

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK- 30 EYLÜL 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2024 İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023
Dönen varlıklar		339.597.649	370.733.613
Nakit ve nakit benzerleri	3	24.983.485	73.005.911
Finansal yatırımlar	4	217.879.718	199.432.863
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	11.686.989	11.667.483
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		15.421	18.205
Stoklar	6	64.781.067	71.416.638
Peşin ödenmiş giderler	7	14.058.320	14.894.288
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	21	3.382.337	-
Diğer dönen varlıklar		2.810.312	298.225
Duran varlıklar		109.612.258	95.468.067
Maddi duran varlıklar	8	2.876.890	3.016.166
Maddi olmayan duran varlıklar	9	103.039.829	86.597.892
Kullanım hakkı varlıkları	10	3.695.539	5.854.009
TOPLAM VARLIKLAR		449.209.907	466.201.680

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2024 İTİBARIYLA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023
Kısa vadeli yükümlülükler		35.143.364	19.430.988
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	13	2.080.057	2.621.645
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	11.498.309	1.010.664
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.021.807	1.310.426
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	1.668.776	1.952.790
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	-	1.325.791
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin			
kısa vadeli karşılıklar	12	2.593.227	2.355.607
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	435.743	592.004
Ertelenmiş gelirler	7	14.803.675	7.282.541
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	1.041.770	979.520
Uzun vadeli yükümlülükler		17.871.236	12.275.133
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	13	581.017	2.147.630
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin			
uzun vadeli karşılıklar	12	3.088.485	3.328.852
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	14.201.734	6.798.651
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		53.014.600	31.706.121
ÖZKAYNAKLAR		396.195.307	434.495.559
Ödenmiş sermaye	15	34.375.000	34.375.000
Sermaye düzeltme farkları	15	188.708.963	188.708.963
Geri alınmış paylar	15	-	(6.784.487)
Paylara ilişkin primler	15	91.196.551	91.196.551
Diğer yedekler		2.946.951	2.946.951
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş			
diğer kapsamlı gelirler / (giderler)			
- Yabancı para çevrim farkları		83.872	(104.728)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
birikmiş diğer kapsamlı giderler			
- Tanımlanmış fayda planları		(1.635.323)	(1.502.639)
yeniden ölçüm kayıpları			
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	36.060.926	42.845.413
Geçmiş yıllar karları		89.599.022	9.244.697
Dönem net (zararı) / karı		(45.140.655)	73.569.838
TOPLAM KAYNAKLAR		449.209.907	466.201.680

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 11 Kasım 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.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR
VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2024</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2024</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2023</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2023</i>
	Notlar				
Hasılat	16	77.404.576	4.358.921	45.953.166	4.006.492
Satışların Maliyeti (-)	16	(55.407.290)	(19.113.716)	(22.948.447)	(5.805.397)
BRÜT KAR		21.997.286	(14.754.795)	23.004.719	(1.798.905)
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(19.584.800)	(6.775.320)	(21.448.413)	(7.633.966)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	17	(15.377.325)	(5.940.951)	(13.178.836)	(5.012.799)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	16.820.387	7.383.246	9.671.424	3.681.559
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(654.585)	1.302.961	(5.899.816)	(588.410)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		3.200.963	(18.784.859)	(7.850.922)	(11.352.521)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	63.683.128	(8.170.586)	190.126.454	4.391.995
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	19	-	59.421	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		66.884.091	(26.896.024)	182.275.532	(6.960.526)
Finansal Gelirler	20	4.657.562	(34.046)	41.236.656	7.261.844
Finansal Giderler (-)	20	(6.277.841)	(4.730.449)	(2.679.419)	221.979
Net Parasal Pozisyon Kayıpları		(102.963.961)	(23.865.001)	(122.786.219)	(61.230.018)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM (ZARARI) / KARI		(37.700.149)	(55.525.520)	98.046.550	(60.706.721)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(7.440.506)	14.370.694	(53.481.188)	(9.396.623)
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	21	-	2.229.588	(4.109.790)	3.349.140
Ertelenmiş Vergi Gideri	21	(7.440.506)	12.141.106	(49.371.398)	(12.745.763)
NET DÖNEM (ZARARI) / KARI		(45.140.655)	(41.154.826)	44.565.362	(70.103.344)
Pay başına (kayıp) / kazanç		(1,313)	(1,197)	1,304	(2,051)
Diğer kapsamlı gelir					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları birikmiş yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları	12	(170.108)	240.664	(266.404)	161.133
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin toplam vergiler	21	37.424	(52.945)	66.601	(18.906)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Yabancı para çevrim farkları		188.600	101.900	546.754	(136.389)
Diğer kapsamlı gelir		55.916	289.619	346.951	5.838
Toplam kapsamlı (gider) / gelir		(45.084.739)	(40.865.207)	44.912.313	(70.097.506)

