

**PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ
DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından (Dipnot 1-29) oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



3. Diğer Bilgiler

Diğer bilgilere ilişkin sorumluluk Şirket yönetimine aittir. Diğer bilgiler EK1'de sunulan FAVÖK hesaplamasını içeren bilgilerden oluşmakta ve konsolide finansal tablolar ile bu tablolara ilişkin denetçi raporunu kapsamamaktadır.

Konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüz diğer bilgileri kapsamamakta olup, söz konusu bilgilere ilişkin tarafımızca herhangi bir güvence sonucu da bildirilmemektedir.

Konsolide finansal tablolara ilişkin yaptığımız bağımsız denetimle bağlantılı olarak sorumluluğumuz diğer bilgileri incelemektir. Yaptığımız bu inceleme kapsamında diğer bilgilerin; konsolide finansal tablolarla veya denetim sırasında elde etmiş olduğumuz bilgilerle önemli ölçüde tutarsızlık gösterip göstermediği veya bu bilgilerin önemli yanlışlık içerip içermediği ya da bu bilgilerin önemli yanlışlık içerdiğine işaret eden durumların mevcut olup olmadığı tarafımızca değerlendirilmektir. Yapmış olduğumuz çalışmaya dayanarak, diğer bilgilerin önemli bir yanlışlık içerdiği sonucuna varmamız hâlinde, bu durumu raporlamamız gerekmektedir. Bu doğrultuda, raporlayacağımız herhangi bir husus bulunmamaktadır.

4. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
<p>Hasılatın denetimi</p> <p>Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından en önemli ölçüm kriteri olup, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde hasılat tutarı 32.335.973.275 TL olarak gerçekleşmiştir.</p> <p>Grup'un hasılatı temel olarak dağıtıcı rolünü üstlendiği markalara ait ürünlerin ve yazılımların satışından oluşmaktadır.</p> <p>Grup, TFRS 15 çerçevesinde kontrol müşteriye geçtiğinde ürün satışlarına ilişkin hasılatı muhasebeleştirilmektedir.</p> <p>Grup'un operasyonlarının doğası ve büyüklüğü gereği, müşteriye faturalanmış ancak teslimatı henüz gerçekleşmemiş ürünlerin bulunması ve bu işlemlere ilişkin hasılatın kaydedilmemiş olma riski bulunmaktadır.</p> <p>Grup'un ciro prim hak edişleri, hasılatın denetimi açısından önemli bir konudur.</p> <p>Yukarıda belirtilen açıklamalara istinaden, satışların dönemselliği ilkesi gereği hasılatın doğru döneme kaydedilip kaydedilmediği kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Grup'un hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.8 ve Not 17'de yer almaktadır</p>	<p>Denetimimizde hasılatın tam ve doğru olarak kaydedilmesine ilişkin aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none">- Grup'un hasılatın kaydedilmesine yönelik uyguladığı süreçler anlaşılmıştır.- Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Grup'un muhasebe politikasının uygunluğu değerlendirilmiştir.- Satış işlemlerinin ve kayıtlarının doğruluğuna ilişkin olarak örneklem yöntemiyle fatura testleri yapılmış ve bu faturalar sevk irsaliyeleri ile karşılaştırılarak kontrol edilmiştir.- Grup'un müşterilerle yapmış olduğu satış sözleşmeleri örneklem yoluyla incelenmiş ve farklı teslimat yöntemleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlaması test edilmiştir.- Grup'un müşterileri ile yaptığı ciro prim sözleşmeleri kontrol edilmiştir. Ciro primleri hak edişleri yeniden hesaplanmış ve fatura testleri ile kontrol edilmiştir.- Hasılatla yönelik finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların yeterliliği ve TFRS açısından uygunluğu değerlendirilmiştir.



5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.



- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Grup konsolide finansal tabloları hakkında oluşturulacak görüşe dayanak teşkil edecek şekilde, Grup bünyesindeki işletme veya işletme birimlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde etmek amacıyla Grup denetimi planlanmakta ve yürütülmektedir. Grup denetiminin amaçları açısından yapılan denetim çalışmasının yönlendirilmesinden, gözetiminden ve gözden geçirilmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 5 Mart 2026 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Mert Tüten, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 5 Mart 2026

**PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5-6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-69
EK-1 DENETİMDEN GEÇMEMİŞ TAMAMLAYICI DİĞER BİLGİLER	70

