

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE 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 - 6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	7 - 53
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7 - 25
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25 - 26
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	26 - 27
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	28
NOT 6 STOKLAR	29
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	29
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	30
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31
NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	32
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32 - 33
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	33 - 35
NOT 13 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER	35
NOT 14 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	36
NOT 15 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	36 - 37
NOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	38
NOT 17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA VE SATIŞ GİDERLERİ	39
NOT 18 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	39 - 40
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	40
NOT 20 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	40
NOT 21 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	41
NOT 22 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)	41 - 45
NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ	45 - 46
NOT 24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	46
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	46 - 51
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR	52
NOT 27 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	53

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
Dönen varlıklar		142.570.728	112.828.652
Nakit ve nakit benzerleri	3	56.922.957	86.412.566
Finansal yatırımlar	4	50.934.895	-
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	15.409.996	11.264.116
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		18.400	15.505
Stoklar	6	14.682.801	11.052.955
Peşin ödenmiş giderler	7	4.515.997	3.563.371
Diğer dönen varlıklar	14	85.682	520.139
Duran varlıklar		17.466.272	11.872.908
Maddi duran varlıklar	8	694.481	569.606
Maddi olmayan duran varlıklar	9	14.820.388	8.579.870
Kullanım hakkı varlıkları	10	585.675	945.535
Ertelenmiş vergi varlığı	22	1.365.728	1.777.897
TOPLAM VARLIKLAR		160.037.000	124.701.560

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
Kısa vadeli yükümlülükler		7.623.874	8.926.888
Kısa vadeli borçlanmalar			
- İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	13	567.033	1.014.097
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	2.071.826	481.466
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		342.046	213.867
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	830.901	272.093
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	1.371.405	4.749.017
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	738.745	786.225
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	357.814	-
Ertelenmiş gelirler	7	38.193	520.511
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	1.305.911	889.612
Uzun vadeli yükümlülükler		1.648.444	1.366.878
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	13	100.704	406.900
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	1.547.740	959.978
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		9.272.318	10.293.766
ÖZKAYNAKLAR		150.764.682	114.407.794
Ödenmiş sermaye	15	34.375.000	34.375.000
Geri alınmış paylar	15	(2.376.399)	-
Paylara ilişkin primler	15	15.902.430	15.902.430
Diğer yedekler		253.967	93.967
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			
- Yabancı para çevrim farkları		416.110	198.520
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			
- Tanımlanmış fayda planları			
yeniden ölçüm kayıpları	12	(580.138)	(257.461)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	8.121.395	4.354.958
Geçmiş yıllar karları		55.512.691	35.079.260
Dönem net karı		39.139.626	24.661.120
TOPLAM KAYNAKLAR		160.037.000	124.701.560

Konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 13 Mart 2023 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisini sahiptir.

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA İLİŞKİN
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021
Hasılat	16	42.781.927	29.397.243
Satışların maliyeti (-)	16	(23.595.136)	(24.132.111)
Brüt kar		19.186.791	5.265.132
Pazarlama ve satış giderleri (-)	17	(6.731.886)	(3.845.007)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(11.439.975)	(6.919.736)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	3.338.512	3.578.384
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(2.948.848)	(2.327.883)
Esas faaliyet karı / (zararı)		1.404.594	(4.249.110)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	20	28.305.766	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)		29.710.360	(4.249.110)
Finansman gelirleri	21	10.969.821	37.399.321
Finansman giderleri (-)	21	(1.768.365)	(1.816.683)
Vergi öncesi faaliyet karı		38.911.816	31.333.528
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)			
Dönem vergi geliri/(gideri)	22	720.648	(6.291.025)
Ertelenmiş vergi gideri	22	(492.838)	(381.383)
Sürdürülen faaliyetler dönem net karı		39.139.626	24.661.120
Pay başına kazanç	23	1,14	0,72
Diğer kapsamlı (gider) / gelir			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(322.677)	(109.132)
Tanımlanmış fayda planları birikmiş yeniden ölçüm kayıpları	12	(403.346)	(136.415)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin toplam vergiler	22	80.669	27.283
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		217.590	198.520
Yabancı para çevrim farkları		217.590	198.520
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		(105.087)	89.388
Toplam kapsamlı gelir		39.034.539	24.750.508

