

PAPILON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMINE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

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
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	6 - 56
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6 - 25
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	25
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	26
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	27 - 28
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	28 - 29
NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	29
NOT 8 STOKLAR.....	30
NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	30
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	31
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	32
NOT 12 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	33
NOT 13 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER.....	34
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	34 - 36
NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	36 - 37
NOT 16 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	37 - 38
NOT 17 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	38 - 39
NOT 18 VERGİ.....	40 - 43
NOT 19 İLİŞKİLİ TARAFLAR.....	43
NOT 20 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	44
NOT 21 PAZARLAMA VE SATIŞ GİDERLERİ.....	44
NOT 22 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	45
NOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	45
NOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	46
NOT 25 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER.....	46
NOT 26 FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ.....	47
NOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	47
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	48 - 55
NOT 29 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	56

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem
	Dipnot	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönen varlıklar		272.877.552	246.996.596
Nakit ve nakit benzerleri	4	53.735.819	93.799.224
Finansal yatırımlar	5	146.792.063	83.931.930
Ticari alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	8.587.820	25.393.017
Diğer alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	13.400	30.320
Stoklar	8	52.566.040	33.388.675
Peşin ödenmiş giderler			
-İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	9	10.962.901	10.312.241
Diğer dönen varlıklar	16	219.509	141.189
Duran varlıklar		70.269.034	42.248.684
Maddi duran varlıklar	10	2.226.329	2.299.989
Maddi olmayan duran varlıklar	11	63.733.876	38.377.388
Kullanım hakkı varlıkları	12	4.308.829	1.571.307
Toplam varlıklar		343.146.586	289.245.280

İlişkikte yer alan açıklayıcı notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2022
Kısa vadeli yükümlülükler	Dipnot	14.302.130	12.562.827
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli yükümlülükler	13	1.929.655	934.373
Ticari borçlar			
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	743.897	3.476.463
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	1.437.346	1.369.182
Diğer borçlar			
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	964.536	563.632
Ertelenmiş gelirler			
-İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	9	5.360.296	485
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	975.845	2.259.839
Kısa vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	1.733.839	1.217.324
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	435.743	589.616
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	720.973	2.151.913
Uzun vadeli yükümlülükler		9.035.081	6.022.340
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli yükümlülükler	13	1.580.758	165.943
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	2.450.193	2.550.409
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	5.004.130	3.305.988
Özkaynaklar		319.809.375	270.660.113
Ödenmiş sermaye	17	34.375.000	34.375.000
Özsermaye düzeltme farkları	17	129.825.396	129.825.396
Geri alınmış paylar	17	(4.993.705)	(3.915.896)
Paylara ilişkin primler	17	67.124.996	67.124.996
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
-Yabancı para çevrim farkları		(77.085)	(33.759)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(1.106.014)	(531.716)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	31.536.259	30.458.450
Diğer yedekler		2.169.096	687.415
Geçmiş yıllar karları		6.804.536	61.329.402
Net dönem karı/(zararı)		54.150.896	(48.659.175)
Toplam kaynaklar		343.146.586	289.245.280

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem
	Dipnot	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Hasılat	20	74.126.000	73.264.438
Satışların maliyeti (-)	20	(38.459.700)	(55.722.342)
Brüt kar		35.666.300	17.542.096
Pazarlama ve satış giderleri (-)	21	(12.380.198)	(12.813.482)
Genel yönetim giderleri (-)	22	(23.739.605)	(26.540.397)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	6.144.953	7.500.933
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	24	(7.488.479)	(5.388.961)
Esas faaliyet zararı		(1.797.029)	(19.699.811)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	25	98.630.079	49.331.087
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		96.833.050	29.631.276
Finansman gelirleri	26	35.706.276	22.169.659
Finansman giderleri (-)	26	(2.358.599)	(4.003.654)
Parasal kayıp, net		(67.258.538)	(93.193.059)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)		62.922.189	(45.395.778)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(8.771.293)	(3.263.397)
Dönemin vergi (gideri) /geliri	18	(6.837.408)	1.187.504
Ertelenmiş vergi gideri	18	(1.933.885)	(4.450.901)
Sürdürülen faaliyetler dönem net karı/(zararı)		54.150.896	(48.659.175)
Pay başına kazanç/(kayıp)	27	1,58	(1,42)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(574.298)	(531.716)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	14	(810.041)	(664.645)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin toplam vergiler	18	235.743	132.929
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		(43.326)	(287.367)
Yabancı para çevrim farkları		(43.326)	(287.367)
Diğer kapsamlı gider		(617.624)	(819.083)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		53.533.272	(49.478.258)

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem	Ödenmiş sermaye	Özsermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler	Geri alınmış paylar	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı/ (zararı)	Özkaynaklar toplamı	
					Yabancı para çevrim farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak						
1 Ocak 2022	34.375.000	129.825.396	67.124.996	-	-	253.608	-	22.780.129	254.341	70.256.199	-	324.869.669
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	3.762.425	433.074	(4.195.499)	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Dönem net kar/zararı</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(48.659.175)	(48.659.175)
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>	-	-	-	-	-	(287.367)	(531.716)	-	-	-	-	(819.083)
Payların geri alınması	-	-	-	(3.915.896)	-	-	-	3.915.896	-	(3.915.896)	-	(3.915.896)
Kar dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(815.402)	-	(815.402)
31 Aralık 2022	34.375.000	129.825.396	67.124.996	(3.915.896)	-	(33.759)	(531.716)	30.458.450	687.415	61.329.402	(48.659.175)	270.660.113
Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem	Ödenmiş sermaye	Özsermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler	Geri alınmış paylar	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı/ (zararı)	Özkaynaklar toplamı	
					Yabancı para çevrim farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak						
1 Ocak 2023	34.375.000	129.825.396	67.124.996	(3.915.896)	-	(33.759)	(531.716)	30.458.450	687.415	61.329.402	(48.659.175)	270.660.113
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	1.481.681	(50.140.856)	48.659.175	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54.150.896	54.150.896
<i>Dönem net kar/zararı</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(617.624)
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>	-	-	-	-	-	(43.326)	(574.298)	-	-	-	-	(1.077.809)
Payların geri alınması	-	-	-	(1.077.809)	-	-	-	1.077.809	-	(1.077.809)	-	(1.077.809)
Kar dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.306.201)	-	(3.306.201)
31 Aralık 2023	34.375.000	129.825.396	67.124.996	(4.993.705)	-	(77.085)	(1.106.014)	31.536.259	2.169.096	6.804.536	54.150.896	319.809.375