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2024 ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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	188.708.963	(5.320.167)	91.196.551	(722.394)	(45.865)	41.381.092	933.927	83.322.613	(66.108.741)	367.720.979	
Transferler	-	-	-	-	-	-	1.464.330	609.627	(68.182.698)	66.108.741	-	
Dönem Net Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44.565.362	44.565.362	
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)	-	-	-	-	(199.803)	546.754	-	-	-	-	346.951	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(199.803)	546.754	-	-	-	44.565.362	44.912.313	
Payların Geri Alım İşlemleri Dolayısıyla Meydana Gelen Artış	-	-	5.320.167	-	-	-	-	-	-	-	5.320.167	
30 Eylül 2023 Dönem Sonu Bakiyeler	34.375.000	188.708.963	-	91.196.551	(922.197)	500.889	42.845.422	1.543.554	15.139.915	44.565.362	417.953.459	
1 Ocak 2024 Dönem Başı Bakiyeler	34.375.000	188.708.963	(6.784.487)	91.196.551	(1.502.639)	(104.728)	42.845.413	2.946.951	9.244.697	73.569.838	434.495.559	
Transferler	-	-	-	-	-	-	(6.784.487)	-	80.354.325	(73.569.838)	-	
Dönem Net Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(45.140.655)	(45.140.655)	
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)	-	-	-	-	(132.684)	188.600	-	-	-	-	55.916	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(132.684)	188.600	-	-	-	(45.140.655)	(45.084.739)	
Payların Geri Alım İşlemleri Dolayısıyla Meydana Gelen Artış	-	-	6.784.487	-	-	-	-	-	-	-	6.784.487	
30 Eylül 2024 Dönem Sonu Bakiyeler	34.375.000	188.708.963	-	91.196.551	(1.635.323)	83.872	36.060.926	2.946.951	89.599.022	(45.140.655)	396.195.307	

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2024 ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2024	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2023
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Dönem Net (Zararı) / Karı		(45.140.655)	44.565.362
Dönem Net (Zararı) / Karı Mutabakatıyla İlgili Düzeltmeler		(23.387.651)	(56.046.512)
Vergi ile İlgili Düzeltmeler (+/-)	21	7.440.506	53.481.188
Faiz Giderleriyle İlgili Düzeltmeler	18-20	367.072	1.667.420
Faiz Gelirleriyle İlgili Düzeltmeler (-)	18-20	(1.916.820)	(2.085.021)
Amortisman ve İtfa Gideriyle İlgili Düzeltmeler	8-9-10	15.013.026	8.854.545
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler (+/-)		1.277.533	2.670.419
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12	859.388	2.227.768
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12	418.145	442.651
Gerçeğe Uygun Değer ile İlgili Düzeltmeler (+/-)		(63.169.560)	(188.457.590)
Parasal Pozisyon ile İlgili Düzeltmeler (+/-)		17.600.592	67.822.527
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		74.329.157	62.458.030
Finansal yatırımlar ile ilgili düzeltmeler		51.507.192	47.772.695
Stoklar ile ilgili düzeltmeler		6.635.571	2.114.664
Ticari alacaklar ile ilgili düzeltmeler		(100.600)	17.090.598
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklar ile ilgili düzeltmeler		2.784	14.460
Ticari borçlar ile ilgili düzeltmeler		10.949.578	(2.766.216)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlar ile ilgili düzeltmeler		(288.619)	(238.177)
Peşin ödenen giderler ile ilgili düzeltmeler		835.968	727.073
Ertelenmiş gelirler ile ilgili düzeltmeler		7.521.134	4.323.328
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar ile ilgili düzeltmeler		(284.014)	(780.881)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklar ile ilgili düzeltmeler		(2.512.087)	(1.484.898)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülükler ile ilgili düzeltmeler		62.250	(4.314.616)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		5.800.851	50.976.880
Vergi Ödemeleri (+/-)	20	(4.708.128)	(6.627.251)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları) (+/-)	12	-	(740.196)
A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)		1.092.723	43.609.433