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot Referansı	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) (Türk Lirası) Cari Dönem		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) (Türk Lirası) Önceki Dönem		(ABD Doları*) Cari Dönem	(ABD Doları*) Önceki Dönem
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR						
Dönen Varlıklar		13.296.365.507	9.307.345.898	310.331.387	263.811.416	
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	511.518.189	605.986.534	11.938.612	17.176.343	
Ticari Alacaklar	4-5	8.693.489.147	6.095.400.540	202.902.255	172.770.655	
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	4	2.785.013	6.465.891	65.001	183.272	
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5	8.690.704.134	6.088.934.649	202.837.254	172.587.383	
Diğer Alacaklar	6	15.346.729	12.913.048	358.186	366.013	
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	6	15.346.729	12.913.048	358.186	366.013	
Türev Araçlar	24	79.138.407	-	1.847.056	-	
Stoklar	7	3.790.048.830	2.532.049.349	88.458.091	71.769.496	
Peşin Ödenmiş Giderler	8	10.664.637	9.530.761	248.908	270.144	
Diğer Dönen Varlıklar	15	196.159.568	51.465.666	4.578.279	1.458.765	
Duran Varlıklar		608.896.695	464.532.252	14.211.384	13.166.902	
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		5.068.518	4.173.554	118.297	118.297	
Maddi Duran Varlıklar	9	179.442.975	112.445.161	4.188.121	3.187.194	
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	89.880.295	82.855.643	2.097.767	2.348.496	
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11-12	121.706.725	94.295.844	2.840.582	2.672.762	
<i>Şerefiye</i>	12	82.931.794	68.288.266	1.935.592	1.935.592	
<i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>	11	38.774.931	26.007.578	904.990	737.170	
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	212.798.182	170.762.050	4.966.617	4.840.153	
TOPLAM VARLIKLAR		13.905.262.202	9.771.878.150	324.542.771	276.978.318	

(*) Grup'un fonksiyonel para birimi olan ABD Doları cinsinden tutarları ifade etmektedir. Sunum para birimi Türk Lirasıdır. ABD Doları ve TL dönüşümü için Not 2'ye bakınız.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(ABD Doları*)	(ABD Doları*)
		(Türk Lirası) Cari Dönem	(Türk Lirası) Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
		31 Aralık 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR					
Kısa Vadeli Yükümlülükler		9.440.579.763	6.218.864.125	220.339.025	176.270.160
Kısa Vadeli Borçlanmalar	24	343.598.906	24.589.275	8.019.449	696.969
Banka kredileri	24	338.100.389	-	7.891.116	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	24	5.498.517	24.589.275	128.333	696.969
Ticari Borçlar	4-5	8.097.483.309	4.930.255.719	188.991.738	139.745.289
İlişkili taraflara ticari borçlar	4	97.190.458	22.330.666	2.268.383	632.950
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	8.000.292.851	4.907.925.053	186.723.355	139.112.339
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	29.400.805	23.920.784	686.202	678.021
Diğer Borçlar	4-6	458.493.935	925.356.334	10.701.049	26.228.698
İlişkili taraflara diğer borçlar	4	458.346.717	693.362.289	10.697.613	19.652.959
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	6	147.218	231.994.045	3.436	6.575.739
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	8	269.046.788	142.819.840	6.279.435	4.048.147
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23	103.889.511	88.090.217	2.424.736	2.496.867
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	28.469.511	23.180.816	664.466	657.047
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	28.469.511	23.180.816	664.466	657.047
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	110.196.998	60.651.140	2.571.950	1.719.122
Uzun Vadeli Yükümlülükler		219.156.613	150.569.688	5.115.020	4.267.812
Uzun Vadeli Borçlanmalar	24	78.490.966	53.216.099	1.831.945	1.508.380
Kiralama işlemlerinden borçlar	24	78.490.966	53.216.099	1.831.945	1.508.380
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	140.665.647	97.353.589	3.283.075	2.759.432
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	105.320.172	74.772.292	2.458.127	2.119.378
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		35.345.475	22.581.297	824.948	640.054
ÖZKAYNAKLAR		4.245.525.826	3.402.444.337	99.088.726	96.440.346
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		4.245.525.826	3.402.444.337	99.088.726	96.440.346
Ödenmiş Sermaye	16	393.516.000	393.516.000	64.824.567	64.824.567
Hisse Senedi İhraç Primi	16	30.000.000	30.000.000	3.594.149	3.594.149
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)		3.034.635.026	2.303.748.797	(1.589.459)	(1.395.733)
Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kayıpları		(36.310.198)	(28.009.890)	(1.589.459)	(1.395.733)
Yabancı para çevrim farkları	16	3.070.945.224	2.331.758.687	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	85.397.147	85.397.147	5.860.959	5.860.959
Geçmiş Yıllar Karları		589.782.393	249.963.433	23.556.404	13.193.574
Net Dönem Karı		112.195.260	339.818.960	2.842.106	10.362.830
TOPLAM KAYNAKLAR		13.905.262.202	9.771.878.150	324.542.771	276.978.318