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden önceki dönem
	Dipnot	1 Ocak-31 Aralık 2023	1 Ocak-31 Aralık 2022
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		1.378.673	15.567.953
Dönem net karı/(zararı)		54.150.896	(48.659.175)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		(46.199.768)	60.747.132
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10-11-12	12.525.351	11.828.042
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	(165.456)	96.746
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	5	(98.171.093)	(8.081.242)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	14	1.242.681	(91.230)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	14	520.602	594.015
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	15	77.929	589.616
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	26	(2.838.162)	(7.373.265)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	26	1.292.955	689.510
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	18	8.771.293	3.263.397
Gerçekleşmemiş kur farklarıyla ilgili düzeltmeler	26	(31.802.470)	(11.482.250)
Finansal yatırımların elden çıkarılmasından dolayı oluşan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	25	(445.148)	(20.794.282)
Parasal kayıp/kazanç ile ilgili düzeltmeler		62.791.750	91.508.075
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(1.253.399)	13.499.684
Ticari alacaklardaki (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		16.970.653	4.775.411
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artışlar)/azalışlar ile ilgili düzeltmeler		(61.400)	1.971.976
Stoklardaki (artışlar)/azalışlar ile ilgili düzeltmeler		(19.177.365)	5.512.667
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artışlar)/azalışlar ilgili düzeltmeler		(650.660)	583.511
Ticari borçlardaki (azalışlar)/artışlar ile ilgili düzeltmeler		(2.732.566)	2.380.385
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar/(azalışlar) ile ilgili düzeltmeler		4.397.939	(1.724.266)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(5.319.056)	(10.019.688)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında yapılan ödemeler	14	(618.791)	(612.824)
Ödenen vergi	18	(4.700.265)	(9.406.864)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(30.627.066)	(83.247.224)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10-11	(34.043.428)	(15.596.561)
Finansal yatırım ediniminden kaynaklanan nakit çıkışları	5	(8.810.710)	(297.851.887)
Finansal yatırımların elden çıkarılmasından kaynaklanan nakit girişleri		12.227.072	230.201.224
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(5.339.901)	(1.280.191)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	13	(3.817.714)	(3.890.249)
Alınan faiz		2.861.823	7.341.356
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.077.809)	(3.915.896)
Ödenen temettü		(3.306.201)	(815.402)
D. Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		(34.588.294)	(68.959.462)
E. Nakit ve nakit benzerleri üzerinde yabancı para çevirim farklarının etkisi		(43.326)	(287.367)
F. Nakit ve nakit benzerleri üzerinde kur farklarının etkisi		31.802.470	11.482.250
G. Enflasyon düzeltmelerinin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkileri		(37.210.594)	(82.361.785)
H. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		93.767.315	233.893.679
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (D+E+F+G)	4	53.727.571	93.767.315

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

PAPILON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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.

Şirket, Ankara Ticaret Odasına bağlıdır ve merkez adresi aşağıdaki gibidir:
Mebusevleri Mahallesi, Ergin Sokak, No: 9, Çankaya, Ankara, Türkiye

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.

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 48'dir (31 Aralık 2022: 66).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %76,72'dir (31 Aralık 2022: %74,34).

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

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

Konsolide finansal tablolar, KGGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal yatırımlar hariç, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde varlıklar için transfer edilen bedelin gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı ile KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29'un uygulanmasını gerektiren özelliklerden biri üç yıllık kümülatif enflasyon oranının %100'e yaklaşması veya bu oranı aşmasıdır. Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından açıklanan Türkiye geneli Tüketici Fiyatları Endeksi ("TÜFE") verilerine göre, Türkiye'de üç yıllık kümülatif enflasyon oranı 31 Aralık 2023 itibarıyla %268,33'e ulaşmıştır.

Aşağıdaki tablo TÜFE'nin 31 Aralık 2023 itibarıyla durumunu ve son üç yıldaki gelişimini göstermektedir:

	2023	2022	2021	2020
Yıllık Endeks	1.859,37	1.128,40	686,95	504,81
Ortalama Endeks	1.488,92	967,70	561,61	469,59
Düzeltilme Katsayısı	1,00000	1,64780	2,70671	
Yıllık Enflasyon	%64,78	%64,26	%36,08	
Kümülatif Enflasyon (2020'den itibaren)	%268,33	%123,53	%36,08	

Şirket, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarını, TMS 29 uyarınca fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişimlere göre yeniden düzenlenmiştir. TMS 29, yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimiyle hazırlanan mali tablolarının, bilanço tarihindeki cari ölçüm birimine göre belirtilmesini ve önceki dönemlere ait tutarların da aynı esaslarla düzeltilmesini gerektirmektedir.

Şirket, enflasyon düzeltmesi raporlamasının etkisini 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla cari ölçüm birimi bazında yansıtabilmek amacıyla tüm parasal olmayan kalemlerini yeniden düzenlemiştir. Sonuç olarak, düzeltilen ana kalemler; "Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar", "Kullanım hakkı varlıkları", "Stoklar", "Peşin ödenmiş giderler" ve "özkaynak" öğeleridir. Parasal kalemler 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla cari ölçüm birimine göre belirtildiği için yeniden düzenlenmemiştir.

Karşılaştırmalı tutarlar, 31 Aralık 2023 cari para birimi cinsinden sunulup, cari yılın genel fiyat endeksi kullanılarak yeniden ifade edildiğinden karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi kapanış tarihi itibarıyla cari ölçü birimine göre sunulması amaçlanmış ve önceki raporlama dönemlerine ait karşılaştırmalı tutarlar genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

Bahsi geçen düzeltme ve düzenlemeler ile ilgili açıklamalar aşağıdaki gibidir:

- Tarihi maliyet üzerinden ölçülen parasal olmayan kalemler, varlıkların elde edildiği ve yükümlülüklerin üstlenildiği tarihten itibaren enflasyonun etkisini yansıtabacak şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar altındaki önceki dönemlere ait aktüeryal kayıp/kazançlar iptal edilmiştir. "Geçmiş yıllar karları/zararları" kalemleri yapılan enflasyon düzeltmelerinden elde edilmiştir. Ertelemiş vergi, parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerleri ile vergiye esas değerleri arasındaki fark temel alınarak yeniden hesaplanmıştır.
- Açılış finansal durum tablosundaki düzeltmeler 31 Aralık 2022 tarihli karşılaştırmalı dönem finansal durum tablosuna "taşımaya katsayısı" kullanılarak; yasal finansallarda kayıtlı "Geçmiş yıl kar/zararları", TFRS doğrultusunda kayda alınan ve taşınan düzeltmeler taşımaya katsayısı ile taşınmıştır. Enflasyon muhasebesi kapsamında kayda alınan düzeltmeler de benzer şekilde taşımaya katsayısı kullanılarak taşınmıştır. Karşılaştırmalı dönemde gerçekleşen enflasyon artış etkileri, dönem giriş/çıkışları ve diğer hareketler ayrıştırılarak "Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu" düzeltilmiştir (Yalnızca parasal olmayan kalemlerin düzeltilmesi ile ortaya çıkan gelir/gider).
- Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm gelir ve gider kalemleri işlem tarihinin ait olduğu ay baz alınarak düzeltilmiştir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyonun etkisine göre düzeltilmiş olan bir varlık veya yükümlülüğün değerine dayanarak hesaplanmasından ortaya çıkan etkiler (maliyet, amortisman giderleri, sigorta giderleri, sabit kıymet satış karları/zararları vb.) ayrıca endekse tabi tutulmamıştır.