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK- 30 EYLÜL 2024 ARA DÖNEM ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2024	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2023
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	8	(881.129)	(1.044.156)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	9	(25.525.008)	(26.389.947)
Alınan Faiz		1.454.887	2.048.266
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)		(24.951.250)	(25.385.837)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Kiralama Yükümlülükleriyle İlgili Nakit Çıkışları (-)		(5.082.407)	(3.272.568)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)		(5.082.407)	(3.272.568)
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (+/-) (A+B+C)		(28.940.934)	14.951.028
E. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi (+/-)		188.600	546.754
F. Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (+/-) (D+E)		(28.752.334)	15.497.782
G. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri		73.005.911	127.436.373
H. Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi (+/-)		(19.270.092)	(70.929.527)
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri (G+H)		24.983.485	72.004.628

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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 olup, 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. 'yi ("PAPIL10") ve yine aynı hedef doğrultusunda 25 Haziran 2021 tarihinde 1.000.000 Çekya Korunası başlangıç sermayesi ile Çekya'da %100 hissesine sahip olduğu PAPIL11 S.R.O.'yu ("PAPIL11") kurmuştur.

Şirket ve bağlı ortaklıkları olan PAPIL10 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 bütünlükli 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.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Grup'un ortalama çalışan sayısı 50'dir (31 Aralık 2023: 48)

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %89,52'dir (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 nolu "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.

PAPILON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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'na 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.

Konsolidasyon

Bağlı ortaklıklar

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

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

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

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 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 (%)	
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
PAPIL10	100	100	100	100
PAPIL11	100	100	100	100

Bağlı ortaklıklara ilişkin özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Toplam varlıklar	1.509.000	1.793.906
Toplam yükümlülükler	-	-
Net varlıklar	1.509.000	1.793.906

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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

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, 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolarını da 30 Eylül 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. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2024	2526,1600	1,0000	%267,74
31 Aralık 2023	1859,3738	1,3586	%268,33
30 Eylül 2023	1691,0715	1,4938	%146,17

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.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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)

- 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 endekslenmişlerdir.

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. 30 Eylül 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

30 Eylül 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.

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 KGGK, 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.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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)

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

- **TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri;** Ocak 2023'te KGGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. 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 kiralamadan 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.
- **TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri- Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları;** KGGK 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; KGGK, 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 vermektedir. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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)

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.

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 İş Birliği 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.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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)

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 yayınlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığında 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 yayınlamıştır. 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 kılmaktadır. 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.

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Özet konsolide finansal tablolar hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 3- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kasa	3.899	7.584
Bankalar	24.979.586	72.998.327
- Vadesiz Mevduatlar	24.965.994	26.893.475
- Vadeli Mevduatlar	13.592	46.104.852
	24.983.485	73.005.911

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

30 Eylül 2024			
	Vade	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	TL karşılığı
Vadeli mevduatlar:			
Vadeli mevduatlar – TL	Ekim 2024	%45	13.592

31 Aralık 2023			
	Vade	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	TL karşılığı
Vadeli mevduatlar:			
Vadeli mevduatlar – TL	Ocak 2024	%5,00	6.109.880
Vadeli mevduatlar- ABD Doları	Ocak 2024	%4,00	39.994.972
			46.104.852

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	24.983.485	73.005.911
Eksi: Faiz tahakkukları	-	-
Eksi: Bloke mevduatlar	-	-
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	24.983.485	73.005.911

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 4- FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
-Hisse senetleri	181.098.494	198.751.474
-Girişim sermayesi yatırım fonu	681.387	681.389
-Para piyasası fonu	36.099.837	-
	217.879.718	199.432.863

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2024	Nominal değer	Gerçeğe uygun değer değişimi	Gerçeğe uygun değer
Hisse senetleri	43.159.470	137.939.024	181.098.494
Girişim sermayesi yatırım fonu	681.379	8	681.387
Para piyasası fonu	33.102.771	2.997.066	36.099.837
	76.943.620	140.936.098	217.879.718

31 Aralık 2023	Nominal değer	Gerçeğe uygun değer değişimi	Gerçeğe uygun değer
Hisse senetleri	58.636.798	140.114.676	198.751.474
Girişim sermayesi yatırım fonu	681.379	10	681.389
Para piyasası fonu	-	-	-
	59.318.177	140.114.686	199.432.863

NOT 5- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Alıcılar	11.813.599	11.829.290
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(35.730)	(48.543)
	11.777.869	11.780.747
Eksi: Alacak reeskontu	(90.880)	(113.264)
	11.686.989	11.667.483

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, ticari alacakların ortalama tahsilat süresi 3 aydır (31 Aralık 2023: 2 ay).