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA İLİŞKİN KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş sermaye	Geri alınmış paylar	Paylara ilişkin primler	Diğer yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir Yabancı para çevrim farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gider Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2021	34.375.000	-	15.902.430	-	-	(148.329)	3.821.494	26.665.016	9.447.692	90.063.303
Transferler	-	-	-	-	-	-	533.464	8.914.228	(9.447.692)	-
Payların geri alınması	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Girişler	-	-	-	93.967	-	-	-	-	-	93.967
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	-	-	(499.984)	-	(499.984)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	198.520	(109.132)	-	-	24.661.120	24.750.508
31 Aralık 2021	34.375.000	-	15.902.430	93.967	198.520	(257.461)	4.354.958	35.079.260	24.661.120	114.407.794
1 Ocak 2022	34.375.000	-	15.902.430	93.967	198.520	(257.461)	4.354.958	35.079.260	24.661.120	114.407.794
Transferler	-	-	-	160.000	-	-	1.390.038	23.111.082	(24.661.120)	-
Payların geri alınması	-	(2.376.399)	-	-	-	-	2.376.399	(2.376.399)	-	(2.376.399)
Girişler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	-	-	(301.252)	-	(301.252)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	217.590	(322.677)	-	-	39.139.626	39.034.539
31 Aralık 2022	34.375.000	(2.376.399)	15.902.430	253.967	416.110	(580.138)	8.121.395	55.512.691	39.139.626	150.764.682

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA İLİŞKİN KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	2.679.303	18.392.428
Net dönem karı	39.139.626	24.661.120
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	(27.398.956)	6.555.417
Vergi gideri / (geliri) ile ilgili düzeltmeler	22 (227.810)	6.672.408
Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler	8,9,10 3.549.660	1.900.985
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12 455.876	422.917
Faiz giderlerine/(gelirlerine) ilişkin diğer düzeltmeler	20,21 (3.228.730)	(3.107.461)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	4 (4.904.179)	-
Finansal yatırımların elden çıkarılmasından dolayı oluşan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	20 (23.401.587)	-
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler	-	666.568
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	11 357.814	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(6.085.462)	(11.643.611)
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6 (3.629.846)	(430.810)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5 (4.145.880)	(9.541.322)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5 (2.895)	(3.210)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	1.590.360	173.998
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	128.179	117.900
Peşin ödenen giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7 (952.626)	(2.909.161)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7 (482.318)	(313.546)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	12 558.808	105.365
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	14 434.457	482.177
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	14 416.299	674.998
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	5.655.208	19.572.926
Vergi ödemeleri	22 (2.656.964)	(1.077.200)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12 (318.941)	(103.298)

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA İLİŞKİN
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

		<i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021</i>
	Notlar		
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(31.077.568)	(6.155.778)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8,9	(8.452.768)	(6.155.778)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satımından kaynaklanan nakit girişleri	8,9	4.329	-
Finansal yatırım ediniminden kaynaklanan nakit çıkışları		(22.629.129)	-
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(1.292.514)	2.087.271
Türev araçlardan kaynaklanan nakit çıkışları	21	-	(81.017)
Alınan faizler		3.409.797	3.734.954
Ödenen temettüleri	15	(301.252)	(499.984)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(2.024.660)	(1.160.649)
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları	15	(2.376.399)	-
Diğer nakit girişleri		-	93.967
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış		(29.690.779)	14.323.921
Yabancı para çevrim farkları		217.590	198.520
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	86.376.782	71.854.341
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	56.903.593	86.376.782

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

PAPILON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

Grup’un ana faaliyeti, yurtiçi ve yurtdışı kamu kuruluşlarına ve özel ticari kuruluşlara sağlanan uçtan uca bütünleşik kamu güvenlik sistemleri, parmak izi tarayıcıları, avuç içi tarayıcıları, geçiş kontrol sistemleri, biyometrik iş istasyonları, mobil cihazlar, yüz tanıma, sanal gerçekliğe yönelik platform cihazları ve iris tanıma cihazlarının araştırma, geliştirme, üretim, entegrasyon işlemleri ile katma değerli bütüncül sistem inşası ve yine bu sistemlere ilişkin verilen bakım ve destek hizmetleridir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Grup’un ortalama çalışan sayısı 66’dır (31 Aralık 2021: 70).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket’in halka açıklık oranı %74,34 (31 Aralık 2021: %54,69).

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Konsolide finansal tabloların hazırlanış esasları ve önemli muhasebe politikaları

Grup’un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 no’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) 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, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

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

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

İşlevsel ve sunum para birimi

Grup’un işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

İşletmenin sürekliliği varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Grup’un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.2 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan tahminlerle tutarlıdır.