Karşılaştırmalı tutarlar:

- Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulur.

Fonksiyonel ve raporlama sunum para birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") ile sunulmuştur. Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk lirası, Çekya'da faaliyet gösteren bağlı ortaklığının fonksiyonel para birimi ise Çek korunasıdır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak konsolide finansal tablolar Türk lirası cinsinden sunulmuştur.

Grup; Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun "KGK" yayınlamış olduğu 15 Mart 2021 tarihli "Yabancı Para Cinsinden Parasal Kalemlerin Türkiye Muhasebe Standartlarına Göre Sonraki Ölçümü Hakkında" duyurusuna istinaden özet konsolide finansal tablolarındaki varlık ve yükümlülükleri raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli alış ve satış kurlarını kullanarak değerlemeye tabi tutmuş ve aynı kurlar üzerinden sunum para birimine çevrimini gerçekleştirmiştir.

Türk lirası sunum para birimine çevrim sonucu ortaya çıkan tüm kur farkları, yabancı para çevrim farkları adı altında diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmiştir.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar (Devamı)

İşletmenin sürekliliği

Grup'un konsolide finansal tabloları, grup faaliyetlerinin öngörülebilir gelecekte devam edeceği varsayımı ile işletmenin sürekliliği prensibiyle hazırlanmıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 14 Mayıs 2024 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumlar, yayımlandıktan sonra finansal tabloları düzeltme yetkisine sahiptir.

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

a. 31 Aralık 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 değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir. Söz konusu değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- **TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu;** Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir. Söz konusu değişikliklerin, Şirket'in 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 değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

b. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **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, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
- **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. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
- **TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
- **TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler";** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. . Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
- **TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır. Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.4 Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar; ana ortaklık Papiyon Savunma Teknoloji ve Ticaret A.Ş. ile bağlı ortaklıklarının aşağıdaki maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, kanuni kayıtlarına KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS/TFRS'ye uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmaktadır ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadır.

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları karşılaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması,
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin, Şirket'in sermayelerine iştirak oranları ve etkin ortaklık oranları aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklıklar	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Sermayedeki payı	Etkin ortaklık payı	Sermayedeki payı	Etkin ortaklık payı
PAPİL10	100%	100%	100%	100%
PAPİL11	100%	100%	100%	100%

Bağlı ortaklıklara ilişkin özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Toplam varlıklar	1.320.400	1.363.726
Toplam yükümlülükler	-	-
Net varlıklar	1.320.400	1.363.726

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Grup finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Grup'un finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direk olarak kar veya zarara yansıtılır.

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Grup, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması;
- ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Grup, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması (devamı)

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Faiz geliri kar veya zarar tablolarında muhasebeleştirilir ve "finansman gelirleri – faiz gelirleri" kaleminde gösterilir.

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları

İlk defa finansal tablolara almada Grup, ticari amaçla elde tutulmayan her bir özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilir.

Bir finansal varlık aşağıdaki durumlarda ticari amaçla elde tutulduğu varsayılır:

- yakın bir tarihte satılma amacıyla edinilmişse; veya
- ilk defa finansal tablolara alınma sırasında Grup'un birlikte yönettiği belirli finansal araçlardan oluşan portföyün bir parçasıysa ve son zamanlarda Grup'un kısa dönemde kar etme konusunda eğilimi bulunduğu yönünde kanıt bulunmaktaysa; veya
- türev araçsa (finansal teminat sözleşmesi veya tanımlanmış ve etkin korunma aracı olan türev araçlar hariç).

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar başlangıçta gerçeğe uygun değeri üzerine işlem maliyetleri eklenerek ölçülür. Daha sonra gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilip yeniden değerlendirilme fonunda birikirler. Özkaynak yatırımlarının elden çıkarılması durumunda, birikmiş olan toplam kazanç veya kayıp birikmiş karlara aktarılır.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Grup, önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Grup, diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Grup, o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Grup'un sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Grup'un tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Grup, yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Grup'un ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dahil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıyamaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

- c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Grup, finansal yükümlülükleri yalnızca Grup'un yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İlişkili taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (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, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme 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.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İlişkili taraflar (Devamı)

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Grup üst düzey yönetim kadrosunu; yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını olarak belirlemiştir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Böyle bir belirti varsa ve varlıkların taşıdıkları değer, tahmini gerçekleşecek tutarı aştığı durumlarda, varlık ya da nakit yaratan birimler gerçekleşebilir değerine getirilir.

Gerçekleşebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Kullanımdaki net defter değeri tutarının belirlenmesi için, tahmin edilen gelecek dönem nakit akımları, paranın zaman değerini ve ilgili varlığın risk yapısını ölçen vergi öncesi indirim oranı kullanılarak iskonto edilmektedir. Bağımsız nakit akımı yaratmayan bir varlığın kullanımdaki net defter değeri varlığın dahil olduğu nakit akımı sağlayan şirket için belirlenir. Değer düşüklüğü karşılık giderleri kar veya zarar tablosunda kayda alınmaktadır.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlenmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine veya üretim miktarlarına göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

	<u>Faydalı ömür</u>
Demirbaşlar	2 – 15 yıl
Özel maliyetler	1 – 10 yıl

Bir maddi duran varlığın taşıdığı değer, geri kazanılabilir değer, maddi duran varlığın kullanımdaki değeri veya varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatından yüksek olanıdır. Raporlama tarihi itibarı ile varlıkların faydalı ömürleri gözden geçirilmekte, gerektiğinde düzeltilmektedir.

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilirler. Grup, yapılan yenilemeler doğrultusunda değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini finansal durum tablosundan çıkarır. Başlıca yenilemeler, ilgili maddi duran varlığın kalan ömrünün veya yenilemenin kendisinin ekonomik ömrünün kısa olanı baz alınarak amortismanına tabi tutulurlar.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlık alımlarına ilişkin verilen avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene veya yapılmakta olan yatırımlar hesabına alınana kadar duran varlıklar altındaki peşin ödenmiş giderler hesaplarında takip edilmektedir.

Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte ekonomik fayda sağlamanın kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenir veya ayrı bir varlık olarak finansal tablolara yansıtılır. Maddi duran varlıklar; taşınır değerlerin, geri kazanılabilir değerlerinden daha fazla olabileceğini gösteren koşullarda değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir. Değer düşüklüğü saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanır (nakit üreten birim).

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.

