

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK 2024- 31 MART 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1 - 2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5 - 6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	7 - 49
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-27
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	27-28
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	28
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	29
NOT 6 STOKLAR	29
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	30
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	30-31
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31-32
NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	32-33
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33-34
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	34-35
NOT 13 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER	36
NOT 14 DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	36
NOT 15 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	37-38
NOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	38
NOT 17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA ve SATIŞ GİDERLERİ	38
NOT 18 EASA FAALİYETLERDEN GELİRLER	39
NOT 19 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	39
NOT 20 FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ	39
NOT 21 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)	40-42
NOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ	43
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	43
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	44-49
NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	49

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2024 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Notlar	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i> 31 Mart 2024	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i> 31 Aralık 2023
Dönen varlıklar		348.391.912	313.983.849
Nakit ve nakit benzerleri	3	27.649.068	61.830.587
Finansal yatırımlar	4	244.886.329	168.904.831
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	31.804.054	9.881.490
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		13.224	15.419
Stoklar	6	32.431.194	60.484.592
Peşin ödenmiş giderler	7	11.515.903	12.614.353
Diğer dönen varlıklar		92.140	252.577
Duran varlıklar		88.016.864	80.854.367
Maddi duran varlıklar	8	2.407.203	2.473.361
Maddi olmayan duran varlıklar	9	81.362.551	73.423.095
Kullanım hakkı varlıkları	10	4.247.110	4.957.911
TOPLAM VARLIKLAR		436.408.776	394.838.216

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2024 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023
Kısa vadeli yükümlülükler		14.932.980	16.456.603
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	13	2.053.039	2.220.338
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	870.245	855.958
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		967.135	1.109.834
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	2.199.393	1.653.868
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	3.293.639	1.122.846
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin			
kısa vadeli karşılıklar	12	2.862.894	1.995.025
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	435.743	501.383
Ertelenmiş gelirler	7	235.804	6.167.771
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	2.015.088	829.580
Uzun vadeli yükümlülükler		20.384.035	10.396.127
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	13	1.115.559	1.818.884
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli			
karşılıklar	12	2.520.726	2.819.290
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	16.747.750	5.757.953
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		35.317.015	26.852.730
ÖZKAYNAKLAR		401.091.761	367.985.486
Ödenmiş sermaye	15	34.375.000	34.375.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	154.560.557	154.560.557
Geri alınmış paylar	15	-	(5.745.957)
Paylara ilişkin primler	15	77.236.710	77.236.710
Diğer yedekler		2.495.849	2.495.849
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş			
diğer kapsamlı gelirler			
- Yabancı para çevrim farkları		(146.597)	(88.697)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
birikmiş diğer kapsamlı giderler			
- Tanımlanmış fayda planları			
yeniden ölçüm kayıpları		(1.198.576)	(1.272.624)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	30.540.928	36.286.885
Geçmiş yıllar karları		75.883.720	7.829.572
Dönem net karı		27.344.170	62.308.191
TOPLAM KAYNAKLAR		436.408.776	394.838.216

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 14 Haziran 2024 tarihinde onaylanmıştır.
Genel Kurul onaylanan özet konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisini sahiptir.

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2024 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA İLİŞKİN
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2024	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2023
Hasılat	16	41.224.990	14.060.654
Satışların maliyeti (-)	16	(28.626.566)	(7.953.709)
Brüt kar		12.598.424	6.106.945
Pazarlama ve satış giderleri (-)	17	(3.629.128)	(2.626.745)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(5.508.746)	(4.414.572)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	5.077.667	636.756
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(1.124.353)	(588.709)
Esas faaliyet karı / (zararı)		7.413.864	(886.325)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	69.647.828	100.504.171
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		77.061.692	99.617.846
Finansman gelirleri	20	3.119.430	4.741.779
Finansman giderleri (-)	20	(242.810)	(4.660.716)
Net Parasal Pozisyon (Kayıpları)		(38.275.489)	(30.249.656)
Vergi öncesi faaliyet karı		41.662.823	69.449.253
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
Dönem vergi gideri (-)	21	(3.353.539)	(595.284)
Ertelenmiş vergi gideri	21	(10.965.114)	(18.524.742)
Sürdürülen faaliyetler dönem net karı		27.344.170	50.329.227
Pay başına kazanç	22	0,795	1,472
Diğer kapsamlı gelir / (gider)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları birikmiş yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		98.731	(384.943)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin toplam vergiler	21	(24.683)	76.989
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkları		(57.900)	99.497
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		16.148	(208.457)
Toplam kapsamlı gelir		27.360.318	50.120.770