2.3 TFRS’deki değişiklikler

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

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

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

2.3 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

a. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar’ - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020’de, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021’den 30 Haziran 2022’ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur. Söz konusu değişikliğin, Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi Duran Varlıklar’da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtmaktadır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

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

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

2.3 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

b. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.
- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri', Aralık 2021'de değiştirildiği şekliyle;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

Konsolidasyon

Bağlı ortaklıklar

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Konsolidasyon (Devamı)

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

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

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

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

Bağlı ortaklıklara ilişkin özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Toplam varlıklar	827.590	610.000
Toplam yükümlülükler	-	-
Net varlıklar	827.590	610.000

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hasılatın kaydedilmesi

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

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

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

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

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

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

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

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

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

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hasılatın kaydedilmesi (Devamı)

Yazılım satışlarından kaynaklanan hasılat

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

Bakım ve onarım hizmet satışlarından kaynaklanan hasılat

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

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

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

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

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

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Stoklar

Stoklar, net 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 satış gerçekleştirilmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stoklar, ilk madde ve malzeme, mamuller ve ticari malları kapsamaktadır (Not 6).

Maddi duran varlıklar

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

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

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

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Ekonomik ömür

Döşeme ve demirbaşlar

3-10 yıl

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

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

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

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu maliyetler, alım maliyetlerini kapsamakta olup 5 yılda doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur (Not 9).

Araştırma giderleri ve geliştirme maliyetleri

Yeni teknolojik bilgi veya bulgu elde etmek amacıyla yapılan planlı faaliyetler araştırma olarak tanımlanmakta ve bu safhada katlanılan araştırma giderleri 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 çıktısının veya maddi olmayan varlığın kendisinin bir piyasasının olması veya işletme bünyesinde kullanılacaksa maddi olmayan varlığın kullanılabilir olması,
- Geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlığı kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması ve,
- Geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.

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

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

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Kiralamalar

Grup - kiracı olarak

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

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

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

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Grup - kiracı olarak (Devamı)

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

Kullanım hakkı varlığı

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

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

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

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

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

Kira yükümlülüğü

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

Grup'un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

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

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Kira yükümlülüğü (Devamı)

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

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

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

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

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

Değişken kira ödemeleri

TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde konsolide gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

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

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

İlişkili taraflar

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

Söz konusu kişinin,

- (i) Grup üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Grup üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Grup veya Şirket’in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İlişkili taraflar (Devamı)

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

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

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

Netleştirme/Mahsup

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

Ticari alacaklar

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir (Not 5).

Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

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

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebelemektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

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

Ticari borçlar

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

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

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

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

- Varlıktan nakit akımı elde etme hakkına ilişkin sürenin bitmiş olması durumunda,
- Grup'un varlıktan nakit akımı elde etme hakkı olmakla birlikte, üçüncü kişilere direkt devretme zorunluluğu olan bir anlaşma kapsamında çok fazla zaman geçirmeden tamamını ödeme yükümlülüğü olması durumunda,
- Grup'un finansal varlıktan nakit akımlarını elde etme hakkını devretmesi ve (a) varlık ile ilgili tüm risk veya ödüllerin devredilmiş veya (b) tüm hak ya da ödüllerin transfer edilmemiş olmasına rağmen, varlık üzerindeki tüm kontrolleri transfer etmiş olması durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Grup'un varlıktan nakit akımı elde etmesi hakkını devretmesi bununla birlikte tüm risk ya da menfaatlerin transfer edilmemesi veya üzerindeki kontrolü devretmemesi durumunda, varlık, Grup'un varlık ile devam eden ilişkisine bağlı olarak konsolide finansal tablolarda taşınır.

Finansal yükümlülükler, bu yükümlülüklerden doğan borçların ortadan kalkması, iptal edilmesi ve süresinin dolması durumlarında kayıtlardan çıkartılır.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar raporlama dönemi sonundaki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası spot döviz alış kurları kullanılarak, yükümlülükler ise raporlama dönemi sonundaki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası spot döviz satış kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem net karının belirlenmesinde hesaba alınmıştır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler ise makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilmiştir. Esas faaliyet konusuyla ilgili, ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkları esas faaliyet gelirleri/giderleri hesap kaleminde gösterilir.

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Pay başına kazanç

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

Türkiye’deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak (“bedelsiz hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir. (Not 23)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Grup’un tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve yükümlülükler, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir. Grup, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtmamaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece, şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi kuvvetle muhtemel ise konsolide finansal tablo notlarında açıklanmıştır (Not 11).

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

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

Dönem vergi gideri ve ertelenmiş vergi

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Not 22).

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.