(*) Grup'un fonksiyonel para birimi olan ABD Doları cinsinden tutarları ifade etmektedir. Sunum para birimi Türk Lirasıdır. ABD Doları ve TL dönüşümü için Not 2'ye bakınız.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot Referansı	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) (Türk Lirası) Cari Dönem	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) (Türk Lirası) Önceki Dönem	(ABD Doları*) Cari Dönem	(ABD Doları*) Önceki Dönem	
	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024	
Hasılat	17	32.335.973.275	23.939.917.137	819.127.859	730.051.358
Satışların Maliyeti (-)	17	(30.103.836.164)	(22.199.083.579)	(762.583.846)	(676.964.378)
BRÜT KAR		2.232.137.111	1.740.833.558	56.544.013	53.086.980
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(434.290.827)	(268.364.545)	(11.001.361)	(8.183.817)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	18	(758.919.890)	(523.948.140)	(19.224.794)	(15.977.877)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	28.451.728	21.682.202	720.733	661.202
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(177.914.164)	(182.144.507)	(4.506.883)	(5.554.524)
ESAS FAALİYET KARI		889.463.958	788.058.568	22.531.708	24.031.964
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	29.898.764	53.913.459	757.389	1.644.099
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		919.362.722	841.972.027	23.289.097	25.676.063
Finansman Gelirleri	22	72.952.661	91.654	1.848.021	2.795
Finansman Giderleri (-)	22	(651.796.479)	(454.343.956)	(16.511.167)	(13.855.287)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		340.518.904	387.719.725	8.625.951	11.823.571
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)	23	(228.323.644)	(47.900.765)	(5.783.845)	(1.460.741)
Dönem Vergi Gideri (-)	23	(233.315.949)	(126.518.087)	(5.910.309)	(3.858.188)
Ertelemiş Vergi Geliri / (Gideri)	23	4.992.305	78.617.322	126.464	2.397.447
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		112.195.260	339.818.960	2.842.106	10.362.830
DÖNEM KARI		112.195.260	339.818.960	2.842.106	10.362.830
Dönem Karının Dağılımı:					
Ana Ortaklık Payları		112.195.260	339.818.960	2.842.106	10.362.830
		112.195.260	339.818.960	2.842.106	10.362.830
Pay Başına Kazanç	27	0,29	0,86	0,01	0,03
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		730.886.229	518.497.444	(193.726)	(344.596)
Yabancı Para Çevrim Farkları		739.186.537	530.654.863	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	14	(10.779.621)	(15.788.856)	(251.592)	(447.527)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak					
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergi Geliri	23	2.479.313	3.631.437	57.866	102.931
Ertelemiş Vergi Geliri	23	2.479.313	3.631.437	57.866	102.931
DİĞER KAPSAMLI GELİR		730.886.229	518.497.444	(193.726)	(344.596)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		843.081.489	858.316.404	2.648.380	10.018.234
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		843.081.489	858.316.404	2.648.380	10.018.234
		843.081.489	858.316.404	2.648.380	10.018.234

(*) Grup'un fonksiyonel para birimi olan ABD Doları cinsinden tutarları ifade etmektedir. Sunum para birimi Türk Lirasıdır. ABD Doları ve TL dönüşümü için Not 2'ye bakınız.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar			Özkaynaklar Toplamı	
		Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primi	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kayıpları		Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları		Net Dönem Karı/Zararı
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)		393.516.000	30.000.000	(15.852.471)	1.801.103.824	13.880.245	125.737.943	195.742.392	2.544.127.933	
Transfer		-	-	-	-	71.516.902	124.225.490	(195.742.392)	-	
<i>Dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	339.818.960	339.818.960	
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>		-	-	(12.157.419)	530.654.863	-	-	-	518.497.444	
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(12.157.419)	530.654.863	-	-	339.818.960	858.316.404	
31 Aralık 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	16	393.516.000	30.000.000	(28.009.890)	2.331.758.687	85.397.147	249.963.433	339.818.960	3.402.444.337	
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)		393.516.000	30.000.000	(28.009.890)	2.331.758.687	85.397.147	249.963.433	339.818.960	3.402.444.337	
Transfer		-	-	-	-	-	339.818.960	(339.818.960)	-	
<i>Dönem karı</i>		-	-	-	-	-	-	112.195.260	112.195.260	
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>		-	-	(8.300.308)	739.186.537	-	-	-	730.886.229	
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(8.300.308)	739.186.537	-	-	112.195.260	843.081.489	
31 Aralık 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	16	393.516.000	30.000.000	(36.310.198)	3.070.945.224	85.397.147	589.782.393	112.195.260	4.245.525.826	