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 VE 31 MART 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE İLİŞKİN ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			Birikmiş karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Geri Alınmış Paylar (-)	Paylara İlişkin Primler / İskontolar (+/-)	Tanımlanmış Fayda Planları Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) (+/-)	Yabancı Para Çevirim Farklarına İlişkin Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları (Zararları) (+/-)	Dönem Net Kar (Zararı) (+/-)	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2023 Dönem Başı Bakiyeler	34.375.000	154.560.557	(4.505.787)	77.236.710	(611.814)	(38.845)	35.046.713	790.967	70.568.068	(55.989.196)	311.432.373
Transferler	-	-	-	-	-	-	1.240.180	-	(57.229.376)	55.989.196	-
Dönem Net Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50.329.227	50.329.227
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)	-	-	-	-	(307.954)	99.497	-	-	-	-	(208.457)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(307.954)	99.497	-	-	-	50.329.227	50.120.770
Payların Geri Alım İşlemleri	-	-	(1.240.172)	-	-	-	-	-	-	-	(1.240.172)
Dolayısıyla Meydana Gelen Azalış	-	-	(1.240.172)	-	-	-	-	-	-	-	(1.240.172)
31 Mart 2023 Dönem Sonu Bakiyeler	34.375.000	154.560.557	(5.745.959)	77.236.710	(919.768)	60.652	36.286.893	790.967	13.338.692	50.329.227	360.312.971
1 Ocak 2024 Dönem Başı Bakiyeler	34.375.000	154.560.557	(5.745.957)	77.236.710	(1.272.624)	(88.697)	36.286.885	2.495.849	7.829.572	62.308.191	367.985.486
Transferler	-	-	-	-	-	-	(5.745.957)	-	68.054.148	(62.308.191)	-
Dönem Net Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.344.170	27.344.170
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)	-	-	-	-	74.048	(57.900)	-	-	-	-	16.148
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	74.048	(57.900)	-	-	-	27.344.170	27.360.318
Payların Geri Alım İşlemleri	-	-	5.745.957	-	-	-	-	-	-	-	5.745.957
Dolayısıyla Meydana Gelen Artış	-	-	5.745.957	-	-	-	-	-	-	-	5.745.957
31 Mart 2024 Dönem Sonu Bakiyeler	34.375.000	154.560.557	-	77.236.710	(1.198.576)	(146.597)	30.540.928	2.495.849	75.883.720	27.344.170	401.091.761