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Dönem vergi gideri ve ertelenmiş vergi (Devamı)

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

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapılacağı tahmin edilen artış ve azalış oranlarında konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadırlar.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla konsolide finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

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

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Grup, yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Grup, aktüeryal kayıp/kazançlarını diğer kapsamlı giderde muhasebeleşirmektedir.

İş Kanunu'na göre, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde, işçinin hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücretinin, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödenmesi gerekmektedir. Kullanılmamış izin karşılığı bu çerçevede hesaplanarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Nakit akış tablosu

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

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Nakit akış tablosu (Devamı)

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

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

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar

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

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

Gelecek raporlama döneminde, Grup'un konsolide finansal tablolarında yer alan varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerlerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

Vergi gideri

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

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

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

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kasa	6.767	8.418
Banka		
- Vadesiz mevduatlar	8.613.029	10.186.969
- Vadeli mevduatlar	48.303.161	76.217.179
	56.922.957	86.412.566

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

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

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	56.922.957	86.412.566
Eksi: Faiz tahakkukları	(19.364)	(3.895)
Eksi: Bloke mevduatlar	-	(31.889)
	56.903.593	86.376.782

NOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Hisse senetleri	48.516.186	-
- Kira sertifikası katılım fonu	2.258.239	-
- Girişim sermayesi yatırım fonu	160.470	-
	50.934.895	-

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2022	Nominal değer (TL karşılığı)	Gerçeğe uygun değer değişimi	Gerçeğe uygun değer (TL karşılığı)
Hisse senetleri	43.621.998	4.894.188	48.516.186
Kira sertifikası katılım fonu	2.248.718	9.521	2.258.239
Girişim sermayesi yatırım fonu	160.000	470	160.470
	46.030.716	4.904.179	50.934.895

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Hisse senetlerinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak	-	-
Dönem içi alımlar	102.654.314	82.807
Satış yoluyla elden çıkarılanlar	(59.032.316)	(82.807)
Gerçeğe uygun değer değişimi	4.894.188	-
31 Aralık	48.516.186	-

Kira sertifikası katılım fonlarının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak	-	-
Dönem içi alımlar	52.201.165	-
Satış yoluyla elden çıkarılanlar	(49.952.447)	-
Gerçeğe uygun değer değişimi	9.521	-
31 Aralık	2.258.239	-

Girişim sermayesi yatırım fonlarının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak	-	-
Dönem içi alımlar	160.000	-
Gerçeğe uygun değer değişimi	470	-
31 Aralık	160.470	-

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Alıcılar	10.171.886	9.594.245
Hizmet satışlarından doğan alacaklar (*)	5.410.794	1.238.087
Alacak senetleri	-	501.170
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(35.730)	(35.730)
	15.546.950	11.297.772
Eksi: Alacak reeskontu	(136.954)	(33.656)
	15.409.996	11.264.116

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

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

Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ticari borçlar	2.073.345	483.706
	2.073.345	483.706
Eksi: Borç reeskontu	(1.519)	(2.240)
	2.071.826	481.466

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, ticari borçlarının ortalama vade süresi 1 aydır (31 Aralık 2021: 1 ay).

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 6 - STOKLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlk madde ve malzemeler	3.344.681	2.633.252
Mamuller	812.515	818.435
Ticari mallar	10.525.605	7.601.268
	14.682.801	11.052.955

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un stokları üzerinde 6.346.065 TL (2021: 6.346.065 TL) tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

NOT 7 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		
Verilen avanslar (*)	4.132.115	2.522.587
Gelecek aylara ait giderler	383.882	1.040.784
	4.515.997	3.563.371

(*) 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihi itibarıyla bakiye, Grup'un devam eden hizmet ve yazılım geliştirme projesi kapsamında verdiği avanslardan oluşmaktadır.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		
Alınan avanslar	38.193	520.511
	38.193	520.511

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Maliyet:				
Döşeme ve demirbaşlar	1.584.357	461.580	(12.074)	2.033.863
	1.584.357	461.580	(12.074)	2.033.863
Birikmiş amortisman:				
Döşeme ve demirbaşlar	(1.014.751)	(332.376)	7.745	(1.339.382)
	(1.014.751)	(332.376)	7.745	(1.339.382)
Net defter değeri	569.606			694.481
Maliyet:				
Döşeme ve demirbaşlar	1.383.623	200.734	-	1.584.357
	1.383.623	200.734	-	1.584.357
Birikmiş amortisman:				
Döşeme ve demirbaşlar	(696.585)	(318.166)	-	(1.014.751)
	(696.585)	(318.166)	-	(1.014.751)
Net defter değeri	687.038			569.606