Araştırma giderleri ve geliştirme maliyetleri

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

Araştırma bulgularının veya diğer bilgilerin, yeni veya önemli derecede geliştirilmiş ürünler, süreçler, sistemler veya hizmetler üretmek için hazırlanmış bir plana uygulanması geliştirme olarak tanımlanmakta ve aşağıdaki koşulların tamamının varlığı halinde geliştirmeden kaynaklanan maddi olmayan varlıklar olarak 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 oluşturacağını belirli olması, ayrıca, maddi olmayan varlığın çıkışının veya maddi olmayan varlığın kendisinin bir piyasasının olması veya işletme bünyesinde kullanılacaksa maddi olmayan varlığın kullanılabilir olması,
- Geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlığı kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması ve,
- Geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

Kiralama işlemleri

Kiracı durumunda Şirket

Grup, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Grup, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirir.

Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Grup, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Şirket, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dahil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar;
- bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri;
- kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, konsolide finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır.

Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri artırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Şirket, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikleri yapar):

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kiralama işlemleri (Devamı)

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.
- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).
- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir. Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortisman tabi tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Şirket, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Hasılat

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.

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

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

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

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal 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.

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

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

Yazılım satışlarından kaynaklanan hasılat

Yazılım satışları ile ilgili gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

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.

Bakım ve onarım hizmet satışlarından kaynaklanan hasılat (devamı)

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.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

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.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme ve genel üretim giderleridir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stoklar, ilk madde ve malzeme, mamuller ve ticari malları kapsamaktadır.

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden oluşan gelir ve giderler işlem tarihinde geçerli olan kurlar ile çevrilmektedir. Yabancı paralarla ifade edilen parasal aktiflerin ve pasiflerin çevriminde bilanço tarihinde Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından ilan edilen kurlar kullanılmaktadır. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin çevrilmesinden veya yabancı paralarla ifade edilen tutarların değerlendirilmesinden doğan kur farkı gelir ya da gideri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, mevcut sosyal mevzuata uygun olarak, Şirket ile bir yıllık hizmet süresini tamamlayan ve emeklilik dolayısıyla veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle istihdamı sona eren her çalışan için birikmiş tazminat ödemekle yükümlüdür.

Türk yasaları ve sendika anlaşmaları uyarınca, emeklilik veya istemeyerek Grup'tan ayrılan çalışanlara toplu ödeme yapılmaktadır. Bu tür ödemelerin, 19 No'lu "Türkiye Muhasebe Standardı (revize) Çalışanlara Sağlanan Faydalar" ("TMS 19") uyarınca tanımlanmış emeklilik fayda planının bir parçası olduğu düşünülmektedir.

İlişikteki konsolide finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğünü TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"da belirtilen finansal tablolara alma ve değerlendirme esaslarına göre hesaplamıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin, özellikleri açısından, bu standartta tanımlanan "Çalışma Dönemi Sonrasına İlişkin Belirli Fayda Planları"yla özdeş olması nedeniyle, bahse konu yükümlülükler, aşağıda açıklanan bazı varsayımlar kullanılarak hesaplanmış ve finansal tablolara alınmıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kullanılan temel varsayımlar aşağıdaki gibidir:

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

31 Aralık 2023

Faiz oranı %	28,00
Enflasyon oranı %	24,61

TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), 1 Ocak 2013 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olmak üzere yeniden düzenlenmiştir. Revize standart uyarınca, çalışan haklarına ilişkin aktüeryal kazanç/kayıplar kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynak çıkışının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

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

Koşullu varlıklar ve borçlar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Grup'un tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler 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.

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

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

Nakit akış tablosu

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

İşletme faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un ana faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzerleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri üç ay veya üç aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihinden sonraki olaylar; kar veya zararı etkileyen herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Düzeltme gerektirmeyen raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar ise önemlilik derecesine göre notlarda açıklanmaktadır.

Pay başına kazanç

Grup'un kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklığa ait net dönem karının toplam adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Dolayısıyla, hisse sayısı artışı geriye dönük uygulanarak hisse sayılarının ağırlık ortalaması alınarak hesaplamaya dâhil edilir.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, finansal durum tabloları tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminleri düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tabloları tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

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.

Vergi gideri

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

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

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	5.432	11.151
Bankalar		
<i>Vadeli mevduatlar</i>	33.935.362	79.595.284
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	19.794.875	14.192.789
Diğer hazır değerler	150	-
Toplam	53.735.819	93.799.224

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un vadeli mevduatlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	Vade	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2023
Türk Lirası	Ocak '24	%5,00	4.497.162
Amerikan Doları	Ocak '24	%4,00	29.438.200
Toplam			33.935.362

	Vade	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2022
Türk Lirası	Ocak '23	%26,17	18.742.420
Amerikan Doları	Ocak '23	%4,00	60.852.864
Toplam			79.595.284

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	53.735.819	93.799.224
Eksi: Faiz tahakkukları	(8.248)	(31.909)
Eksi : Bloke Mevduatlar	-	-
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	53.727.571	93.767.315

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli finansal yatırımlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Hisse senetleri	146.290.529	79.946.314
- Girişim sermayesi yatırım fonu	501.534	264.427
- Kira sertifikası yatırım fonu	-	3.721.189
Toplam	146.792.063	83.931.930

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup'un finansal yatırımlarının detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	Nominal değer (TL karşılığı)	Gerçeğe uygun değer değişimi	Gerçeğe uygun değer (TL karşılığı)
-Hisse Senetleri	43.159.470	103.131.059	146.290.529
-Girişim sermayesi yatırım fonu	501.527	7	501.534
	43.660.997	103.131.066	146.792.063

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'un hisse senetlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022	Nominal değer (TL karşılığı)	Gerçeğe uygun değer değişimi	Gerçeğe uygun değer (TL karşılığı)
-Hisse Senetleri	71.881.535	8.064.779	79.946.314
- Kira sertifikası yatırım fonu	3.705.500	15.689	3.721.189
-Girişim sermayesi yatırım fonu	263.653	774	264.427
	75.850.688	8.081.242	83.931.930

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde Grup'un hisse senetlerinin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	79.946.314	-
Dönem içi alımlar	-	197.243.407
Satış yoluyla elden çıkarılanlar	(577.609)	(113.426.652)
Gerçeğe uygun değer değişimi	98.171.556	8.062.045
Parasal kayıp	(31.249.732)	(11.932.486)
31 Aralık	146.290.529	79.946.314

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde Grup'un kira sertifikası katılım fonlarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	3.721.189	-
Dönem içi alımlar	4.498.205	100.301.051
Satış yoluyla elden çıkarılanlar	(7.318.312)	(95.980.290)
Gerçeğe uygun değer değişimi	-	18.294
Parasal kayıp	(901.082)	(617.866)
31 Aralık	-	3.721.189

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde Grup'un girişim sermayesi yatırım fonlarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	264.427	-
Dönem içi alımlar	4.312.505	307.429
Satış yoluyla elden çıkarılanlar	(3.886.003)	-
Gerçeğe uygun değer değişimi	(463)	903
Parasal kayıp	(188.932)	(43.905)
31 Aralık	501.534	264.427

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8.671.188	16.702.638
Gelir tahakkukları (*)	-	8.916.056
Şüpheli ticari alacaklar	35.730	58.877
Ticari alacaklar, brüt	8.706.918	25.677.571
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(35.730)	(58.877)
Alacak reeskontu (-)	(83.368)	(225.677)
Ticari alacaklar, net	8.587.820	25.393.017

(*) 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla gelir tahakkukları Grup'un müşterilerine sunduğu hizmetler ve devam eden sözleşmeleri kapsamında faturalanmamış alacaklarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar için ortalama tahsilat süresi 2 aydır.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

b) Kısa vadeli ticari borçlar

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ticari borçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	746.125	3.478.966
Ticari borçlar, brüt	746.125	3.478.966
Ticari borçlar reeskontu (-)	(2.228)	(2.503)
Toplam	743.897	3.476.463

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla ticari borçlar için ortalama ödeme vadesi süresi 1 aydır.