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 5- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ticari borçlar	11.846.978	1.011.436
Gider Tahakkukları	-	2.255
	11.846.978	1.013.691
Eksi: Borç reeskontu	(348.669)	(3.027)
	11.498.309	1.010.664

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

NOT 6- STOKLAR

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ticari mallar	54.323.042	44.597.090
İlk madde ve malzemeler	4.764.769	13.108.646
Mamuller	5.693.256	13.695.822
Diğer	-	15.080
	64.781.067	71.416.638

NOT 7- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		
Verilen avanslar (*)	9.357.824	12.611.391
Gelecek aylara ait giderler	4.700.496	2.282.897
	14.058.320	14.894.288

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		
Alınan avanslar	14.803.675	7.282.541
	14.803.675	7.282.541

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 8- MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2024	Girişler	30 Eylül 2024
Maliyet Değeri			
Demirbaşlar	13.094.946	881.129	13.976.075
Özel Maliyetler	888.983	-	888.983
	13.983.929	881.129	14.865.058
Birikmiş Amortismanlar			
Demirbaşlar	10.183.090	971.769	11.154.859
Özel Maliyetler	784.673	48.636	833.309
	10.967.763	1.020.405	11.988.168
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	3.016.166		2.876.890
	1 Ocak 2023	Girişler	30 Eylül 2023
Maliyet Değeri			
Demirbaşlar	11.395.628	1.044.156	12.439.784
Özel Maliyetler	888.982	-	888.982
	12.284.610	1.044.156	13.328.766
Birikmiş Amortismanlar			
Demirbaşlar	8.534.545	1.093.755	9.628.300
Özel Maliyetler	655.628	96.163	751.791
	9.190.173	1.189.918	10.380.091
30 Eylül 2023 itibarıyla net defter değeri	3.094.437		2.948.675

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin 318.753 TL tutarındaki kısmı satışların maliyetinde, (30 Eylül 2023: 548.378 TL) 268.119 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerinde (30 Eylül 2023: 167.381 TL) muhasebeleştirilmiştir.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 9- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2024	Girişler	30 Eylül 2024
Maliyet:			
Haklar	1.466.717	-	1.466.717
Geliştirme Maliyetleri	108.922.429	25.525.008	134.447.437
	110.389.146	25.525.008	135.914.154
Birikmiş itfa payları:			
Haklar	1.414.096	21.215	1.435.311
Geliştirme Maliyetleri	22.377.158	9.061.856	31.439.014
	23.791.254	9.083.071	32.874.325
Net defter değeri	86.597.892		103.039.829
	1 Ocak 2023	Girişler	30 Eylül 2023
Maliyet:			
Haklar	1.437.282	29.434	1.466.716
Geliştirme Maliyetleri	64.272.038	26.360.513	90.632.551
	65.709.320	26.389.947	92.099.267
Birikmiş itfa payları:			
Haklar	1.368.496	33.934	1.402.430
Geliştirme Maliyetleri	12.170.653	3.861.230	16.031.883
	13.539.149	3.895.164	17.434.313
Net defter değeri	52.170.171	22.494.783	74.664.954

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla itfa giderlerinin 9.068.075 TL tutarındaki kısmı satışların maliyetinde, (30 Eylül 2023: 3.877.357 TL) 14.996 TL tutarındaki kısmı genel yönetim giderlerinde (30 Eylül 2023: 17.807 TL) muhasebeleştirilmiştir.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 10- KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2024	Girişler	Sözleşme Şartlarındaki Değişiklik Etkisi	30 Eylül 2024
Maliyet:				
Binalar	5.549.577	923.458	612.203	7.085.238
Araçlar	6.830.614	24.804	1.190.615	8.046.033
	12.380.191	948.262	1.802.818	15.131.271
Birikmiş itfa payları:				
Binalar	3.250.806	1.983.530	-	5.234.336
Araçlar	3.275.376	2.926.020	-	6.201.396
	6.526.182	4.909.550	-	11.435.732
Net defter değeri	5.854.009			3.695.539
	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2023
Maliyet:				
Binalar	9.691.320	637.140	-	10.328.460
Araçlar	5.246.061	6.158.358	(4.016.030)	7.388.389
	14.937.381	6.795.498	(4.016.030)	17.716.849
Birikmiş itfa payları:				
Binalar	8.584.725	1.541.242	-	10.125.967
Araçlar	4.217.865	2.228.221	(3.379.365)	3.066.721
	12.802.590	3.769.463	(3.379.365)	13.192.688
Net defter değeri	2.134.791			4.524.161