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerinde (2021: tamamı genel yönetim giderlerinde) muhasebeleştirilmiştir.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Maliyet:				
Haklar	203.717	-	-	203.717
Özel maliyetler	123.366	36.923	-	160.289
Geliştirme maliyetleri	9.233.486	7.954.265	-	17.187.751
	9.560.569	7.991.188	-	17.551.757
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	(165.585)	(17.913)	-	(183.498)
Özel maliyetler	(76.969)	(27.677)	-	(104.646)
Geliştirme maliyetleri	(738.145)	(1.705.080)	-	(2.443.225)
	(980.699)	(1.750.670)	-	(2.731.369)
Net defter değeri	8.579.870			14.820.388

	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet:				
Haklar	186.667	17.050	-	203.717
Özel maliyetler	123.366	-	-	123.366
Geliştirme maliyetleri	3.295.492	5.937.994	-	9.233.486
	3.605.525	5.955.044	-	9.560.569
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	(132.574)	(33.011)	-	(165.585)
Özel maliyetler	(53.131)	(23.838)	-	(76.969)
Geliştirme maliyetleri	(120.120)	(618.025)	-	(738.145)
	(305.825)	(674.874)	-	(980.699)
Net defter değeri	3.299.700			8.579.870

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla itfa giderlerinin 1.705.080 TL tutarındaki kısmı satışların maliyetinde, (2021: 618.025 TL) 45.590 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerinde (2021: 56.849 TL) muhasebeleştirilmiştir.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Maliyet:				
Binalar	1.481.523	985.798	(349.476)	2.117.845
Araçlar	1.314.964	326.568	(544.244)	1.097.288
	2.796.487	1.312.366	(893.720)	3.215.133

Birikmiş itfa payları:

Binalar	(1.274.626)	(841.448)	349.476	(1.766.598)
Araçlar	(576.326)	(625.166)	338.632	(862.860)
	(1.850.952)	(1.466.614)	688.108	(2.629.458)

Net defter değeri	945.535			585.675
--------------------------	----------------	--	--	----------------

	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet:				
Binalar	1.458.395	23.128	-	1.481.523
Araçlar	1.020.792	418.186	(124.014)	1.314.964
	2.479.187	441.314	(124.014)	2.796.487

Birikmiş itfa payları:

Binalar	(643.981)	(630.645)	-	(1.274.626)
Araçlar	(423.040)	(277.300)	124.014	(576.326)
	(1.067.021)	(907.945)	124.014	(1.850.952)

Net defter değeri	1.412.166			945.535
--------------------------	------------------	--	--	----------------

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir (2021: tamamı genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir).

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dava karşılıkları	357.814	-
	357.814	-

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Dava karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	2022	2021
1 Ocak	-	-
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	357.814	-
31 Aralık	357.814	-

Verilen teminatlar

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, verilen teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları (*)	4.514.458	1.618.335
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen - ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
i Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları-	-	-
ii B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları	-	-
iii C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları	-	-
	4.514.458	1.618.335

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

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla %2,99'dur (31 Aralık 2021: %1,41).

NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sosyal güvenlik kesintileri	788.147	257.333
Personele borçlar	42.754	14.760
	830.901	272.093

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İzin karşılıkları	738.745	786.225
	738.745	786.225

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

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

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

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir düzenlendiği için, 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 19.982,83 TL tavan tutarı (1 Ocak 2021: 10.848,59 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık %10,08 enflasyon (31 Aralık 2021: %15,90) ve %0,55 iskonto oranı (31 Aralık 2021: %3,74) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak	959.978	664.112
Hizmet maliyeti	309.153	176.414
Faiz maliyeti	194.204	86.335
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	403.346	136.415
Ödenen tazminat	(318.941)	(103.298)
31 Aralık	1.547.740	959.978

NOT 13 - KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

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

31 Aralık 2022

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

31 Aralık 2021

	1 yıla kadar	1 - 2 yıl arası	2 - 3 yıl arası	3 yıl ve üzeri	Toplam
TL	1.014.097	394.208	12.692	-	1.420.997
Toplam	1.014.097	394.208	12.692	-	1.420.997

Kiralama işlemlerinden yükümlülüklerle ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak	1.420.997	1.573.368
Girişler	1.106.753	441.314
Faiz maliyeti	164.647	566.964
Ödemeler	(2.024.660)	(1.160.649)
31 Aralık	667.737	1.420.997

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 14 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer dönen varlıklar		
İş avansları	31.572	11.580
Vergi dairesinden alacaklar	10.429	507.588
Diğer	43.681	971
	85.682	520.139

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	1.305.911	889.612
	1.305.911	889.612