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 VE 31 MART 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>
	Dipnot	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Dönem Net Karı		27.344.170	50.329.227
Dönem Net Karı Mutabakatıyla İlgili Düzeltmeler		(42.265.375)	(25.732.053)
Vergi ile İlgili Düzeltmeler (+/-)	21	14.318.653	19.120.026
Faiz Giderleriyle İlgili Düzeltmeler	20	358.061	3.486.355
Faiz Gelirleriyle İlgili Düzeltmeler (-)	19	(892.163)	(1.613.074)
Amortisman ve İtfâ Gideriyle İlgili Düzeltmeler	8,9,10	4.802.012	1.892.818
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler (+/-)		1.085.882	4.061.196
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		933.237	2.855.057
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		152.645	1.206.139
Gerçeğe Uygun Değer ile İlgili Düzeltmeler (+/-)		(69.527.102)	(100.504.171)
Parasal Pozisyon ile İlgili Düzeltmeler (+/-)		7.589.282	47.824.797
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		2.343.806	22.252.276
Finansal yatırımlar ile ilgili düzeltmeler		(708.439)	6.715.769
Stoklar ile ilgili düzeltmeler		28.053.398	2.172.053
Ticari alacaklar ile ilgili düzeltmeler		(22.032.433)	17.775.864
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklar ile ilgili düzeltmeler		2.195	9.847
Ticari borçlar ile ilgili düzeltmeler		113.832	(2.803.360)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlar ile ilgili düzeltmeler		(142.699)	(60.778)
Peşin ödenen giderler ile ilgili düzeltmeler		1.098.450	(359.142)
Ertelenmiş gelirler ile ilgili düzeltmeler		(5.931.967)	(557)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar ile ilgili düzeltmeler		545.525	(692.972)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklar ile ilgili düzeltmeler		160.437	(1.573.898)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülükler ile ilgili düzeltmeler		1.185.507	1.069.450
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(12.577.399)	46.849.450
Vergi İadeleri (Ödemeleri) (+/-)		(1.182.746)	(2.713.431)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları) (+/-)		-	(671.296)
A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)		(13.760.145)	43.464.723

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 VE 31 MART 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>
	Dipnot	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	8	(156.352)	(472.189)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	9	(10.029.441)	(9.402.628)
Alınan Faiz		792.618	1.497.774
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)		(9.393.175)	(8.377.043)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Kiralama Yükümlülükleriyle İlgili Nakit Çıkışları (-)		(2.875.531)	(2.804.770)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)		(2.875.531)	(2.804.770)
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (+/-) (A+B+C)		(26.028.851)	32.282.910
E. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi (+/-)		(57.900)	99.497
F. Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (+/-) (D+E)		(26.086.751)	32.382.407
G. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri		61.830.587	107.929.148
H. Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi (+/-)		(8.094.768)	(51.422.302)
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri (G+H)		27.649.068	88.889.253

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, Grup'un ortalama çalışan sayısı 51'dir (31 Aralık 2023: 48)

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %81,45'tir (31 Aralık 2023: %76,72).

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Konsolide finansal tabloların hazırlanış esasları ve önemli muhasebe politikaları

Grup'un özet konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("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.

Özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2021 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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.

Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Mart 2024	2.139,47	1,00000	%211
31 Aralık 2023	1.859,38	1,15063	%268
31 Mart 2023	1.269,75	1,68495	%152

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (Devamı)

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.

- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmiştir.

Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

İşletmenin sürekliliği varsayımı

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

2.3 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Mart 2024 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan tahminlerle tutarlıdır.

2.4 TFRS'deki değişiklikler

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.4 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a. 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- **TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması;** Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
- **TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri;** Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı- kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralama ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları; KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

b. Yayımlanan ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket / Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket / Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları; KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermemektedir. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı; KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüştürülmesi"ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir:

- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar.

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

c. Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler:

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları; Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

d. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler:

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler ile UFRS 18 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama; Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığındaki döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Söz konusu değişiklik Şirket'in / Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı; Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kullmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir..

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

Konsolidasyon

Bağlı ortaklıklar

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

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

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

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in konsolidasyona dahil bağlı ortaklıklarının üzerindeki pay ve ortaklık oranlarını göstermektedir:

Bağlı ortaklık	Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
	31 Mart 2024	31 Aralık 2023	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
PAPIL10	100	100	100	100
PAPIL11	100	100	100	100

Bağlı ortaklıklara ilişkin özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Toplam varlıklar	1.378.300	2.175.792
Toplam yükümlülükler	-	-
Net varlıklar	1.378.300	2.175.792

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.5 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 tablolara kaydeder. Ürün veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) ürün veya hizmet devredilmiş olur.

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

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

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hasılatın kaydedilmesi (Devamı)

Yazılım satışlarından kaynaklanan hasılat

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

Bakım ve onarım hizmet satışlarından kaynaklanan hasılat

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

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

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

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

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme ve genel üretim giderleridir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve 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 amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, artı 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 amortismanına tabi tutulmaktadır.

