

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Papilon Savunma Teknoloji ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Papilon Savunma Teknoloji ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait özet konsolide kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunun, özet konsolide nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet konsolide finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 2410 ("SBDS") "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal tablolarının sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal tablolarının sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DENGİ ANKARA BAĞIMSIZ DENETİM YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS Üyesi

Taner ALTAN, YMM
Sorumlu Denetçi

Ankara, 19 Ağustos 2025

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR VEYA GİDER TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	6-35
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-25
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	25
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	26
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	26
NOT 6 STOKLAR.....	26
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	27
NOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	27-28
NOT 9 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	28-29
NOT 10 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29
NOT 11 ÖZKAYNAKLAR	30-31
NOT 12 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	31-32
NOT 13 İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ	33
NOT 14 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	33
NOT 15 PAZARLAMA VE SATIŞ GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	33-34
NOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER.....	34
NOT 17 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER.....	35
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP	35
NOT 19 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	35

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Not	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 30.06.2025	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31.12.2024
	Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		371.912.771	429.735.046
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	141.926.993	33.171.858
Finansal Yatırımlar	4	51.123.714	199.642.701
Ticari Alacaklar	5	69.064.434	155.898.071
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>5</i>	<i>69.064.434</i>	<i>155.898.071</i>
Diğer Alacaklar		-	23.430
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		-	<i>23.430</i>
Stoklar	6	73.507.215	24.491.792
Peşin Ödenmiş Giderler	7	26.936.424	10.236.450
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>7</i>	<i>26.936.424</i>	<i>10.236.450</i>
Diğer Dönen Varlıklar	10	9.353.991	6.270.744
Duran Varlıklar		143.284.516	139.945.094
Diğer Alacaklar		28.044	14.321
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>28.044</i>	<i>14.321</i>
Maddi Duran Varlıklar		3.533.250	3.277.036
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	134.942.856	131.293.350
Kullanım Hakkı Varlıkları		4.780.366	5.360.387
TOPLAM VARLIKLAR		515.197.287	569.680.140

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Not	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 30.06.2025	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31.12.2024
	Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		15.983.636	29.932.850
Kiralama İşlemlerinden Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.140.944	2.977.582
Ticari Borçlar	5	367.347	12.449.493
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	367.347	12.449.493
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	1.296.581	1.509.625
Diğer Borçlar		1.596.733	1.022.993
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.596.733	1.022.993
Ertelenmiş Gelirler	7	4.028.488	3.514.682
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	7	4.028.488	3.514.682
Kısa Vadeli Karşılıklar	9	3.421.622	3.465.110
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	9	3.421.622	3.465.110
Diğer Yükümlülükler	10	3.131.921	4.993.365
Uzun Vadeli Yükümlülükler		27.605.632	19.153.648
Kiralama İşlemlerinden Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.764.438	3.051.686
Uzun Vadeli Karşılıklar	9	3.634.692	3.769.193
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	9	3.634.692	3.769.193
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	12	20.206.502	12.332.769
ÖZKAYNAKLAR		471.608.019	520.593.642
Ödenmiş Sermaye	11	206.250.000	206.250.000
Sermaye Düzeltme Farkları	11	163.031.520	163.031.520
Geri Alınmış Paylar		(1.581.048)	(1.581.048)
Paylara İlişkin Primler		22.958.927	22.958.927
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler		221.674	23.574
Yabancı Para Çevrim Farkları		221.674	23.574
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Giderler		(1.051.672)	(1.745.519)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Farkları		(1.051.672)	(1.745.519)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler		43.726.763	43.726.763
Diğer Yedekler		3.653.905	3.653.905
Geçmiş Yıllar Karı		84.275.520	106.882.679
Net Dönem Zararı		(49.877.570)	(22.607.159)
TOPLAM KAYNAKLAR		515.197.287	569.680.140