NOT 15 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

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

Ortaklar	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Hisse tutarı	Pay oranı (%)	Hisse tutarı	Pay oranı (%)
Doğan Demir	3.602.212	10,48	3.602.212	10,48
Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.	2.819.970	8,20	3.781.250	11,00
Necmi Albayrakoglu	2.400.001	6,98	5.230.001	15,21
Pan Teknoloji A.Ş.	-	-	2.963.000	8,62
Geri alınmış paylar (*)	166.538	0,48	-	-
Diğer	25.386.279	73,86	18.798.537	54,69
Nominal sermaye	34.375.000	100,00	34.375.000	100,00

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Ana ortaklığa ait kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	2022	2021
Yasal yedekler	8.121.395	4.354.958

c) Paylara ilişkin primler

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

Ana ortaklığa ait paylara ilişkin primler	2022	2021
Paylara ilişkin primler	15.902.430	15.902.430

d) Geçmiş yıl karları

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

e) Geri alınmış paylar

14 Haziran 2022 tarihli, 2022/13 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla başlatılan pay geri alım işlemleri kapsamında 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, takası tamamlanan işlemler esas alındığında, Grup sermayesinin %0,48'ine denk gelen toplam 166.538 TL nominal değerli pay işlem maliyetleri dahil toplam 2.376.399 TL bedel ödenerek geri alınmıştır.

f) Kar payı 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 dağıtılabilir. 17 Mayıs 2022 tarihli olağan genel kurul toplantısında onaylandığı üzere, Grup, dağıtılabilir dönem karından, tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarına; 301.252 TL tutarındaki temettü ödemeleri 2022 yılı Mayıs ayında gerçekleştirmiştir.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Ürün ve yazılım satış gelirleri	24.788.319	19.507.120
Bakım ve onarım hizmet satış gelirleri	17.993.608	9.890.123
Net satışlar	42.781.927	29.397.243

Edim yükümlülüklerinin yerine getirilme zamanları

Zamanında	24.788.319	19.507.120
Zamana yayılı olarak	17.993.608	9.890.123
Toplam	42.781.927	29.397.243

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, hasılat tutarının yaklaşık %49'u iki farklı müşteriye olan satışlardan elde edilmiştir (31 Aralık 2021 %68'i iki farklı müşteriye olan yurtiçi satışlardan elde edilmiştir).

Satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
İlk madde ve malzeme giderleri	(10.847.740)	(17.555.934)
Personel giderleri	(5.121.843)	(2.492.777)
Lisans ve yazılım giderleri	(3.394.640)	(1.189.113)
Danışmanlık giderleri	(1.775.090)	(1.688.619)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(1.705.080)	(618.025)
Vergi resim ve harçlar	(268.265)	(207.104)
Diğer	(482.478)	(380.539)
	(23.595.136)	(24.132.111)

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 17 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA VE SATIŞ GİDERLERİ

Pazarlama ve satış giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Personel giderleri	(3.095.840)	(1.934.830)
Seyahat giderleri	(2.078.574)	(708.462)
Danışmanlık giderleri	(884.815)	(706.598)
Lisans ve yazılım giderleri	(94.500)	(12.432)
Vergi resim ve harçlar	(27.096)	(16.191)
Diğer	(551.061)	(466.494)
	(6.731.886)	(3.845.007)

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Personel giderleri	(8.160.835)	(4.946.056)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(1.844.580)	(1.282.960)
Danışmanlık giderleri	(844.502)	(561.914)
Seyahat giderleri	(220.325)	(37.710)
Lisans ve yazılım giderleri	(84.739)	(24.543)
Diğer	(284.994)	(66.553)
	(11.439.975)	(6.919.736)

NOT 18 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Personel giderleri	(16.378.518)	(9.373.663)
İlk madde ve malzeme giderleri	(10.847.740)	(17.555.934)
Lisans ve yazılım giderleri	(3.573.879)	(1.226.088)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(3.549.660)	(1.900.985)
Danışmanlık giderleri	(3.504.407)	(2.957.131)
Seyahat giderleri	(2.298.899)	(746.172)
Vergi resim ve harçlar	(295.361)	(223.295)
Diğer	(1.318.533)	(913.586)
	(41.766.997)	(34.896.854)

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 18 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER (Devamı)

Grup'un, KGK'nın 30 Mart 2022 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2022 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	(300.000)	(280.000)
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	(102.000)
	(300.000)	(382.000)

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	3.142.508	3.372.469
Reeskont gelirleri	1.519	23.192
Diğer	194.485	182.723
	3.338.512	3.578.384