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.5 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 oluşturacağına belirli olması, ayrıca, maddi olmayan varlığın çıktısının veya maddi olmayan varlığın kendisinin bir piyasasının olması veya işletme bünyesinde kullanılacaksa maddi olmayan varlığın kullanılabilir olması,
- Geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlığı kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması ve,
- Geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.

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

Araştırma bulgularının veya diğer bilgilerin, yeni, benzersiz ve önemli derecede geliştirilmiş ürünler, süreçler, sistemler ve ürünler üretmek için hazırlanmış bir plana uygulanması geliştirme olarak tanımlanmaktadır. Araştırma faaliyetlerine ilişkin personel maliyeti, 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.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Kiralamalar

Grup - kiracı olarak

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

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

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.5 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.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.5 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 oluştukları 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.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İlişkili taraflar (Devamı)

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

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

Netleştirme/Mahsup

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

Ticari alacaklar

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

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

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

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

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

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

Ticari borçlar

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.5 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 çevrililmektedir. Esas faaliyet konusuyla ilgili, ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkları esas faaliyet gelirleri/giderleri hesap kaleminde gösterilir.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Pay başına kazanç

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

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

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

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

Dönem vergi gideri ve ertelenmiş vergi

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

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.5 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 ilerdeki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapılacağı tahmin edilen artış ve azalış oranlarında konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

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 ilerde doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve özet 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 özet konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Nakit akış tablosu

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

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

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Nakit akış tablosu (Devamı)

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

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

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

Konsolide finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar

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

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kasa	13.821	6.423
Bankalar	27.635.247	61.824.164
- Vadesiz Mevduatlar	26.089.267	22.776.776
- Vadeli Mevduatlar	1.545.980	39.047.388
	27.649.068	61.830.587

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2024			
	Vade	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	TL karşılığı
Vadeli mevduatlar:			
Vadeli mevduatlar – TL	Nisan 2024	%43,00	1.545.980
			1.545.980

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2023			
	Vade	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	TL karşılığı
Vadeli mevduatlar:			
Vadeli mevduatlar – TL	Ocak 2024	%5,00	5.174.615
Vadeli mevduatlar – ABD Doları	Ocak 2024	%4,00	33.872.773
			39.047.388

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	27.649.068	61.830.587
Eksi: Faiz tahakkukları	-	(9.490)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	27.649.068	61.821.097

NOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
-Hisse senetleri	194.033.299	168.327.746
-Girişim sermayesi yatırım fonu	577.077	577.085
-Para piyasası fonu	50.275.953	-
	244.886.329	168.904.831

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2024	Nominal değer	Gerçeğe uygun değer değişimi	Gerçeğe uygun değer
Hisse senetleri	43.159.470	150.873.829	194.033.299
Girişim sermayesi yatırım fonu	577.077	8	577.085
Para piyasası fonu	48.218.772	2.057.173	50.275.945
	91.955.319	152.931.010	244.886.329
31 Aralık 2023	Nominal değer	Gerçeğe uygun değer değişimi	Gerçeğe uygun değer
Hisse senetleri	49.661.016	118.666.730	168.327.746
Girişim sermayesi yatırım fonu	577.077	8	577.085
	50.238.093	118.666.738	168.904.831

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Alıcılar	21.234.119	10.018.529
Gelir tahakkukları (*)	10.718.352	-
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(35.730)	(41.112)
	31.916.741	9.977.417
Eksi: Alacak reeskontu	(112.687)	(95.927)
	31.804.054	9.881.490

(*) 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla bakiyeler, Grup'un müşterilerine sunmuş olduğu hizmetler ve devam eden sözleşmeleri kapsamında faturalanmamış alacaklarından oluşmaktadır.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 2 aydır (31 Aralık 2023: 2 ay).

Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ticari borçlar	873.863	858.522
	873.863	858.522
Eksi: Borç reeskontu	(3.618)	(2.564)
	870.245	855.958

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, ticari borçlarının ortalama vade süresi 1 aydır (31 Aralık 2023: 1 ay).