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla amortisman giderlerinin 3.350.736 TL'si satışların maliyetine (30 Eylül 2023: 1.188.060 TL), 517.523 TL'si satış, pazarlama ve dağıtım giderlerine (30 Eylül 2023: 1.018.792 TL), 1.041.291 TL'si ise genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir (30 Eylül 2023: 1.562.611 TL).

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 11- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Dava Karşılıkları	435.743	592.004
	435.743	592.004

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 30 Eylül 2024	1 Ocak 30 Eylül 2023
Açılış bakiyesi	592.004	801.057
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık Gideri	-	-
Cari Dönemde İptali Edilen Karşılıklar	-	-
Parasal Kayıp / Kazanç	(156.261)	(215.450)
Kapanış bakiyesi	435.743	585.607

Verilen teminatlar

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarları (*)	10.400.120	20.274.411
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	-	-
	10.400.120	20.274.411

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

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 12- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	843.512	1.932.791
Personele Borçlar	825.264	19.999
	1.668.776	1.952.790

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılıkları	3.088.485	3.328.852
İzin karşılıkları	2.593.227	2.355.607
	5.681.712	5.684.459

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 Temmuz 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 41.828,42 TL üzerinden hesaplanmaktadır (1 Ocak 2024:35.058,58 TL).

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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:

30 Eylül 2024	1 yıla kadar	1- 2 yıl arası	2- 3 yıl arası	3 yıl ve üzeri	Toplam
TL	2.080.057	581.017	-	-	2.661.074
Toplam	2.080.057	581.017	-	-	2.661.074

31 Aralık 2023	1 yıla kadar	1- 2 yıl arası	2- 3 yıl arası	3 yıl ve üzeri	Toplam
TL	2.621.645	2.147.630	-	-	4.769.275
Toplam	2.621.645	2.147.630	-	-	4.769.275

NOT 14- DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	1.041.770	715.995
Diğer	-	263.525
	1.041.770	979.520

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	30 Eylül 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	3.065.481	8,92	-	-
Necmi Albayrakoglu	-	-	2.400.001	6,98
Kafein Yazılım Hizmetleri Ticaret A.Ş.	-	-	2.000.000	5,82
Geri alınmış paylar (*)	-	-	214.000	0,62
Diğer	27.707.307	80,60	26.158.787	76,10
Nominal sermaye	34.375.000	100,00	34.375.000	100,00
Sermaye Düzeltmesi Farkları	188.708.963		188.708.963	
Toplam Sermaye	223.083.963		223.083.963	

(*) 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.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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 kâr 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	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Yasal Yedekler	36.060.926	42.845.413

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	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Paylara ilişkin primler	91.196.551	91.196.551

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.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 16- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Ürün ve yazılım satış gelirleri	56.047.522	3.959.063	35.159.230	20.939.210
Bakım ve onarım hizmet satış gelirleri	21.357.054	399.858	10.793.936	(16.932.718)
Net satışlar	77.404.576	4.358.921	45.953.166	4.006.492
Satışların maliyeti				
Amortisman ve itfa payları giderleri	31.464.078	7.989.385	6.155.150	1.076.178
Personel giderleri	13.003.410	4.256.097	5.953.121	3.891.472
İlk madde ve malzeme giderleri	4.658.131	3.237.427	6.250.624	629.967
Seyahat giderleri	1.920.370	-	909.473	-
Danışmanlık giderleri	1.445.460	-	157.129	-
Lisans ve yazılım giderleri	-	-	3.722.257	(359.303)
Diğer	2.915.841	867.295	2.564.205	526.043
	55.407.290	19.113.716	22.948.447	5.805.397

NOT 17- GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA ve SATIŞ GİDERLERİ