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli diğer alacaklar

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer alacaklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili olmayan taraflara verilen depozito ve teminatlar	12.274	28.464
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.126	1.856
Toplam	13.400	30.320

b) Kısa vadeli diğer borçlar

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer borçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kredi kartı borçları	953.408	545.497
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	11.128	18.135
Toplam	964.536	563.632

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

8. STOKLAR

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un stoklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlk madde ve malzemeler	9.648.587	6.359.557
Mamuller	10.080.776	1.846.593
Ticari mallar	32.825.577	25.146.240
Diğer	11.100	36.285
Toplam	52.566.040	33.388.675

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili olmayan taraflara verilen avanslar (*)	9.282.580	9.679.669
Gelecek aylara ait giderler	1.680.321	632.572
Toplam	10.962.901	10.312.241

(*) 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflara verilen avanslar, Grup'un devam eden hizmet ve yazılım geliştirme projesi kapsamında verdiği avanslardan oluşmaktadır.

b) Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli ertelenmiş gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili olmayan taraflardan alınan avanslar	5.360.296	485
Toplam	5.360.296	485

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde Grup'un maddi duran varlıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	Girişler	31 Aralık 2023
Maliyet değeri:			
Demirbaşlar	8.503.887	1.140.904	9.644.791
Özel maliyetler	654.333	-	654.333
Toplam	9.158.220	1.140.904	10.299.124
Birikmiş amortisman (-):			
Demirbaşlar	6.375.658	1.119.581	7.495.239
Özel maliyetler	482.573	94.983	577.556
Toplam	6.858.231	1.214.564	8.072.795
Defter değeri	2.299.989		2.226.329
	1 Ocak 2022	Girişler	31 Aralık 2022
Maliyet değeri:			
Demirbaşlar	7.559.559	944.328	8.503.887
Özel maliyetler	574.072	80.261	654.333
Toplam	8.133.631	1.024.589	9.158.220
Birikmiş amortisman (-):			
Demirbaşlar	5.128.261	1.247.397	6.375.658
Özel maliyetler	368.266	114.307	482.573
Toplam	5.496.527	1.361.704	6.858.231
Defter değeri	2.637.104		2.299.989

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemde amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde Grup'un maddi olmayan duran varlıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	Girişler	31 Aralık 2023
Maliyet değeri:			
Haklar	1.057.908	21.665	1.079.573
Geliştirme giderleri	47.284.937	32.880.859	80.165.796
Toplam	48.342.845	32.902.524	81.245.369
Birikmiş itfa payı (-):			
Haklar	1.007.279	33.563	1.040.842
Geliştirme giderleri	8.958.178	7.512.473	16.470.651
Toplam	9.965.457	7.546.036	17.511.493
Defter değeri	38.377.388		63.733.876
	1 Ocak 2022	Girişler	31 Aralık 2022
Maliyet değeri:			
Haklar	1.057.908	-	1.057.908
Geliştirme giderleri	32.712.965	14.571.972	47.284.937
Toplam	33.770.873	14.571.972	48.342.845
Birikmiş itfa payı (-):			
Haklar	937.941	69.338	1.007.279
Geliştirme giderleri	2.901.956	6.056.222	8.958.178
Toplam	3.839.897	6.125.560	9.965.457
Defter değeri	29.930.976		38.377.388

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde itfa paylarının tamamı satışların maliyetinde muhasebeleştirilmiştir.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

12. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde Grup'un kullanım hakkı varlıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Maliyet değeri:				
Binalar	7.133.272	2.518.324	(5.566.842)	4.084.754
Taşıtlar	3.861.350	4.532.843	(3.366.537)	5.027.656
Toplam	10.994.622	7.051.167	(8.933.379)	9.112.410
Birikmiş itfa payı (-):				
Binalar	6.318.766	1.616.552	(5.542.569)	2.392.749
Taşıtlar	3.104.549	2.148.199	(2.841.916)	2.410.832
Toplam	9.423.315	3.764.751	(8.384.485)	4.803.581
Defter değeri	1.571.307			4.308.829

	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Maliyet değeri:				
Binalar	6.386.093	2.307.085	(1.559.906)	7.133.272
Taşıtlar	4.965.298	493.460	(1.597.408)	3.861.350
Toplam	11.351.391	2.800.545	(3.157.314)	10.994.622
Birikmiş itfa payı (-):				
Binalar	5.521.972	2.356.700	(1.559.906)	6.318.766
Taşıtlar	2.306.791	1.984.078	(1.186.320)	3.104.549
Toplam	7.828.763	4.340.778	(2.746.226)	9.423.315
Defter değeri	3.522.628			1.571.307

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde itfa paylarının tamamı genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

13. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal borçlanmalarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli yükümlülükler	1.929.655	934.373
Kısa vadeli borçlanmalar	1.929.655	934.373
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli yükümlülükler	1.580.758	165.943
Uzun vadeli borçlanmalar	1.580.758	165.943
Toplam borçlanmalar	3.510.413	1.100.316

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde Grup'un kiralama işlemlerinden yükümlülüklerinin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	1.100.316	3.846.229
Girişler	7.051.167	2.800.545
Ödemeler (-)	(3.817.714)	(3.890.249)
Tahakkuk eden faiz	1.079.361	316.360
Parasal kazanç	(1.902.717)	(1.972.569)
31 Aralık	3.510.413	1.100.316

14. Çalışanlara sağlanan faydalar

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.422.626	1.212.234
Personele borçlar	14.720	156.948
Toplam	1.437.346	1.369.182

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

b) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılıklar

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	1.733.839	1.217.324
Kısa vadeli karşılıklar	1.733.839	1.217.324
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	2.450.193	2.550.409
Uzun vadeli karşılıklar	2.450.193	2.550.409

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmaktır.