NOT 6 - STOKLAR

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ticari mallar	26.325.616	37.770.425
İlk madde ve malzemeler	-	11.102.051
Mamuller	6.094.997	11.599.345
Diğer	10.581	12.771
	32.431.194	60.484.592

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 7 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		
Verilen avanslar (*)	10.510.048	10.680.908
Gelecek aylara ait giderler	1.005.855	1.933.445
	11.515.903	12.614.353

(*) 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bakiye, Grup'un devam eden hizmet ve yazılım geliştirme projesi kapsamında verdiği avanslardan oluşmaktadır.

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		
Alınan avanslar	235.804	6.167.771
	235.804	6.167.771

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2024	Girişler	31 Mart 2024
Maliyet Değeri			
Demirbaşlar	11.097.683	156.352	11.254.035
	11.097.683	156.352	11.254.035
Birikmiş Amortismanlar			
Demirbaşlar	8.624.322	222.510	8.846.832
	8.624.322	222.510	8.846.832
31 Mart 2024 itibarıyla net defter değeri bakiyesi	2.473.361		2.407.203

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2023	Girişler	31 Mart 2023
Maliyet Değeri			
Demirbaşlar	9.651.250	472.189	10.123.439
	9.651.250	472.189	10.123.439
Birikmiş Amortismanlar			
Demirbaşlar	7.202.425	305.526	7.507.951
	7.202.425	305.526	7.507.951
31 Mart 2023 itibarıyla net defter değeri bakiyesi	2.448.825		2.615.488

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin 111.717 TL'si satışların maliyetine, 110.793 TL'si tamamı genel yönetim giderlerinde (31 Mart 2023: Tamamı genel yönetim giderlerinde) muhasebeleştirilmiştir.

NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2024
Maliyet:				
Haklar	1.242.200	-	-	1.242.200
Özel maliyetler	752.903	-	-	752.903
Geliştirme maliyetleri	92.241.978	10.029.441	-	102.271.419
	94.237.081	10.029.441	-	104.266.522
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	1.197.634	6.095	-	1.203.729
Özel maliyetler	664.560	14.539	-	679.099
Geliştirme maliyetleri	18.951.792	2.069.351	-	21.021.143
	20.813.986	2.089.985	-	22.903.971
Net defter değeri	73.423.095			81.362.551

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2023
Maliyet:				
Haklar	1.217.271	24.929	-	1.242.200
Özel maliyetler	752.903	-	-	752.903
Geliştirme maliyetleri	54.407.943	-	-	63.785.642
	56.378.117	9.402.628	-	65.780.745
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	1.159.014	9.630	-	1.168.644
Özel maliyetler	555.268	32.191	-	587.459
Geliştirme maliyetleri	10.307.640	280.946	-	10.588.586
	12.021.922	322.767	-	12.344.689
Net defter değeri	44.356.195			53.436.056

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla itfa giderlerinin 2.072.523 TL tutarındaki kısmı satışların maliyetinde, (31 Mart 2023: 280.947 TL) 17.462 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerinde (31 Mart 2023: 41.820 TL) muhasebeleştirilmiştir.

NOT 10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2024	Girişler	Sözleşme Şartlarındaki Değişiklik Etkisi	31 Mart 2024
Maliyet:				
Binalar	4.700.080	251.864	518.490	5.470.434
Araçlar	5.785.023	-	1.008.362	6.793.385
	10.485.103	251.864	1.526.852	12.263.819
Birikmiş itfa payları:				
Binalar	2.753.192	955.047	-	3.708.239
Araçlar	2.774.000	1.534.470	-	4.308.470
	5.527.192	2.489.517	-	8.016.709
Net defter değeri	4.957.911			4.247.110

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2023
Maliyet:				
Binalar	8.207.827	539.613	-	8.747.440
Araçlar	4.443.025	4.151.236	(3.401.280)	5.192.981
	12.650.852	4.690.849	(3.401.280)	13.940.421
Birikmiş itfa payları:				
Binalar	7.270.625	680.517	-	7.951.142
Araçlar	3.572.218	584.008	(2.862.071)	1.294.155
	10.842.843	1.264.525	(2.862.071)	9.245.297
Net defter değeri	1.808.009			4.695.124

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin 1.972.643 TL'si satışların maliyetine, 144.496 TL'si satış, pazarlama ve dağıtım giderlerine, 372.378 TL'si ise genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir (31 Mart 2023: tamamı genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir).