Pazarlama ve satış giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Personel giderleri	4.105.772	180.064	5.064.847	2.852.354
Seyahat giderleri	5.248.319	1.360.823	3.699.387	1.667.983
Bakım onarım giderleri	2.219.111	-	2.218.513	-
Danışmanlık giderleri	527.341	87.526	667.605	199.761
Amortisman ve itfa giderleri	517.523	182.150	1.018.792	343.330
Diğer	2.759.259	2.828.205	1.911.875	2.379.561
	15.377.325	5.940.951	13.178.836	5.012.799

Genel yönetim giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Personel giderleri	13.577.579	4.303.650	14.530.532	8.324.873
Amortisman ve itfa payları giderleri	1.492.093	379.593	1.882.632	390.928
Danışmanlık giderleri	2.189.730	1.004.443	1.021.531	214.293
Seyahat giderleri	451.007	175.253	684.493	143.591
Diğer	1.874.391	912.381	3.329.225	(1.439.719)
	19.584.800	6.775.320	21.448.413	7.633.966

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 18 – ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER ve GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Gelirler	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Ticari Nitelikli Kambiyo Karları	14.854.614	6.753.224	9.235.186	3.676.860
Reeskont Faiz Gelirleri	461.933	293.884	36.755	(101.365)
Diğer Gelirler	1.503.840	336.138	399.483	106.064
	16.820.387	7.383.246	9.671.424	3.681.559

Esas Faaliyetlerden Giderler	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Ticari Nitelikli Kambiyo Zararları	410.188	(701.667)	4.779.076	1.285.330
Reeskont Faiz Giderleri	93.907	29.234	185.961	(697.791)
Karşılık Giderleri	-	-	51.096	(12.834)
Diğer Gelirler	150.490	(630.528)	883.683	13.705
	654.585	(1.302.961)	5.899.816	588.410

NOT 19- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Finansal yatırım gerçeğe uygun değişimleri	63.169.560	(8.150.760)	188.457.590	4.374.047
Yatırım nitelikli kambiyo karları	513.568	(19.826)	-	-
Sabit kıymet satış karı	-	-	1.668.864	17.948
	63.683.128	(8.170.586)	190.126.454	4.391.995

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Sabit kıymet satış zararı	-	(59.421)	-	-
	-	(59.421)	-	-

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 20- FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Kur farkı gelirleri	3.202.675	(132.554)	39.188.390	7.171.040
Faiz gelirleri	1.454.887	98.508	2.048.266	90.804
	4.657.562	(34.046)	41.236.656	7.261.844

Finansman giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Kur farkı giderleri	6.004.676	4.679.347	1.197.960	(182.246)
Kiralama yükümlülükleri faiz giderleri	223.126	26.467	1.296.091	(70.483)
Kredi faiz giderleri	-	-	185.368	30.750
Kıdem tazminatı faiz giderleri	50.039	24.635	-	-
	6.277.841	4.730.449	2.679.419	(221.979)

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.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

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.

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kurumlar vergisi gideri	-	8.218.775
Eksi: Peşin ödenmiş vergiler	-	(6.892.984)
Ödenecek vergi yükümlülüğü	-	1.325.791

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablolarında yer alan ve dönem vergi karşılığı tutarını aşan peşin ödenen vergiler aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	3.382.337	-
	3.382.337	-

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023
Vergi öncesi (zarar) / kar	(37.700.149)	98.046.550
Yürürlükteki Geçerli Vergi Oranı	%25	%25
Yürürlükteki Vergi Oranı Kullanılarak Hesaplanan Vergi	9.425.038	(24.511.638)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(229.445)	(68.940)
Enflasyon Etkisi	(15.410.386)	(32.413.123)
İştirak Kazancı İstisnası	34.050	38.191
AR-GE İndirimi	-	2.911.411
VUK enflasyon düzeltmesi iptali (*)	(1.259.763)	-
Diğer	-	562.911
Vergi gideri	(7.440.506)	(53.481.188)

(*) 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, 30 Eylül 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 değerlendirmeler 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.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri (Devamı)