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2025	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2024
	Dipnot Referansı		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		112.195.260	339.818.960
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9-10-11	144.142.993	70.026.579
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	27.544.790	17.781.032
Şüpheli alacak karşılığı	5	74.816.684	6.004.791
Maddi duran varlık satış zararı		12.238	-
Birikmiş izin karşılığı	14	5.031.940	7.267.352
İkramiye karşılığı	14	6.809.430	7.695.880
Stok değer düşüklüğü iptali	7	(9.882.565)	(9.797.165)
Vergi gideri	23	228.323.644	47.900.765
Faiz geliri	20	(29.898.764)	(53.913.459)
Finansman gideri, net	22	648.193.654	427.721.886
Türev finansal araçlar gideri	24	(72.914.567)	(4.110.397)
Net kur farkı gideri		(42.682.011)	(29.832.291)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi elde edilen net nakit		1.091.692.726	826.563.933
Ticari alacaklardaki değişim		(1.297.687.966)	110.020.447
Stoklardaki değişim		(648.918.080)	(35.035.244)
Diğer alacak ve varlıklardaki değişim		(117.430.305)	(43.209.560)
Ticari borçlardaki değişim		1.944.057.745	47.971.465
Diğer yükümlülüklerdeki değişim		(130.078.171)	110.230.251
Faaliyetlerden elde edilen nakit		841.635.949	1.016.541.292
Ödenen vergiler	23	(214.792.836)	(186.290.796)
Şüpheli alacaklardan yapılan tahsilatlar	5	5.445.807	2.483.936
Ödenen kıdem tazminatı ve birikmiş izinler	14	(9.943.427)	(11.033.989)
Ödenen ikramiyeler	14	(8.279.836)	(9.967.224)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		614.065.657	811.733.219

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2025	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2024
	Dipnot Referansı		
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(57.661.277)	(24.515.504)
Alınan faizler		29.898.764	53.913.459
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	9-11	(87.560.041)	(79.047.094)
Finansal varlık satışından elde edilen nakit		-	618.131
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(763.169.572)	(800.587.084)
Ödenen faiz ve komisyonlar		(643.335.449)	(425.871.331)
İlişkili taraflara diğer borçlardaki değişim		(353.522.134)	(189.358.473)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		311.510.484	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		-	(141.874.660)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan ödemeler	24	(77.822.473)	(43.482.620)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ ÖNCESİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ) / ARTIŞ		(206.765.192)	(13.369.369)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		112.296.847	101.713.299
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ) / ARTIŞ		(94.468.345)	88.343.930
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	605.986.534	517.642.604
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	511.518.189	605.986.534

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklıkları (hep birlikte “Grup”), ana ortaklık Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş. ve hisselerinin tamamına sahip bulunduğu konsolidasyon kapsamındaki iki bağlı ortaklıktan oluşmaktadır.

Şirket’in halihazırdaki faaliyetleri 1990 yılında kurulan Penta Bilgisayar Sistemleri Ticaret Ltd. Şti. (“Penta Bilgisayar”) çatısı altında başlamıştır. Penta Bilgisayar, 2012 yılında Yıldız Holding A.Ş. bünyesinde yer alan ve 2003 yılında kurulmuş olan Mersa Elektronik ve Teknolojik Ürünler Ticaret A.Ş. (“Mersa”) tarafından tüm aktif ve pasifleri ile devralınmıştır. Birleşme Mersa altında gerçekleşmiş olmakla birlikte; birleşme işlemini izleyen dönemde Şirket’in unvanı Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Şirket, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak İstanbul, Türkiye’de tescil edilmiştir. Şirket’in genel merkez adresi, Organize Sanayi Bölgesi, 4. Cadde No: 1 34775 Yukarı Dudullu, Ümraniye / İstanbul’dur.