Türkiye'de kıdem tazminatı karşılığı için fon oluşturma zorunluluğu olmadığından herhangi bir özel fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin aşağıda açıklanan aktüer öngörüler doğrultusunda tahmin edilmesiyle hesaplanır:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Enflasyon oranı (%)	24,61	11,63
İskonto oranı (%)	2,72	(0,93)

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. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 23.489,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 35.058,58 TL (1 Ocak 2023: 19.982,83 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde Grup'un kullanılmamış izin yükümlülüğünün hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	1.217.324	2.128.082
Dönem içinde ayrılan/(ödenen), net	1.242.681	(91.230)
Parasal kazanç, net	(726.166)	(819.528)
31 Aralık	1.733.839	1.217.324

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

b) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında karşılıklar (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
<i>1 Ocak</i>	2.550.409	2.598.381
Hizmet maliyeti	520.604	594.015
Faiz maliyeti (Not 26b)	213.594	373.150
Ödenen kıdem tazminatları (-)	(618.793)	(612.824)
Aktüeryal kayıp	810.041	664.645
Parasal kazanç, net	(1.025.662)	(1.066.958)
31 Aralık	2.450.193	2.550.409

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli karşılıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dava karşılıkları	435.743	589.616
Toplam	435.743	589.616

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli karşılıklarının hareketleri detayları aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
<i>1 Ocak</i>	589.616	-
Dönem içinde ayrılan/(ödenen), net	77.929	589.616
Parasal kazanç	(231.802)	-
31 Aralık	435.743	589.616

b) Koşullu varlıklar ve yükümlülükler

i) Koşullu varlıklar

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un koşullu varlığı bulunmamaktadır.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Koşullu varlıklar ve yükümlülükler (Devamı)

ii) Koşullu yükümlülükler

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un verilen teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerinin ("TRİK") detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı (*)	14.922.930	7.439.049
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplamı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	14.922.930	7.439.049

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

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un verdiği teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerin (TRİK) özkaynaklarına oranı sırasıyla %4,70 ve %2,75'tir.

16. Diğer varlıklar ve yükümlülükler

a) Diğer dönen varlıklar

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer dönen varlıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Devreden KDV	132.258	-
Personel ve iş avansları	-	52.025
Vergi dairesinden alacaklar	461	17.185
Diğer	86.790	71.979
Toplam	219.509	141.189

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

16. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer kısa vadeli yükümlülüklerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi ve fonlar	720.973	2.151.913
Toplam	720.973	2.151.913

17. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye detayları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Yüzde	Tutar	Yüzde	Tutar
Doğan Demir	10,48	3.602.212	10,48	3.602.212
Necmi Albayrakoğlu	6,98	2.400.001	6,98	2.400.001
Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.	5,82	2.000.000	8,20	2.819.970
Geri alınmış paylar (*)	0,62	214.000	0,48	166.538
Halka açık kısım	76,10	26.158.787	73,86	25.386.279
Toplam	100	34.375.000	100,00	34.375.000
Özsermaye enflasyon düzeltme farkları		129.825.396		129.825.396
Toplam		164.200.396		164.200.396

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Grup tarafından geri alımı yapılan ve halka açık nitelikte olan hisseleri ifade etmektedir.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermayesi nominal değeri 1 Türk lirası olan 34.375.000 adet hisseden oluşmaktadır.

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.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

17. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 ilerde yapılacak sermaye artışlarında kullanılabilir.

d) Geri alınmış paylar

14 Haziran 2022 tarihli, 2022/13 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla başlatılan pay geri alım işlemleri kapsamında 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, takası tamamlanan işlemler esas alındığında, Grup sermayesinin %0,62'sine denk gelen toplam 214.000 TL nominal değerli pay işlem maliyetleri dahil toplam 4.993.705 TL bedel ödenerek geri alınmıştır.

e) Kar dağıtımı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

f) Özkaynak kalemlerinde enflasyon muhasebesi uygulaması

Vergi Usul Kanunu ile 30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 (2. Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ilgili Tebliğ'e göre Vergi Usul Kanunu uyarınca hazırlanan 31 Aralık 2023 tarihli bilanço enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında Türkiye İstatistik Kurumunca yayımlanan Üretici Fiyatları Genel Endeksleri (ÜFE) kullanılmak suretiyle düzeltilmiştir. İlişikteki finansal tablolar ise TMS 29 uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksleri (TÜFE) kullanılmak suretiyle enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş ve nihayetinde cari ve önceki raporlama dönemine ait tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Vergi Usul Kanunu ve TMS 29 enflasyon muhasebesi uygulamasında farklı endekslerin kullanılması ve TMS 29 uygulamasında önceki raporlama dönemlerine ait tutarların da düzeltilerek 31 Aralık 2023 satın alma gücüne getirilmesi nedeniyle; "Sermaye Düzeltme Farkları", "Kar Payı Avansları", "Geri Alınmış Paylar" ve "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" kalemlerine ilişkin Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan bilançoda yer alan tutarlar ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan tutarlar arasında farklar oluşmuştur.

Söz konusu farklar TMS/TFRS finansal tablolarında "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" kalemine yansıtılmış olup, bu farklara ayrıntılarıyla aşağıda yer verilmiştir:

31 Aralık 2023	Özsermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler	Geri alınmış paylar	Diğer yedekler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	129.825.396	67.124.996	(4.993.705)	2.169.096	31.536.259
Vergi Usul Kanununa Göre	92.419.070	102.087.513	-	567.839	41.997.533
Fark	37.406.326	(34.962.517)	(4.993.705)	1.601.257	(10.461.274)

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

18. VERGİ

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye’de, genel kurumlar vergisi oranı %25’tir (31 Aralık 2022: %23).

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. 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.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

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 %10 gelir vergisine tabidir.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kurumlar vergisi gideri	6.837.408	(1.187.504)
İstisna kapsamında oluşan vergi avantajı etkisi (*)	-	3.712.928
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	(2.440.426)	(265.585)
Parasal kazanç	(3.421.137)	-
Ödenecek vergi yükümlülüğü	975.845	2.259.839

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla istisna kapsamında oluşan vergi avantajı etkisi 29 Ocak 2022 tarihli 7352 sayılı Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun kapsamında oluşan ve ilgili kanun neticesinde Vergi Usul Kanunu uyarınca 2021 yılı vergilendirilebilir kazançlarına uygulanabilecek vergi istisnasının TMS 10 “Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar” kapsamında değerlendirilmesi sebebiyle oluşan vergi avantajı etkisidir.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

18. VERGİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Grup, TÜİK tarafından açıklanan ÜFE'ye göre enflasyon düzeltmesi yapılmış vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, %25'tir (2022: %20).