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Dava Karşılıkları	435.743	501.383
	435.743	501.383

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 31 Mart 2024	1 Ocak 31 Mart 2023
Açılış bakiyesi	501.383	678.436
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık Gideri	-	-
Cari Dönemde İptali Edilen Karşılıklar	-	-
Parasal Kayıp / Kazanç	(65.640)	(177.053)
Kapanış bakiyesi	435.743	501.383

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Verilen teminatlar

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, verilen teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları (*)	15.880.779	17.170.921
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	-	-
	15.880.779	17.170.921

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

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla %3,96'dır (31 Aralık 2023: %4,67).

NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.994.687	1.636.930
Personele Borçlar	204.706	16.938
	2.199.393	1.653.868

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İzin karşılıkları	2.862.894	1.995.025
Kıdem tazminatı karşılıkları	2.520.726	2.819.290
	5.383.620	4.084.755

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. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 35.058,58 TL üzerinden hesaplanmaktadır (1 Ocak 2023: 19.982,83 TL).

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 13 - KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

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

31 Mart 2024	1 yıla kadar	1 - 2 yıl arası	2 - 3 yıl arası	3 yıl ve üzeri	Toplam
TL	2.053.039	1.115.559	-	-	3.168.598
Toplam	2.053.039	1.115.559	-	-	3.168.598

31 Aralık 2023	1 yıla kadar	1 - 2 yıl arası	2 - 3 yıl arası	3 yıl ve üzeri	Toplam
TL	2.220.338	1.818.884	-	-	4.039.222
Toplam	2.220.338	1.818.884	-	-	4.039.222

NOT 14 - DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	1.943.904	606.394
Diğer	71.183	223.186
	2.015.087	829.580

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 2023: her biri 1 TL itibari değerinde 34.375.000 adet).

Ortaklar	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	Hisse tutarı	Pay oranı (%)	Hisse tutarı	Pay oranı (%)
Doğan Demir	3.602.212	10,48	3.602.212	10,48
Atakan Öztiryaki	2.775.561	8,07	-	-
Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.	-	-	2.000.000	5,82
Necmi Albayrakoglu	-	-	2.400.001	6,98
Geri alınmış paylar (*)	-	-	214.000	0,62
Diğer	27.997.227	81,45	26.158.787	76,10
Nominal sermaye	34.375.000	100,00	34.375.000	100,00
Sermaye Düzeltmesi Farkları	154.560.557		154.560.557	
Toplam Sermaye	188.935.557		188.935.557	

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Grup tarafından geri alımı yapılan ve halka açık nitelikte olan hisseleri ifade etmektedir.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Ana ortaklığa ait kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Yasal Yedekler	30.540.929	36.286.885

c) Paylara ilişkin primler

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

Ana ortaklığa ait paylara ilişkin primler	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Paylara ilişkin primler	77.236.710	77.236.710

d) Geçmiş yıl karları

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

e) Geri alınmış paylar

14 Haziran 2022 tarihli, 2022/13 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla başlatılan pay geri alım işlemleri kapsamında 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, takası tamamlanan işlemler esas alındığında, Grup sermayesinin %0,62'sine denk gelen toplam 214.000 TL nominal değerli pay işlem maliyetleri dahil toplam 4.993.705 TL bedel ödenerek geri alınmıştır. Geri alınan payların tamamı 19 Ocak 2024 tarihinde satılmıştır.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar

Ürün ve yazılım satış gelirleri	31.413.594	9.241.052
Bakım ve onarım hizmet satış gelirleri	9.811.396	4.819.602