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 19 Ağustos 2025 tarihinde onaylanmıştır.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR VEYA GİDER TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 01.01.2025 30.06.2025	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem 01.04.2025 30.06.2025	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 01.01.2024 30.06.2024	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem 01.04.2024 30.06.2024
Not Referansları					
Hasılat	14	70.197.318	36.870.598	90.568.852	30.215.738
Satışların Maliyeti (-)	14	(51.262.007)	(39.090.650)	(45.000.176)	(3.091.072)
BRÜT KAR		18.935.311	(2.220.052)	45.568.676	27.124.666
Pazarlama ve Satış Giderleri (-)	15	(3.449.159)	(1.638.810)	(11.700.101)	(6.387.082)
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(18.721.765)	(10.020.598)	(15.882.395)	(7.817.626)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	71.787.054	36.585.349	11.701.052	4.267.381
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(43.081.823)	(25.062.015)	(2.427.148)	(781.103)
ESAS FAALİYET KARI		25.469.618	(2.356.126)	27.260.084	16.406.236
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	33.440.180	(92.440)	89.090.971	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	17	(137.866.312)	(12.604.776)	(73.676)	(12.946.666)
FİNANSMAN FAALİYETLERİ ÖNCESİ (ZARAR)/KAR		(78.956.514)	(15.053.342)	116.277.379	3.459.570
Finansman Gelirleri		11.408.538	5.471.128	5.817.095	1.250.270
Finansman Giderleri (-)		(1.073.720)	(971.030)	(1.918.601)	(1.563.129)
Parasal Kazanç/Kayıp, Net		26.398.749	137.332.419	(98.074.306)	(42.039.244)
VERGİ ÖNCESİ (ZARAR)/KAR		(42.222.947)	126.779.175	22.101.567	(38.892.533)
Vergi Gideri		(7.654.623)	(7.670.127)	(27.043.571)	(6.081.157)
Dönem Vergi Gideri (-)		-	3.902.574	(2.764.453)	2.145.106
Ertelenmiş Vergi Gideri		(7.654.623)	(11.572.701)	(24.279.118)	(8.226.263)
NET DÖNEM ZARARI		(49.877.570)	119.109.048	(4.942.004)	(44.973.690)
PAY BAŞINA KAYIP	18	(0,24)		(0,14)	
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER:					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		693.847	519.644	(397.264)	(505.669)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		829.115	680.686	(509.313)	(653.854)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire/Gidire İlişkin Vergiler		(135.268)	(161.042)	112.049	148.185
Ertelenmiş Vergi Geliri		(135.268)	(161.042)	112.049	148.185
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		198.100	291.027	107.499	192.263
Yabancı Para Çevrim Farkları		198.100	291.027	107.499	192.263
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		891.947	810.671	(289.765)	(313.406)
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(48.985.623)	119.919.719	(5.231.769)	(45.287.096)

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Paylara İlişkin Primler	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Birikmiş Karlar/Zararlar		
						Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Farkları			Geçmiş Yıllar Karı	Net Dönem Zararı	Özkaynaklar
01.01.2024	34.375.000	242.225.412	(8.412.043)	113.074.034	(129.852)	(1.863.114)	53.123.761	3.653.905	11.462.441	91.218.782	538.728.327	
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	(8.412.043)	-	99.630.825	(91.218.782)	-	-
Toplam Kapsamlı Gider												
<i>Dönem Net Zararı</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.942.004)	<i>(4.942.004)</i>	<i>(4.942.004)</i>
<i>Diğer Kapsamlı Gider</i>	-	-	-	-	107.499	<i>(397.265)</i>	-	-	-	-	<i>(289.766)</i>	<i>(289.766)</i>
Payların Geri Alınması	-	-	8.412.043	-	-	-	-	-	-	-	-	8.412.043
Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem												
30.06.2024	34.375.000	242.225.412	-	113.074.034	(22.353)	(2.260.379)	44.711.718	3.653.905	111.093.266	(4.942.004)	541.908.600	
01.01.2025	206.250.000	163.031.520	(1.581.048)	22.958.927	23.574	(1.745.519)	43.726.763	3.653.905	106.882.679	(22.607.159)	520.593.642	
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(22.607.159)	22.607.159	-	-
Toplam Kapsamlı Gider												
<i>Dönem Net Zararı</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(49.877.570)	<i>(49.877.570)</i>	<i>(49.877.570)</i>
<i>Diğer Kapsamlı Gelir</i>	-	-	-	-	198.100	<i>693.847</i>	-	-	-	-	<i>891.947</i>	<i>891.947</i>
Payların Geri Alınması	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem												
30.06.2025	206.250.000	163.031.520	(1.581.048)	22.958.927	221.674	(1.051.672)	43.726.763	3.653.905	84.275.521	(49.877.570)	471.608.019	