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

18. VERGİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Stoklar	(30.327.526)	7.581.882	9.193.951	(1.838.790)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(26.317.467)	6.579.367	(4.060.644)	812.129
Kiralama yükümlülükleri	(3.510.414)	877.603	(1.100.316)	220.063
Kur değerlemesine ilişkin düzeltmeler	(3.465.198)	866.300	(1.718.809)	343.762
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	(2.636.292)	659.073	(1.217.324)	243.465
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	(1.547.740)	386.935	(2.550.409)	510.082
Dava karşılığı	(435.743)	108.936	(589.616)	117.923
Finansal Yatırımlar	82.124.671	(20.531.168)	8.065.553	(1.613.111)
Gelir tahakkukları	-	-	8.916.056	(1.783.211)
Kullanım hakkı varlıkları	4.308.830	(1.077.207)	1.571.307	(314.261)
Peşin ödenmiş giderler	3.225.568	(806.392)	1.979.927	(395.985)
Gider tahakkukları	-	-	(3.070.214)	614.043
Diğer	(1.402.169)	350.541	1.110.479	(222.097)
Toplam		(5.004.130)		(3.305.988)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	(3.305.988)	1.011.984
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen	235.743	132.929
Kar veya zarar ile ilişkilendirilen	(1.933.885)	(4.450.901)
31 Aralık	(5.004.130)	(3.305.988)

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

18. VERGİ (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemler için vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

<u>Vergi mutabakatı:</u>	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Vergi öncesi kar/(zarar)	62.922.190	(45.395.778)
Kurumlar vergisi oranı	25%	23%
Kurumlar vergisi	(15.730.548)	10.441.029
Vergi etkisi:		
- TMS 29 enflasyon muhasebesi etkisi	(25.772.634)	(28.678.709)
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(236.313)	(111.662)
- İndirim ve istisnalar	6.819.586	10.511.101
- Kur korumalı mevduat istisnası	-	4.455.726
- VUK enflasyon düzeltmesi iptali (*)	28.970.193	-
- Vergi oranındaki değişiklik	(1.209.480)	(495.899)
- Deprem vergisi	(1.612.097)	-
- Diğer	-	615.017
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen vergi gideri	(8.771.293)	(3.263.397)

(*) Vergi Usul Kanunu ve 30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 (2. Mükerrer) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan ilgili Tebliğ'e göre; kurumlar vergisi hesaplamasına konu Vergi Usul Kanunu uyarınca hazırlanan 31 Aralık 2023 tarihli bilançonun parasal olmayan kalemlerinde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır. Buna göre, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergiye esas değer olarak Vergi Usul Kanunu doğrultusunda enflasyona göre düzeltilmiş değerler esas alınmıştır. Bununla birlikte, söz konusu mevzuat uyarınca, 2023 hesap dönemine ait vergi matrahı düzeltme öncesi mali tablolara göre tespit edilen karlar üzerinden hesaplanmıştır.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR

a) Üst yönetime 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 7.568.763 TL'dir (2022: 7.382.509 TL).

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde Grup'un hasılat ve satışlarının maliyetlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yurtiçi satışlar	57.516.340	51.911.377
Yurtdışı satışlar	18.679.102	21.352.321
Diğer	109.593	740
Hasılat, brüt	76.305.035	73.264.438
Satışlardan iadeler (-)	(2.179.035)	-
Hasılat, net	74.126.000	73.264.438
İlk madde ve malzeme giderleri (-)	20.990.104	16.620.417
Amortisman giderleri ve itfa payları (-) (Not 10, 11, 12)	7.546.036	6.125.560
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	3.075.976	15.771.468
Personel giderleri (-)	2.129.659	6.497.209
Satılan ticari mallar maliyeti (-)	1.714.541	7.318.678
Diğer (-)	3.003.384	3.389.010
Satışların maliyeti (-)	38.459.700	55.722.342
Brüt kar	35.666.300	17.542.096

21. PAZARLAMA VE SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde Grup'un pazarlama ve satış giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Personel giderleri	4.917.833	5.897.889
Seyahat ve konaklama giderleri	3.929.585	4.038.750
Vergi, resim ve harç giderleri	2.011.532	287.737
Danışmanlık giderleri	739.576	1.163.988
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	219.502	758.982
Diğer	562.170	666.136
Toplam	12.380.198	12.813.482

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

22. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde Şirket'in genel yönetim giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Personel giderleri	14.396.244	16.437.223
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not 10, 11, 12)	4.979.315	5.702.482
Danışmanlık giderleri	2.026.994	1.604.450
Temsil ve ağırlama giderleri	511.582	176.337
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	399.381	486.251
Seyahat ve konaklama giderleri	135.784	104.597
Vergi, resim ve harç giderleri	75.228	1.213.015
Diğer	1.215.077	816.042
Toplam	23.739.605	26.540.397

23. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde Şirket'in niteliklerine göre giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Personel giderleri	21.443.736	28.832.321
İlk madde ve malzeme giderleri	20.990.104	16.620.417
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not 10, 11, 12)	12.525.351	11.828.042
Seyahat ve konaklama giderleri	4.065.369	4.143.347
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	3.694.859	17.016.701
Danışmanlık giderleri	2.766.570	2.768.438
Vergi, resim ve harç giderleri	2.086.760	1.500.752
Satılan ticari mallar maliyeti	1.714.541	7.318.678
Temsil ve ağırlama giderleri	511.582	176.337
Diğer	4.780.631	4.871.188
Toplam	74.579.503	95.076.221

Grup'un, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	800.000	576.430
Toplam	800.000	576.430

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Operasyonel faaliyetlerden kur farkı gelirleri	5.876.496	7.043.579
Teşvik gelirleri	18.041	-
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	-	12.631
Diğer	250.416	444.723
Toplam	6.144.953	7.500.933

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde Grup'un esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Operasyonel faaliyetlerden kur farkı giderleri	6.110.989	4.080.738
Vergi, resim ve harç giderleri	399.932	54.869
Personel giderleri	206.416	28.647
Dava karşılığı giderleri (Not 15a)	77.929	589.616
Diğer	693.213	635.091
Toplam	7.488.479	5.388.961

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde Grup'un yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Finansal yatırım gerçeğe uygun değer değişimleri (Not 5)	98.171.093	8.081.242
Menkul kıymet satış karları	445.148	20.794.282
Kur korumalı vadeli mevduatlardan gelirler	-	20.455.563
Diğer	13.838	-
Toplam	98.630.079	49.331.087

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

26. FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

a) Finansman gelirleri

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde Grup'un finansman gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Finansman faaliyetlerinden kur farkı gelirleri	32.868.114	14.796.394
Vadeli mevduat faiz gelirleri	2.838.162	7.373.265
Toplam	35.706.276	22.169.659

b) Finansman giderleri

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlerde Grup'un finansman giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Operasyonel kiralama faiz giderleri	1.079.361	316.360
Finansman faaliyetlerinden kur farkı giderleri	1.065.644	3.314.144
Kıdem tazminatı faiz giderleri (Not 14b)	213.594	373.150
Toplam	2.358.599	4.003.654

27. PAY BAŞINA KAZANÇ

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı/(zararı)	54.150.896	(48.659.175)
İhraç edilmiş hisselerin dönem içindeki ağırlıklı ortalama adedi	34.284.317	34.284.317
Pay başına kazanç/(kayıp)	1,58	(1,42)

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup'un temel finansal araçları banka kredileri, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Grup'un işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Grup'un doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

a) Sermaye risk 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.

