi karşılığının mutabakatı	1 Ocak 31 Mart 2023	1 Ocak 31 Mart 2022
Vergi öncesi kar	59.834.037	4.292.317
Geçerli vergi oranı (%)	20	23
Hesaplanan vergi	(11.966.807)	(987.233)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı		
İndirim ve istisnalar	899.364	2.782.985
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(25.248)	(13.127)
Diğer	6.064	41.229
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı	(11.086.627)	1.823.854

Ertelemiş 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.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri (Devamı)

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ar-Ge maliyetlerine ilişkin düzeltmeler	11.742.403	11.753.962
Kıdem tazminatı karşılığı	1.517.929	1.547.740
Kullanılmamış izin karşılığı	1.265.465	738.745
Kur değerlemesine ilişkin düzeltmeler	1.057.992	1.043.076
Kullanım hakkı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin düzeltmeler	691.860	622.609
Dava karşılığı	357.814	357.814
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(135.100)	(119.135)
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer düzeltmesi	(64.460.558)	(4.894.658)
Gelir tahakkukları	-	(6.267.995)
Gider tahakkukları	-	1.863.189
Diğer	1.352.628	183.296
Toplam	(46.609.567)	6.828.643

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ar-Ge maliyetlerine ilişkin düzeltmeler	2.348.481	2.350.792
Kıdem tazminatı karşılığı	303.586	309.548
Kullanılmamış izin karşılığı	253.093	147.749
Kur değerlemesine ilişkin düzeltmeler	211.598	208.615
Kullanım hakkı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin düzeltmeler	138.372	124.522
Dava karşılığı	71.563	71.563
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(27.020)	(23.827)
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer düzeltmesi	(12.892.112)	(978.932)
Gelir tahakkukları	-	(1.253.599)
Gider tahakkukları	-	372.638
Diğer	270.526	36.659
Ertelenmiş vergi varlıkları, (net)	(9.321.913)	1.365.728

Ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	1.365.728	1.777.897
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	(10.733.333)	(429.372)
Kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen	45.692	(37.004)
31 Mart	(9.321.913)	1.311.521

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Hisse başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (tam değeri) (*)	34.179.472	34.375.000
Net dönem karı	48.747.410	6.116.171
	1,43	0,18

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Hisse başına kapsamlı gelir		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (tam değeri) (*)	34.179.472	34.375.000
Kapsamlı gelir	48.623.693	6.324.186
	1,42	0,18

(*) Geri alınmış paylar detayı için Not 15'e bakınız.

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar Grup'un üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür olarak belirlemiştir. Bu yöneticilere dönem içerisinde ödenen brüt ücret ve benzeri menfaatler toplamı 1.528.208 TL'dir (31 Mart 2022: 773.193 TL).

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) 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, Not 3'te açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Not 15'te açıklanan sırasıyla çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden 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.

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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, net borç/toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Toplam borçlar	16.633.300	6.628.019
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(56.565.150)	(56.903.593)
Net borç	(39.931.850)	(50.275.574)
Özkaynaklar	198.665.613	150.764.682
Net borç/özkaynak oranı	(0,20)	(0,33)

b) Finansal risk faktörleri

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

Likidite risk yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

PAPILON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

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 2023	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	49.461.804	2.344.621	218.505	3
Ticari alacaklar	4.475.249	158.996	68.600	-
Toplam varlıklar	53.937.053	2.503.617	287.105	3
Ticari borçlar	21.797	1.136	-	-
Toplam yükümlülükler	21.797	1.136	-	-
Net döviz pozisyonu	53.915.256	2.502.481	287.105	3
31 Aralık 2022	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	44.604.921	2.140.959	229.375	3
Ticari alacaklar	8.392.406	366.527	77.200	-
Toplam varlıklar	52.997.327	2.507.486	306.575	3
Ticari borçlar	1.870.325	381	-	7.087.600
Toplam yükümlülükler	1.870.325	381	-	7.087.600
Net döviz pozisyonu	51.127.002	2.507.105	306.575	(7.087.597)

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları, Avro ve diğer para birimleri 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 2023	
	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	4.793.049	(4.793.049)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	4.793.049	(4.793.049)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
4-Avro net varlık / yükümlülük	598.470	(598.470)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	598.470	(598.470)
Diğer para biriminin TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
7-Diğer para birimleri net varlık / yükümlülük	7	(7)
8-Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-Diğer para birimleri net etki (7+8)	7	(7)
Toplam (3+6+9)	5.391.526	(5.391.526)

PAPILON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 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	4.687.858	(4.687.858)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	4.687.858	(4.687.858)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
4-Avro net varlık / yükümlülük	611.154	(611.154)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	611.154	(611.154)
Diğer para biriminin TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
7-Diğer para birimleri net varlık / yükümlülük	(186.312)	186.312
8-Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-Diğer para birimleri net etki (7+8)	(186.312)	186.312
Toplam (3+6+9)	5.112.700	(5.112.700)

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

Kredi riski

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri. Aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri kullanılabilir en üst seviyede piyasa verilerindeki gözlemler kullanılarak ve şirket özelinde en düşük seviyede varsayımlar içerecek şekilde hesaplanmaktadır.

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Mart 2023 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	108.242.640	-	-
	108.242.640	-	-
31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	50.934.895	-	-
	50.934.895	-	-

NOT 27 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....