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Not	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 01.01.2025 30.06.2025	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 01.01.2024 30.06.2024
	Referansları		
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
NET DÖNEM ZARARI		(49.877.570)	(4.942.004)
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakitin Dönem Zararı ile Mutabakatına Yönelik Düzeltmeler:			
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		38.466.552	9.360.291
Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler		3.157.549	876.512
Faiz Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler , Net		(10.406.221)	108.968
Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler		7.654.623	16.760.832
Parasal Kayıp/Kazanç ile İlgili Düzeltmeler		145.873.977	(51.705.399)
		184.746.480	(24.598.796)
Finansal Yatırımlardaki Değişim	4	-	33.801.177
Ticari Alacaklardaki Değişim	5	86.833.638	(10.667.934)
Diğer Alacak ve Varlıklardaki Değişim		(3.089.438)	(75.994)
Stoklardaki Değişim	6	(49.015.068)	12.258.694
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	7	(6.879.330)	(9.319.382)
Ticari Borçlardaki Değişim	5	(12.049.047)	2.912.694
Diğer Borçlar ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(1.519.425)	42.237
Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim	7	499.393	(5.679.551)
		14.780.723	23.271.941
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		149.649.633	(6.268.859)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(24.239.807)	(14.511.469)
Finansal Yatırım Ediniminden Kaynaklanan Nakit (Çıkışları)/Girişleri		(7.476.915)	-
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		(31.716.722)	(14.511.469)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(4.635.268)	(3.669.192)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		(4.635.268)	(3.669.192)
D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)		113.297.643	(24.449.520)
E) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDE YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİ		198.100	79.600
F) ENFLASYON DÜZELTMELERİNİN NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİLERİ		(4.740.608)	(13.291.558)
G) DÖNEM BAŞI NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ		33.171.858	67.027.377
DÖNEM SONU NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ		141.926.993	29.365.899

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Papilon Savunma Güvenlik Sistemleri Bilişim Mühendislik Hizmetleri İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi, 18 Aralık 2012'de savunma ve güvenlik sektöründe hizmet vermek amacıyla Ankara, Türkiye'de kurulmuştur. 12 Aralık 2016'da nevi değişikliğine gitmiştir. Değişiklik sonrası tüzel kişi ünvanı, "Papilon Savunma Güvenlik Sistemleri Bilişim Mühendislik Hizmetleri İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi" olmuş ve 5 Ağustos 2021 tarihinde bu ünvan "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.

Şirket, Ankara Ticaret Odası'na bağlıdır ve merkez 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.

Grup'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 42'dir (31 Aralık 2024: 48).

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in halka açıklık oranı %80,06'dır (31 Aralık 2024: %80,98).

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

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

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

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal yatırımlar hariç, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde varlıklar için transfer edilen bedelin gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan, TL'nin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve önceki dönemlere ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Haziran 2025	3.132,17	1,00000	%220
31 Aralık 2024	2.684,55	1,16674	%291
30 Haziran 2024	2.319,29	1,35049	%324

Şirket, 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarını, TMS 29 uyarınca fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişimlere göre yeniden düzenlenmiştir. TMS 29, yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimiyle hazırlanan mali tablolarının, bilanço tarihindeki cari ölçüm birimine göre belirtilmesini ve önceki dönemlere ait tutarların da aynı esaslarla düzeltilmesini gerektirmektedir.

Şirket, enflasyon düzeltmesi raporlamasının etkisini 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla cari ölçüm birimi bazında yansıtabilmek amacıyla tüm parasal olmayan kalemlerini yeniden düzenlemiştir. Sonuç olarak, düzeltilen ana kalemler; "Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar", "Kullanım hakkı varlıkları", "Stoklar", "Peşin ödenmiş giderler" ve "özkaynak" öğeleridir. Parasal kalemler 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla cari ölçüm birimine göre belirtildiği için yeniden düzenlenmemiştir.