Net satışlar	41.224.990	14.060.654
---------------------	-------------------	-------------------

Satışların maliyeti	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
----------------------------	----------------------------------	----------------------------------

İlk madde ve malzeme giderleri	20.728.024	5.092.543
Amortisman ve itfa payları giderleri	4.156.883	280.947
Personel giderleri	884.783	2.923.921
Diğer	2.856.876	156.173

28.626.566	7.953.709
-------------------	------------------

NOT 17 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA ve SATIŞ GİDERLERİ

Pazarlama ve satış giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
-------------------------------------	----------------------------------	----------------------------------

Personel giderleri	1.623.082	1.323.693
Seyahat giderleri	1.014.238	953.054
Danışmanlık giderleri	230.462	207.677
Amortisman ve itfa giderleri	144.496	-
Diğer	616.850	142.321

3.629.128	2.626.745
------------------	------------------

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
--------------------------------	----------------------------------	----------------------------------

Personel giderleri	3.841.811	1.800.294
Amortisman ve itfa payları giderleri	500.633	1.611.871
Danışmanlık giderleri	478.126	407.269
Seyahat giderleri	128.423	319.700
Diğer	559.753	275.438

5.508.746	4.414.572
------------------	------------------

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 18 – ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Ticari Nitelikli Kambiyo Karları	4.827.919	472.205
Reeskont Faiz Gelirleri	99.545	115.300
Diğer Gelirler	150.203	49.251
	5.077.667	636.756

NOT 19 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Finansal yatırım gerçeğe uygun değer değişimleri	69.527.102	100.504.171
Yatırım nitelikli kambiyo karları	120.726	-
	69.647.828	100.504.171

NOT 20 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Finansman gelirleri		
Kur farkı gelirleri	2.326.812	3.244.005
Faiz gelirleri	792.618	1.497.774
	3.119.430	4.741.779

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Finansman giderleri		
Kiralama Yükümlülükleri Faiz Giderleri	226.191	3.416.660
Kıdem Tazminatı Faiz Giderleri	16.619	69.695
Kur farkı giderleri	-	1.174.361
	242.810	4.660.716

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 21 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

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

2024 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25'tir (2023: %25).

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

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

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

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir.

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kurumlar vergisi gideri	3.353.539	6.960.692
Peşin ödenen vergiler	(59.900)	(5.837.846)
Ödenecek vergi yükümlülüğü	3.293.639	1.122.846

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 21 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Vergi öncesi kar	41.662.823	69.449.253
Yürürlükteki Geçerli Vergi Oranı	%25	%20
Yürürlükteki Vergi Oranı Kullanılarak Hesaplanan Vergi	(10.415.706)	(13.889.851)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(50.937)	(42.542)
Ertelenmiş Vergiye Konu Olmayan Endeksleme Farkları	(13.129.180)	(6.591.542)
İştirak Kazancı İstisnası	7.018	-
AR-GE İndirimi	1.932.309	1.515.387
VUK enflasyon düzeltmesi iptali (*)	7.337.843	-
Diğer	-	(111.478)
Vergi gideri	(14.318.653)	(19.120.026)

(*) Vergi Usul Kanunu ve 30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 (2. Mükerrer) sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan ilgili Tebliğ’e göre; kurumlar vergisi hesaplamasına konu Vergi Usul Kanunu uyarınca hazırlanan 31 Aralık 2023 tarihli bilançonun parasal olmayan kalemlerinde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır. Buna göre, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergiye esas değer olarak Vergi Usul Kanunu doğrultusunda enflasyona göre düzeltilmiş değerler esas alınmıştır. Bununla birlikte, söz konusu mevzuat uyarınca, 2024 hesap dönemine ait vergi matrahı düzeltme öncesi mali tablolara göre tespit edilen karlar üzerinden hesaplanmıştır.