	Toplam geçici farklar 30 Eylül 2024	Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü) 30 Eylül 2024	Toplam geçici farklar 31 Aralık 2023	Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü) 31 Aralık 2023
Stoklar	35.225.642	8.806.410	41.203.218	10.300.805
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	19.483.565	4.870.892	35.755.120	8.938.780
Kiralama yükümlülükleri	2.661.074	665.269	4.769.276	1.192.318
Kur değerlemesine ilişkin düzeltmeler	(2.598.955)	(649.739)	4.707.846	1.176.962
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	2.593.227	648.307	3.581.687	895.422
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	3.088.485	772.121	2.102.772	525.693
Dava karşılığı	435.743	108.936	592.004	148.001
Finansal yatırımlar	(109.724.128)	(27.431.032)	(111.575.231)	(27.893.808)
Kullanım hakkı varlıkları	(3.695.539)	(923.885)	(5.854.011)	(1.463.502)
Peşin ödenmiş giderler	718.187	179.547	(4.382.282)	(1.095.571)
Gelir tahakkukları	(4.784.310)	(1.196.078)	-	-
Diğer	(209.932)	(52.482)	1.904.953	476.249
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(56.806.941)	(14.201.734)	(27.194.648)	(6.798.651)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023
Dönem başı	(6.798.651)	(4.491.543)
Gelir Tablosunda Muhasebeleştirilen	(7.440.506)	(49.371.398)
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda Muhasebeleştirilen	37.423	66.600
Dönem sonu ertelenen vergi yükümlülükleri	(14.201.734)	(53.796.341)

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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.

Hisse başına kazanç	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (tam değeri) (*)	34.375.000	34.173.908
Net dönem (zararı) / karı	(45.140.655)	44.565.362
	(1,313)	1,304

(*) 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 8.210.183 TL'dir (30 Eylül 2023: 8.012.122 TL).

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.

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Finansal borçlar	2.661.074	4.769.275
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(24.983.485)	(73.005.911)
Net borç	(22.322.411)	(68.236.636)
Özkaynaklar	396.195.307	434.495.559
Net borç/özkaynak oranı	<0	<0

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal risk faktörleri

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

Likidite risk yönetimi

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

Likidite riski tabloları

İhtiyath 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.

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:

30 Eylül 2024	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	23.262.075	336.138	308.941
Ticari alacaklar	11.771.220	207.943	122.500
Toplam varlıklar	35.033.295	544.081	431.441
Ticari borçlar	(11.044.527)	(276.326)	(41.815)
Toplam yükümlülükler	(11.044.527)	(276.326)	(41.815)
Net döviz pozisyonu	23.988.768	267.755	389.626

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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)

31 Aralık 2023	TL karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	64.790.758	1.800.025	362.292
Ticari alacaklar	11.448.769	388.908	-
Toplam varlıklar	76.239.527	2.188.933	362.292
Ticari borçlar	(1.011.437)	(34.358)	-
Toplam yükümlülükler	(1.011.437)	(34.358)	-
Net döviz pozisyonu	75.228.090	2.154.575	362.292

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

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

	30 Eylül 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	911.907	(911.907)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	911.907	(911.907)
Avro' nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülük	1.486.939	(1.486.939)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	1.486.939	(1.486.939)
Diğer para biriminin TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
7- Diğer para birimi net varlık / yükümlülük	-	-
8- Diğer para biriminin riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer para birimi net etki (4+5)	-	-
Toplam (3+6+9)	2.398.846	(2.398.846)

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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	6.342.680	(6.342.680)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	6.342.680	(6.342.680)
Avro 'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
4-Avro net varlık / yükümlülük	1.180.126	(1.180.126)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	1.180.126	(1.180.126)
Diğer para biriminin TL karşısında %10 değerlenmesi/ değer kaybetmesi halinde		
7-Diğer para birimleri net varlık / yükümlülük	15	(15)
8-Diğer para birimleri riskinden korunan kısım (-)		
9-Diğer para birimleri net etki (7+8)	15	(15)
Toplam (3+6+9)	7.522.821	(7.522.821)

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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 imkânı olmadığı için, yönetim müşterilerinin finansal pozisyonlarını, geçmiş tecrübelerini ve diğer faktörleri de göz önünde bulundurarak müşterilerin kredi kalitelerini değerlendirmektedir.

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 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 30 Eylül 2024 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	217.879.718	-	-

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	199.432.863	-	-

NOT 25- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Esas Sözleşmesinin 6'ncı maddesinde yer alan Kayıtlı Sermaye Tavanı geçerlilik süresi 2024-2028 yılları için onaylanmış ve 2 Temmuz 2024 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde tescil ve ilan edilmiştir.

Şirket, 2 Temmuz 2024 tarihli yönetim kurulu kararı ile 34.375.000 TL olan ödenmiş sermayesinin tamamı Şirket iç kaynaklarından karşılanarak 206.250.000 TL'ye artırılmasına yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına karar vermiştir.