Karşılaştırmalı tutarlar, 30 Haziran 2025 cari para birimi cinsinden sunulup, cari yılın genel fiyat endeksi kullanılarak yeniden ifade edildiğinden karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi kapanış tarihi itibarıyla cari ölçü birimine göre sunulması amaçlanmış ve önceki raporlama dönemlerine ait karşılaştırmalı tutarlar genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

Bahsi geçen düzeltme ve düzenlemeler ile ilgili açıklamalar aşağıdaki gibidir:

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

Karşılaştırmalı tutarlar:

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

Fonksiyonel ve raporlama sunum para birimi

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

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

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

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

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İşletmenin sürekliliği

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

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Söz konusu değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket 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
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektriği Konu Edinen Sözleşmeler
- UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler - 11. Değişiklik
- UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Söz konusu standart Şirket için geçerli değildir.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler

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

2.4 Konsolidasyon Esasları

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

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

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

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

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Konsolidasyon Esasları (devamı)

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

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

	30.06.2025		31.12.2024	
	Sermayedeki	Etkin ortaklık	Sermayedeki	Etkin ortaklık
Bağlı ortaklıklar	payı	payı	payı	payı
PAPIL10	%100	%100	%100	%100
PAPIL11	%100	%100	%100	%100

Bağlı ortaklıklara ilişkin özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.5.1 Finansal araçlar

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

Finansal varlıklar

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

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

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.1 Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması

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

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

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

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

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

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

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

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

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

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

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

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.1 Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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

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

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

(iii) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları

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

Bir finansal varlık aşağıdaki durumlarda ticari amaçla elde tutulduğu varsayılır:

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

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

(iv) Kur farkı kazanç ve kayıpları

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

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

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.1 Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

(v) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

(vi) Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

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

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

(vii) Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

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

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.1 Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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

Finansal yükümlülükler

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

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

- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dahil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
- TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

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

2.5.2 İlişkili taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ilişkili olan kişi veya işletmedir.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.2 İlişkili taraflar (devamı)

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

Söz konusu kişinin,

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

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

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

2.5.3 Maddi duran varlıklar

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

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

Gerçekleşebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullandığı net defter değerinden yüksek olanıdır. Kullandığı net defter değeri tutarının belirlenmesi için, tahmin edilen gelecek dönem nakit akımları, paranın zaman değerini ve ilgili varlığın risk yapısını ölçen vergi öncesi indirim oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.3 Maddi duran varlıklar (devamı)

Bağımsız nakit akımı yaratmayan bir varlığın kullandığı net defter değeri varlığın dahil olduğu nakit akımı sağlayan şirket için belirlenir. Değer düşüklüğü karşılık giderleri kar veya zarar tablosunda kayda alınmaktadır.

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

	Faydalı ömür
Demirbaşlar	2 – 15 yıl
Özel maliyetler	1 – 10 yıl

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

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

2.5.4 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu maliyetler, alım maliyetlerini kapsamakta olup 5 yılda doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur.

Araştırma giderleri ve geliştirme maliyetleri

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

Araştırma bulgularının veya diğer bilgilerin, yeni veya önemli derecede geliştirilmiş ürünler, süreçler, sistemler veya hizmetler üretmek için hazırlanmış bir plana uygulanması geliştirme olarak tanımlanmakta ve aşağıdaki koşulların tamamının varlığı halinde geliştirmeden kaynaklanan maddi olmayan varlıklar olarak konsolide finansal tablolara alınmaktadır:

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesinin teknik olarak mümkün olması,

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.4 Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

- b) İşletmenin maddi olmayan duran varlığı tamamlama ve bu varlığı kullanma veya satma niyetinin bulunması,
- c) Maddi olmayan duran varlığı kullanma veya satma imkanının bulunması,
- d) Maddi olmayan duran varlığın muhtemel ekonomik faydaları nasıl oluşturacağının belirli olması, ayrıca, maddi olmayan varlığın çıktısının veya maddi olmayan varlığın kendisinin bir piyasasının olması veya işletme bünyesinde kullanılacaksa maddi olmayan varlığın kullanılabilir olması,
- e) Geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlığı kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması ve,
- f) Geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.