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderleri	(2.256.919)	(1.760.369)
Dava karşılık giderleri	(357.814)	-
Reeskont giderleri	(105.538)	(37.551)
Vergi giderleri	-	(332.227)
Diğer	(228.577)	(197.736)
	(2.948.848)	(2.327.883)

NOT 20 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Menkul kıymet satış karları	11.975.446	-
Kur korumalı mevduat gelirleri	11.426.141	-
Finansal yatırım gerçeğe uygun değer değişimleri	4.904.179	-
	28.305.766	-

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 21 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Kur farkı gelirleri	7.576.444	33.643.879
Faiz gelirleri	3.393.377	3.674.425
Türev araçlardan gelirler	-	81.017
	10.969.821	37.399.321
Finansman giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Kur farkı giderleri	(1.409.514)	(1.163.384)
Faiz giderleri (*)	(358.851)	(653.299)
	(1.768.365)	(1.816.683)

(*) Faiz giderlerinin 194.204 TL tutarındaki kısmı, kıdem tazminatı karşılığı faiz maliyetinden (2021: 86.335 TL), 164.647 TL tutarındaki kısmı kullanım hakkı varlıklarına ilişkin faiz maliyetinden oluşmaktadır (2021: 566.964 TL).

NOT 22 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

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

2022 yılında uygulanan efektif vergi oranı %23’tür (2021: %25).

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2022 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2022 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir.

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

**NOT 22 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)
(Devamı)**

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

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

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

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 22 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kurumlar vergisi gideri	(720.648)	6.291.025
İstisna kapsamında oluşan vergi avantajının etkisi (*)	2.253.226	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	(161.173)	(1.542.008)

(Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar)/

Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.371.405	4.749.017
-------------------------------------	------------------	------------------

(*) 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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	720.648	(6.291.025)
Ertelenmiş vergi gideri	(492.838)	(381.383)

Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri	227.810	(6.672.408)
---	----------------	--------------------

Vergi karşılığının mutabakatı

Vergi öncesi kar	38.911.816	31.333.528
Geçerli vergi oranı (%)	23	25

Hesaplanan vergi	(8.949.718)	(7.833.382)
-------------------------	--------------------	--------------------

Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı

İndirim ve istisnalar	6.823.696	2.000.634
Kur korumalı mevduat istisnası	2.253.226	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(67.763)	(308.481)
Vergi oran değişikliği	(204.860)	(481.713)
Diğer	373.229	(49.466)

Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı	227.810	(6.672.408)
--	----------------	--------------------

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 22 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

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

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ar-Ge maliyetlerine ilişkin düzeltmeler	11.753.962	7.623.893
Gider tahakkukları	1.863.189	28.000
Kıdem tazminatı karşılığı	1.547.740	959.978
Kur değerlemesine ilişkin düzeltmeler	1.043.076	(546.510)
Kullanılmamış izin karşılığı	738.745	786.225
Kullanım hakkı varlık ve yükümlülüklerine ilişkin düzeltmeler	622.609	406.900
Dava karşılığı	357.814	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(119.135)	(90.324)
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer düzeltmesi	(4.894.658)	-
Gelir tahakkukları	(6.267.995)	(723.678)
Diğer	183.296	615.663
	6.828.643	9.060.147

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 22 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ar-Ge maliyetlerine ilişkin düzeltmeler	2.350.792	1.524.779
Gider tahakkukları	372.638	7.000
Kıdem tazminatı karşılığı	309.548	191.996
Kur değerlemesine ilişkin düzeltmeler	208.615	(136.628)
Kullanılmamış izin karşılığı	147.749	157.245
Kullanım hakkı varlık ve yükümlülükler ilişkine ilişkin düzeltmeler	124.522	109.356
Dava karşılığı	71.563	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(23.827)	(18.065)
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer düzeltmesi	(978.932)	-
Gelir tahakkukları	(1.253.599)	(180.919)
Diğer	36.659	123.133
Ertelenmiş vergi varlıkları, (net)	1.365.728	1.777.897

Ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak	1.777.897	2.131.997
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	(492.838)	(381.383)
Kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen	80.669	27.283
31 Aralık	1.365.728	1.777.897

NOT 23 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Hisse başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (tam değeri)	34.284.317	34.375.000
Net dönem karı	39.139.626	24.661.120
	1,14	0,72

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 - PAY BAŞINA KAZANÇ (Devamı)

Hisse başına kapsamlı gelir

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (tam değeri) (*)	34.284.317	34.375.000
Kapsamlı gelir	39.034.539	24.750.508
	1,14	0,79

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

NOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup'un üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür olarak belirlemiştir. Bu yöneticilere dönem içerisinde ödenen brüt ücret ve benzeri menfaatler toplamı 3.842.189 TL'dir (2021: 2.236.804 TL).