Raporlama dönemi itibarıyla net borç/toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal borçlar	3.510.413	1.100.316
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(53.735.819)	(93.799.224)
Net finansal borç	(50.225.406)	(92.698.908)
Özkaynak toplamı	319.809.375	270.660.113
Net finansal borç/özkaynak oranı	<0	<0

b) Finansal risk faktörleri

Grup'un finansal araçlarının getirdiği ana riskler; faiz riski, likidite riski, yabancı para riski ve kredi riskidir. Grup yönetimi ve yönetim kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikaları incelemekte ve kabul etmektedir. Grup, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

b.1) 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.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi riski (Devamı)

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.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi riski (Devamı)

Cari dönem	Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer (**)
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar		
31 Aralık 2023	Diğer taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	8.587.820	13.400	53.730.237	14.922.930
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	8.587.820	13.400	53.730.237	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	35.730	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(35.730)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	14.922.930

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Grup'un vermiş olduğu teminat mektuplarını içermektedir.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi riski (Devamı)

Önceki dönem 31 Aralık 2022	Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer (**)
	Ticari alacaklar Diğer taraf	Diğer alacaklar Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	25.393.017	30.320	93.788.073	7.439.049
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların defter değeri	25.393.017	30.320	93.788.073	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	58.877	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(58.877)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	7.439.049

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Grup'un vermiş olduğu teminat mektuplarını içermektedir.

Grup'un kredi riskine ilişkin finansal varlıkları içerisinde finansal tablolarda ayrılan karşılıklar haricinde ilave değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

b.2) Likidite riski

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

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.

Sözleşme uyarınca vadeler 31 Aralık 2023	DeFTER DEĞERİ	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Kiralama işlemlerinden borçlar	3.510.413	4.361.231	704.844	1.885.580	1.770.807
Ticari borçlar	743.897	743.897	743.897	-	-
Diğer borçlar	964.536	964.536	964.536	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.437.346	1.437.346	1.437.346	-	-
Diğer yükümlülükler	720.973	720.973	720.973	-	-
Toplam	7.377.165	8.227.983	4.571.596	1.885.580	1.770.807

Sözleşme uyarınca vadeler 31 Aralık 2022	DeFTER DEĞERİ	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.100.316	1.203.324	457.285	567.929	178.110
Ticari borçlar	3.476.463	3.476.463	3.476.463	-	-
Diğer borçlar	563.632	563.632	563.632	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.369.182	1.369.182	1.369.182	-	-
Diğer yükümlülükler	2.151.913	2.151.913	2.151.913	-	-
Toplam	8.661.506	8.764.514	8.018.475	567.929	178.110

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

b.4) Kur riski

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:

Döviz pozisyonu tablosu	Cari dönem			
	31 Aralık 2023			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Sterlin
1. Parasal finansal varlıklar	47.689.076	1.324.904	266.664	3
2. Ticari alacaklar	8.426.838	286.255	-	-
3. Dönen varlıklar (1+2)	56.115.914	1.611.159	266.664	3
4. Toplam varlıklar (3)	56.115.914	1.611.159	266.664	3
5. Ticari borçlar	744.466	25.289	-	-
6. Kısa vadeli yükümlülükler (5)	744.466	25.289	-	-
7. Toplam yükümlülükler (6)	744.466	25.289	-	-
8. Net yabancı para varlık ve (yükümlülük) pozisyonu (4-7)	55.371.448	1.585.870	266.664	3

Döviz pozisyonu tablosu	Geçmiş dönem				
	31 Aralık 2022				
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Sterlin	Diğer
1. Parasal finansal varlıklar	73.501.223	2.140.959	229.375	3	-
2. Ticari alacaklar	13.829.239	366.527	77.200	-	-
3. Dönen varlıklar (1+2)	87.330.462	2.507.486	306.575	3	-
4. Toplam varlıklar (3)	87.330.462	2.507.486	306.575	3	-
5. Ticari borçlar	3.081.973	381	-	-	7.087.600
6. Kısa vadeli yükümlülükler (5)	3.081.973	381	-	-	7.087.600
7. Toplam yükümlülükler (6)	3.081.973	381	-	-	7.087.600
8. Net yabancı para varlık ve (yükümlülük) pozisyonu (4-7)	84.248.489	2.507.105	306.575	3	(7.087.600)

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca Amerikan doları, avro ve İngiliz sterlini kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un Amerikan doları, avro ve İngiliz sterlininin Türk lirası karşısında %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 yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece bilanço tarihi itibarıyla açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin bilanço tarihindeki %10'luk kur artışının etkilerini gösterir.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
Cari dönem	31 Aralık 2023	
	Kar/(zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Amerikan doları kurunun %10 değişmesi halinde:		
1. Amerikan doları net varlık/(yükümlülüğü)	4.668.514	(4.668.514)
2. Amerikan doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3. Amerikan doları net etki (1+2)	4.668.514	(4.668.514)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:		
4. Avro net varlık/(yükümlülüğü)	868.629	(868.629)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6. Avro net etki (4+5)	868.629	(868.629)
İngiliz sterlini kurunun %10 değişmesi halinde:		
7. İngiliz sterlini net varlık/(yükümlülüğü)	11	(11)
8. İngiliz sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9. İngiliz sterlini net etki (7+8)		
Toplam (3+6+9)	5.537.154	(5.537.154)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
Önceki dönem	31 Aralık 2022	
	Kar/(zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Amerikan doları kurunun %10 değişmesi halinde:		
1. Amerikan doları net varlık/(yükümlülüğü)	7.724.782	(7.724.782)
2. Amerikan doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3. Amerikan doları net etki (1+2)	7.724.782	(7.724.782)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:		
4. Avro net varlık/(yükümlülüğü)	1.007.076	(1.007.076)
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6. Avro net etki (4+5)	1.007.076	(1.007.076)
İngiliz sterlini kurunun %10 değişmesi halinde:		
7. İngiliz sterlini net varlık/(yükümlülüğü)	13	(13)
8. İngiliz sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9. İngiliz sterlini net etki (7+8)	13	(13)
Diğer kurunun %10 değişmesi halinde:		
10. Diğer net varlık/(yükümlülüğü)	(307.022)	307.022
11. Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-
12. Diğer net etki (7+8)	(307.022)	307.022
Toplam (3+6+9+12)	8.424.849	(8.424.849)

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Parasal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların ve ilişkili taraflardan alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

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

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 kullanılacak 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

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

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	146.792.063	-	-

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

29. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup, 19 Ocak 2024 tarihinde sermayesinin %0,62'sine denk gelen toplam 214.000 TL nominal değerli geri alınan paylarının tamamını ortalama 103,8 TL fiyat karşılığında satış işlemi gerçekleştirmiştir.

.....