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

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

2.5.5 Hasılat

Grup, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

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

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

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

- a) Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.5 Hasılat (devamı)

- d) Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

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

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

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

Yazılım satışlarından kaynaklanan hasılat

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

Bakım ve onarım hizmet satışlarından kaynaklanan hasılat

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

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

Bakım ve onarım hizmet satışlarından kaynaklanan hasılat (devamı)

Grup, bakım ve onarım hizmetini ana ürünler ve yazılımların ilk satışında sunulan güvenlik sistemleri ile birlikte ücretsiz verme uygulaması yapmaktadır. Grup söz konusu satış işlemlerinde müşteriden tahsil edilen bedelin tamamını ana ürün ve yazılımlardan tahsis etmektedir ve bakım onarım hizmetinin yasal garanti süresi olan 2 yıl boyunca ücretsiz vermektedir.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.5 Hasılat (devamı)

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.

2.5.6 Stoklar

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

2.5.7 Yabancı para cinsinden işlemler

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

2.5.8 Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.8 Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

İlişikteki konsolide finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğünü TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"da belirtilen finansal tablolara alma ve değerleme esaslarına göre hesaplamıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin, özellikleri açısından, bu standartta tanımlanan 'Çalışma Dönemi Sonrasına İlişkin Belirli Fayda Planları'yla özdeş olması nedeniyle, bahse konu yükümlülükler, aşağıda açıklanan bazı varsayımlar kullanılarak hesaplanmış ve finansal tablolara alınmıştır.

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

2.5.9 Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Karşılıklar

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

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

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

Koşullu varlıklar ve borçlar

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

2.5.10 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler ve ertelenmiş vergi

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

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

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.10 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler ve ertelenmiş vergi (devamı)

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

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

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

2.5.11 Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un ana faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

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

2.5.12 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

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

2.5.13 Pay başına kazanç

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

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.13 Pay başına kazanç (devamı)

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Vergi gideri

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

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

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

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.14 Kiralama İşlemleri

Kiracı durumunda Şirket

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

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

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Şirket, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır. Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dahil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

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

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

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

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

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.14 Kiralama İşlemleri

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

2.5.15 Bölümlere göre raporlama

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup’un nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.06.2025	31.12.2024
Kasa	14.390	5.880
Banka	141.912.603	33.165.978
-Vadesiz Mevduat	94.303.746	28.062.595
-Vadeli Mevduat	47.608.857	5.103.383
Toplam	141.926.993	33.171.858

Nakit ve nakit benzerlerinin kırılımı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.06.2025	31.12.2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	141.926.993	33.171.858
Eksi: Faiz Tahakkukları	(10.861.063)	(1.261.380)
Eksi: Bloke Mevduatlar	-	-
Toplam	131.065.930	31.910.478

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.06.2025	31.12.2024
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		
-Hisse Senetleri	-	188.222.162
-Yatırım Fonları	2.630.740	11.420.539
-Repo	48.492.974	-
Toplam	51.123.714	199.642.701

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un ticari alacak ve borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Hesap Adı	30.06.2025	31.12.2024
Ticari Alacaklar	72.697.839	160.137.307
Şüpheli Ticari Alacaklar	35.730	41.688
Eksi: Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(35.730)	(41.688)
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansal Gider	(3.633.405)	(4.239.236)
Toplam	69.064.434	155.898.071

b) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Hesap Adı	30.06.2025	31.12.2024
Ticari Borçlar	1.037.571	13.216.589
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansal Gelir	(670.224)	(767.096)
Toplam	367.347	12.449.493

6. STOKLAR

Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.06.2025	31.12.2024
İlk Madde ve Malzemeler	35.402.871	6.325.421
Mamüller	2.275.623	4.043.904
Ticari Mallar	35.828.721	14.122.467
Toplam	73.507.215	24.491.792

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Hesap Adı	30.06.2025	31.12.2024
Verilen Sipariş Avansları	10.111.034	8.899.080
Peşin Ödenmiş Vergi ve Fonlar	9.804.762	-
Gelecek Aylara Ait Giderler	7.004.751	1.337.370
Personel Avansları	15.877	-
Toplam	26.936.424	10.236.450

b) Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Hesap Adı	30.06.2025	31.12.2024
Alınan Sipariş Avansları	4.028.488	3.514.682
Toplam	4.028.488	3.514.682

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARI

Grup'un maddi olmayan duran varlık detayı aşağıdaki gibidir:

30.06.2025

Maliyet	Haklar	Geliştirme Maliyetleri	Toplam
Açılış	1.818.574	185.220.696	187.039.270
Alımlar	-	14.123.706	14.123.706
Çıkışlar	-	-	-
Toplam	1.818.574	199.344.402	201.162.976
Birikmiş Amortisman (-)			
Açılış	1.783.357	53.962.562	55.745.919
Girişler	6.616	10.467.585	10.474.201
Çıkışlar	-	-	-
Toplam	1.789.973	64.430.147	66.220.120
Net Defter Değeri	28.601	134.914.255	134.942.856

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARI (devamı)

30.06.2024

Maliyet	Haklar	Geliştirme Maliyetleri	Toplam
Açılış	1.346.606	99.994.811	101.341.417
Alımlar	-	13.850.336	13.850.336
Çıkışlar	-	-	-
Toplam	1.346.606	113.845.147	115.191.753
Birikmiş Amortisman (-)			
Açılış	1.298.294	20.544.669	21.842.963
Girişler	15.231	5.264.922	5.280.153
Çıkışlar	-	-	-
Toplam	1.313.525	25.809.591	27.123.116
Net Defter Değeri	33.081	88.035.556	88.068.637

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Grup'un çalışanlara sağlanan faydalar detayı aşağıdaki gibidir:

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Hesap Adı	30.06.2025	31.12.2024
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.251.210	1.509.625
Personele Borçlar	45.371	-
Toplam	1.296.581	1.509.625

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

Hesap Adı	30.06.2025	31.12.2024
Kullanılmamış İzin Karşılığı	3.421.622	3.465.110
Toplam	3.421.622	3.465.110

c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Hesap Adı	30.06.2025	31.12.2024
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.634.692	3.769.193
Toplam	3.634.692	3.769.193

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Şirket, mevcut iş kanunu düzenlemeleri gereğince, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak, düzenlemede belirlenen koşullar altında personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, konsolide kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 53.919,68 tam TL (1 Ocak 2025: 46.655,43 tam TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Şirket yönetimi geçmiş deneyimlerinden edindiği bilgilere dayanarak kıdem tazminatı almaya hak kazanacak çalışanların hak kazandıkları menfaatleri TMS 19 uyarınca, bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak iskonto işlemine tabi tutmuş ve indirgenmiş net değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtmıştır. Hesaplama kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	30.06.2025	31.12.2024
Faiz Oranı	%30,03	%30,03
Enflasyon Oranı	%23,24	%23,24
Yıllık İskonto Oranı	%5,51	%5,51
Emeklilik Olasılığı	%73,36	%71,73

10. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un diğer varlık ve yükümlülükler detayı aşağıdaki gibidir:

a) Diğer Dönen Varlıklar

Hesap Adı	30.06.2025	31.12.2024
Devreden KDV	9.023.378	5.999.061
Diğer	330.613	271.683
Toplam	9.353.991	6.270.744

b) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Hesap Adı	30.06.2025	31.12.2024
Ödenecek Vergi ve Fonlar	3.131.921	4.993.365
Toplam	3.131.921	4.993.365

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

11. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in özkaynaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

a) Sermaye

Hissedarlar	%	30.06.2025	%	31.12.2024
Doğan Demir	10,4792	21.613.272	10,4792	21.613.272
Atakan Öztiryaki	9,4046	19.397.050	8,4892	17.509.047
Geri Alınmış Paylar (*)	0,0553	114.000	0,0553	114.000
Halka Açık Kısım	80,0609	165.125.678	80,9763	167.013.681
Toplam	100,0000	206.250.000	100,0000	206.250.000
Enflasyon Düzeltme Farkları		163.031.520		163.031.520

(*) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Grup tarafından geri alımı yapılan ve halka açık nitelikte olan hisseleri ifade etmektedir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi nominal değeri 1 Türk Lirası olan 206.250.000 adet hissedenden oluşmaktadır. 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermayesi nominal değeri 1 Türk Lirası olan 206.250.000 adet hissedenden oluşmaktadır.