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye riski yönetimi

Grup sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı, Not 3'te açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Not 15'te açıklanan sırasıyla çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

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

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Toplam borçlar	6.628.019	8.547.563
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(56.903.593)	(86.376.782)
Net borç	(50.275.574)	(77.829.219)
Özkaynaklar	150.764.682	114.407.794
Net borç/özkaynak oranı	(0,33)	(0,68)

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal risk faktörleri

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

Likidite risk yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

31 Aralık 2022						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III+IV)	Üç aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Ticari borçlar	2.071.826	2.073.345	2.073.345	-	-	-
Diğer borçlar	342.046	342.046	342.046	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	667.737	730.249	277.508	344.653	108.088	-
Toplam yükümlülük	3.081.609	3.145.640	2.692.899	344.653	108.088	-

31 Aralık 2021						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III+IV)	Üç aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Ticari borçlar	481.466	483.706	483.706	-	-	-
Diğer borçlar	213.867	213.867	213.867	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.420.997	1.666.964	320.501	869.131	477.332	-
Toplam yükümlülük	2.116.330	2.364.537	1.018.074	869.131	477.332	-

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

31 Aralık 2022	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Sterlin	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	44.604.921	2.140.959	229.375	3	-
Ticari alacaklar	8.392.406	366.527	77.200	-	-
Toplam varlıklar	52.997.327	2.507.486	306.575	3	-
Ticari borçlar	1.870.325	381	-	-	7.087.600
Toplam yükümlülükler	1.870.325	381	-	-	7.087.600
Net döviz pozisyonu	51.127.002	2.507.105	306.575	3	(7.087.600)

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

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

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

Kur riskine duyarlılık

	31 Aralık 2022	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
1-ABD Doları net varlık / yükümlülük	4.687.858	(4.687.858)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	4.687.858	(4.687.858)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
4-Avro net varlık / yükümlülük	611.154	(611.154)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	611.154	(611.154)
Sterlin'in TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
7-Sterlin net varlık / yükümlülük	7	(7)
8-Sterlin riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-Sterlin net etki (7+8)	7	(7)
Diğer para birimlerinin TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
10 - Diğer para birimleri net varlık / yükümlülük	(186.319)	186.319
11 - Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-
12- Diğer para birimleri net etki (10+11)	(186.319)	186.319
Toplam (3+6+9+12)	5.112.700	(5.112.700)

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

	31 Aralık 2021	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
1-ABD Doları net varlık / yükümlülük	4.524.582	(4.524.582)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	4.524.582	(4.524.582)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
4-Avro net varlık / yükümlülük	430.107	(430.107)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	430.107	(430.107)
Toplam (3+6)	4.954.689	(4.954.689)

Kredi riski

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

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

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021		Bankalardaki mevduat	Diğer (*)
	Ticari alacaklar		Ticari alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	15.445.726	-	18.400	56.916.190	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(35.730)	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	4.514.458
Azami kredi riskine maruz tutar		15.409.996		18.400	56.916.190	4.514.458

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020		Bankalardaki mevduat	Diğer (*)
	Ticari alacaklar		Ticari alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	11.299.846	-	15.505	86.404.148	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(35.730)	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	1.618.335
Azami kredi riskine maruz tutar		11.264.116		15.505	86.404.148	1.618.335

(*) Grup'un vermiş olduğu teminat mektuplarını içermektedir (Not 11).

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, 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 borçlar

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 kullanılabilecek 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 2022 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	50.934.895	-	-
	50.934.895	-	-

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

6 Şubat 2023 tarihinde ülkemizde gerçekleşen depremler sonrasında, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren raporlama dönemi ile ilgili olarak, yaşanan felaketin Grup operasyonları üzerindeki yansımalarını değerlendirmek için kısıtlı bir zaman geçmiştir. Rapor imza tarihi itibarıyla operasyonlarımız devam etmekte olup, konsolide finansal tablolar üzerinde önemli bir etki oluşmadığı gözlemlenmektedir.

Grup sermayesinin %0,11'ine denk gelen toplam 38.111 TL nominal değerli pay, toplam 579.317 TL bedel ödenerek geri alınmıştır. Grup 2 Şubat 2023 tarihinde 10.611 TL nominal pay, 16 Şubat 2023 tarihinde 9.000 TL nominal pay ve 17 Şubat 2023 tarihinde 18.500 TL nominal pay geri almıştır.

.....