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 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 21 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)
(Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri (Devamı)

	Toplam geçici farklar 31 Mart 2024	Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü) 31 Mart 2024	Toplam geçici farklar 31 Aralık 2023	Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü) 31 Aralık 2023
Stoklar	45.078.644	11.269.662	34.896.067	8.724.017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	24.051.452	6.012.865	30.281.932	7.570.483
Kiralama yükümlülükleri	3.168.598	792.150	4.039.223	1.009.805
Kur değerlemesine ilişkin düzeltmeler	(911.029)	(227.758)	3.987.196	996.800
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	2.862.894	715.724	3.033.423	758.356
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	2.520.726	630.181	1.780.892	445.223
Dava karşılığı	435.743	108.936	501.383	125.346
Finansal yatırımlar	(126.695.288)	(31.673.822)	(94.495.938)	(23.623.985)
Kullanım hakkı varlıkları	(4.247.110)	(1.061.778)	(4.957.912)	(1.239.478)
Peşin ödenmiş giderler	752.680	188.170	(3.711.468)	(927.867)
Gelir tahakkukları	(14.165.248)	(3.541.312)	-	-
Diğer	156.926	39.232	1.613.354	403.347
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(16.747.750)		(5.757.953)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2023
Dönem başı	(5.757.953)	(3.804.003)
Gelir Tablosunda Muhasebeleştirilen	(10.965.114)	(18.524.742)
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda Muhasebeleştirilen	(24.683)	76.989
Dönem sonu ertelenen vergi yükümlülükleri	(16.747.750)	(22.251.756)

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Hisse başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (tam değeri) (*)	34.336.568	34.179.472
Net dönem karı	27.344.170	50.329.227
	0,795	1,472

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

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar Grup'un üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdür olarak belirlemiştir. Bu yöneticilere dönem içerisinde ödenen brüt ücret ve benzeri menfaatler toplamı 2.480.345 TL'dir. (31 Mart 2023: 2.574.960).

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye riski yönetimi

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

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

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

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, net borç/toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Finansal Borçlar	3.168.598	4.039.222
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(27.649.068)	(61.830.587)
Net borç	(24.480.470)	(57.791.365)
Özkaynaklar	401.091.762	367.985.486
Net borç/özkaynak oranı	<0	<0

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.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

31 Mart 2024	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	19.249.776	316.622	259.394	-
Ticari alacaklar	-	-	-	-
Toplam varlıklar	19.249.776	316.622	259.394	-
Ticari borçlar	(68.380)	(2.118)	-	-
Toplam yükümlülükler	(68.380)	(2.118)	-	-
Net döviz pozisyonu	19.181.396	314.504	259.394	-

31 Aralık 2023	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	9.696.258	329.376	-	-
Ticari alacaklar	54.872.962	1.524.488	306.834	3
Toplam varlıklar	64.569.220	1.853.864	306.834	3
Ticari borçlar	(856.612)	(29.099)	-	-
Toplam yükümlülükler	(856.612)	(29.099)	-	-
Net döviz pozisyonu	63.712.608	1.824.765	306.834	3

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

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

Kur riskine duyarlılık

	31 Mart 2024	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	1.0153.389	(1.0153.389)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.0153.389	(1.0153.389)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülük	902.751	(902.751)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	902.751	(902.751)
Diğer para biriminin TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
7- Diğer para birimleri net varlık / yükümlülük	-	-
8- Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer para birimleri net etki (7+8)	-	-
Toplam (3+6+9)	1.918.140	(1.918.140)

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2023	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
1-ABD Doları net varlık / yükümlülük	5.371.779	(5.371.779)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	5.371.779	(5.371.779)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
4-Avro net varlık / yükümlülük	999.479	(999.479)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	999.479	(999.479)
Diğer para biriminin TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
7-Diğer para birimleri net varlık / yükümlülük	13	(13)
8-Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-Diğer para birimleri net etki (7+8)	13	(13)
Toplam (3+6+9)	6.371.271	(6.371.271)

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal risk faktörleri (Devamı)

Kredi riski

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlemlerini 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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Mart 2024 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	244.886.329	-	-
	244.886.329	-	-
31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	168.904.831	-	-
	168.904.831	-	-

NOT 25 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....