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

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.

d) Geri alınmış paylar

23 Eylül 2024 tarihli, 2024/20 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla başlatılan pay geri alım işlemleri kapsamında 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, takası tamamlanan işlemler esas alındığında, Grup sermayesinin %0,55'sine denk gelen toplam 114.000 TL nominal değerli pay işlem maliyetleri dahil toplam 1.581.048 TL bedel ödenerek geri alınmıştır.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

11. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

e) Kar dağıtımı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II- 19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

f) Özkaynak kalemlerinde enflasyon muhasebesi uygulaması

Vergi Usul Kanunu ile 30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 (2. Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ilgili Tebliğ'e göre Vergi Usul Kanunu uyarınca hazırlanan 31 Aralık 2024 tarihli bilanço enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında Türkiye İstatistik Kurumunca yayımlanan Üretici Fiyatları Genel Endeksleri ("ÜFE") kullanılmak suretiyle düzeltilmiştir. İlişikteki finansal tablolar ise TMS 29 uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksleri ("TÜFE") kullanılmak suretiyle enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş ve nihayetinde cari ve önceki raporlama dönemine ait tutarlar 31 Aralık 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Vergi Usul Kanunu ve TMS 29 enflasyon muhasebesi uygulamasında farklı endekslerin kullanılması ve TMS 29 uygulamasında önceki raporlama dönemlerine ait tutarların da düzeltilerek 31 Aralık 2024 satın alma gücüne getirilmesi nedeniyle; "Sermaye Düzeltme Farkları", "Kar Payı Avansları", "Geri Alınmış Paylar" ve "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" kalemlerine ilişkin Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan bilançoda yer alan tutarlar ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan tutarlar arasında farklar oluşmuştur. Söz konusu farklar TMS/TFRS finansal tablolarında "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" kalemine yansıtılmıştır.

12. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

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

Türkiye'de, genel kurumlar vergisi oranı %25'tir (31 Aralık 2024: %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.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

12. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

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.

Ertelenmiş Vergi

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25'tir (2024: %25).

Hesap Adı	Yıllar İtibarıyla Birikmiş Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü	
	30.06.2025	31.12.2024
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Düzeltmesi	(13.720.819)	2.767.343
TFRS16 Kiralama Düzeltmesi	1.226.621	167.222
Kur Değerlemesi Düzeltmesi	-	(45.062)
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	908.673	942.298
Peşin Ödenmiş Giderler Düzeltmesi	118.965	343.097
Kullanılmamış İzin Karşılığı Düzeltmesi	855.405	866.278
Stoklar ile İlgili Düzeltmeler	(10.522.516)	5.690.091
Finansal Yatırımlar Düzeltmesi	174.408	(23.942.314)
Reeskont Düzeltmesi	(3.603)	(4.204)
Diğer	756.364	882.480
Toplam	(20.206.502)	(12.332.769)

(*) 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 30 Haziran 2025 tarihli bilançonun parasal olmayan kalemlerinde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır. Buna göre, 30 Haziran 2025 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, 2025 hesap dönemine ait vergi matrahı düzeltme öncesi mali tablolara göre tespit edilen karlar üzerinden hesaplanmıştır.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

13. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır. Şirket'in ödediği huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatlerin ve ödenekler ile aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam miktarı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024
Ücretler ve Diğer Kısa Vadeli Faydalar	4.754.323	2.574.960
Toplam	4.754.323	2.574.960

14. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un hasılat ve satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2024 30.06.2024
Yurtiçi Satışlar	40.491.852	34.326.309	49.157.040	26.092.350
Yurtdışı Satışlar	29.675.718	2.535.247	41.411.812	4.123.388
Diğer Gelirler	29.748	9.042	-	-
Satıştan İadeler (-)	-	-	-	-
Net Satışlar	70.197.318	36.870.598	90.568.852	30.215.738
Satışların Maliyeti (-)	(51.262.007)	(39.090.650)	(45.000.176)	(3.091.072)
Satışların Maliyeti (-)	(51.262.007)	(39.090.650)	(45.000.176)	(3.091.072)
BRÜT KAR	18.935.311	(2.220.052)	45.568.676	27.124.666

15. PAZARLAMA VE SATIŞ GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup'un pazarlama ve satış giderleri ve genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

a) Pazarlama ve Satış Giderleri Detayı

Hesap Adı	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2024 30.06.2024
Seyahat ve Konaklama Giderleri	(2.070.169)	(983.606)	(7.022.347)	(3.833.497)
Personel Giderleri	(710.032)	(337.360)	(2.408.544)	(1.314.824)
Danışmanlık Giderleri	(604.285)	(287.116)	(2.049.832)	(1.119.003)
Diğer	(64.672)	(30.728)	(219.378)	(119.759)
Toplam	(3.449.159)	(1.638.810)	(11.700.101)	(6.387.082)

PAPİLON SAVUNMA TEKNOLOJİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

15. PAZARLAMA VE SATIŞ GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)

Grup'un genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

b) Genel Yönetim Giderleri Detayı

Hesap Adı	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2024 30.06.2024
Personel Giderleri	(12.974.730)	(6.944.567)	(11.006.963)	(5.417.843)
Danışmanlık Giderleri	(1.294.891)	(693.074)	(1.098.506)	(540.706)
Kira Giderleri	(1.042.269)	(557.862)	(884.197)	(435.219)
Amortisman Giderleri ve İtfa Payları	(130.831)	(70.026)	(110.989)	(54.631)
Diğer	(3.279.045)	(1.755.069)	(2.781.740)	(1.369.227)
Toplam	(18.721.765)	(10.020.598)	(15.882.395)	(7.817.626)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler detayı aşağıdaki gibidir:

a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

Hesap Adı	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2024 30.06.2024
Operasyonel Faaliyetlerden Kaynaklanan Kur Farkı Gelirleri	70.439.547	35.607.352	10.413.732	4.124.650
Reeskont Faiz Gelirleri	-	-	1.067.681	62.629
Diğer	1.347.507	977.997	219.639	80.103
Toplam	71.787.054	36.585.349	11.701.052	4.267.381

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

Hesap Adı	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2024 30.06.2024
Operasyonel Faaliyetlerden Kaynaklanan Kur Farkı Giderleri	(41.413.498)	(23.697.948)	(2.252.970)	(662.315)
Reeskont Faiz Giderleri	-	-	(80.188)	(88.539)
Diğer	(1.668.325)	(1.364.067)	(93.990)	(30.248)
Toplam	(43.081.823)	(25.062.015)	(2.427.148)	(781.103)

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Grup'un yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

a) Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2024 30.06.2024
Finansal Yatırım Gerçeğe Uygun Değer Değişimleri	33.440.180	(92.440)	89.090.971	-
Toplam	33.440.180	(92.440)	89.090.971	-

b) Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.2025 30.06.2025	01.04.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024	01.04.2024 30.06.2024
Finansal Yatırım Gerçeğe Uygun Değer Değişimleri	(137.866.312)	(12.604.776)	(73.676)	(12.946.666)
Toplam	(137.866.312)	(12.604.776)	(73.676)	(12.946.666)

18. PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

Grup'un pay başına kazanç/kayıp detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2025	30.06.2024
NET DÖNEM ZARARI	(49.877.570)	(4.942.004)
İhraç Edilmiş Hisselerin Dönem İçindeki Ağırlıklı Ortalama Adedi	206.250.000	34.375.000
Pay Başına Kayıp	(0,24)	(0,14)

19. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Temmuz 2025 tarihli 2024 yılı Olağan Genel Kurul İkinci Toplantısı'nda, gündeme ek madde ekletilerek, pay sahiplerinden Atakan Öztiryaki'nin; TTK ve diğer ilgili mevzuat hükümleri (Genel Kurul Yönetmeliği M.25/1-C ve Türk Ticaret Kanunu M.413/3) kapsamında azınlık pay sahibi olarak, Şirket'in mevcut Yönetim Kurulu'nun azledilerek 3 yıl için yeni Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçilmesi hususunda önergesi toplantı başkanlığına verildi. Söz konusu önergenin gündeme alınması pay sahiplerinin onayına sunuldu ve yapılan oylama sonucunda katılımcıların oy çokluğu ile önerge kabul edildi. Yeni oluşacak olan Yönetim Kurulu'nun 3 yıl süre ile Ekrem Korkmaz, Muhammet Nezir Erol, Yücel Şabanoğlu, İbrahim Demir, Esra Özgümüş, Celalettin Karabulut (Bağımsız Üye) ve Sami Duman (Bağımsız Üye) olarak 7 üyeden oluşturulması pay sahiplerinin onayına sunuldu. Yapılan oylama, oy çokluğu ile kabul edildi. Daha önce ilan edilmiş olan gündem maddeleri, buna göre teselsül ettirilerek görüşülmeye devam edildi.