Şirket’in ana faaliyet konusu bilgisayar, donanım ve yazılım ürünlerinin dağıtıcılığıdır. Şirket, yurtdışından ve yurtiçinden tedarikini yapmakta olduğu ürünlerin ağırlıklı olarak yurtiçindeki müşterilere satışını gerçekleştirmektedir. Acer, Adobe, Asus, Autodesk, Brother, Canon, Corsair, Cricut, Dell, HP, Exper, Huawei, IBM, Intel, Lenovo, Lexar, Logitech, Microsoft, MSI, OKI, TP-Link, Viewsonic, Wacom, Xerox, xFusion, Zyxel gibi markaların Türkiye’de dağıtıcılığını yürütmektedir.

Şirket’in payları 17 Mayıs 2021 tarihinden itibaren Borsa İstanbul’da işlem görmektedir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla serbest dolanımdaki payların oranı %40,82’dir.

Şirket, 1 Eylül 2013 tarihinde Commonwealth Finance Investment Ltd.’nin (“Commonwealth”) hisselerinin %100’ünü 3.277 TL bedelle satın almıştır. Commonwealth, yurtdışından tedarik ettiği ürünlerin Şirket’e satışını gerçekleştirmektedir.

Şirket, 3 Ocak 2014 tarihinde Ekip Elektronik Sistemler ve Malzemeleri Ticaret A.Ş. (“Ekip Elektronik”) ve Beyaz İletişim Sistemleri Dış Tic. ve San. Ltd. Şti.’nin (“Beyaz İletişim”) hisselerinin %100’ünü satın alarak birleştirmiştir. Birleşmenin 10 Mart 2014 tarihli 8524 sayılı Ticaret Sicil gazetesinde 4 Mart 2014 tarihi itibarıyla tescil edildiği ilan olunmuştur.

Şirket, 18 Haziran 2015 tarihinde Sayısal Grafik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin (“Sayısal”) hisselerinin %100’ünü 11.892.295 TL bedel karşılığında satın alarak birleştirmiştir. Birleşmenin 5 Ağustos 2015 tarihli 8877 sayılı Ticaret Sicil gazetesinde 30 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla tescil edildiği ilan olunmuştur.

Şirket, 22 Haziran 2017 tarihinde Exper Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin (“Exper”) hisselerinin %100’ünü 85.400.000 TL bedel karşılığında satın almış ve birleştirmiştir. Birleşmenin 4 Temmuz 2017 tarihli 9359 sayılı Ticaret Sicil gazetesinde 28 Haziran 2017 tarihi itibarıyla tescil edildiği ilan olunmuştur.

Şirket, 7 Aralık 2020 tarihinde herhangi bir faaliyeti bulunmayan Arlington Investments B.V. adlı şirketin 100% hissesini 20.000 Avro karşılığında satın almıştır. Hollanda’da kurulu şirketin adı Penta International B.V. (“Penta BV”) olarak değiştirilmiştir.

Grup’un 31 Aralık 2025 itibarıyla personel sayısı 357’dir (31 Aralık 2024: 358).

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 5 Mart 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Böyle bir niyeti olmamakla birlikte, Genel Kurul’un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal tablolar, SPK’nın 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

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. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen türev araçlar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Grup, işlevsel para birimi olarak ABD Doları’nı kullandığı için finansal tablolar hazırlanırken TMS 29 (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı) uygulanmamıştır. VUK mükerrer 298/Ç Uygulaması 2025 yılı itibarıyla, Vergi Usul Kanunu kapsamında uygulanacak enflasyon düzeltmesi, 7571 sayılı Kanun ile 2025, 2026 ve 2027 hesap dönemleri için ertelenmiştir. Bu kapsamda, Şirket ilgili dönemde VUK mükerrer 298/Ç uyarınca amortismana tabi varlıklar için yeniden değerlendirme ile ilgili kontrollerini yapmış; TFRS finansal tablolarda önemli bir etkisi bulunmadığından uygulamaya almamıştır. Kullanılan para birimine ilişkin açıklamalar Not 2.2’de verilmiştir.

2.2 Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket operasyonlarında (alım-satım) ağırlıklı olarak ABD Doları kullanılmaktadır. ABD Doları ayrıca, Şirket için önemlilik arz eden durum ve olayların ekonomik temelini yansıtmaktadır. Şirket’in satın alma ve satış fiyatları büyük ölçüde ABD Doları’na dayalı olarak gerçekleşmektedir. Şirket, içinde bulunduğu ekonomik ortam ve faaliyetlerini değerlendirerek, işlevsel para birimini TMS 21 (Kur Değişiminin Etkileri) uyarınca ABD Doları olarak belirlemiştir. Grup’un işlevsel para birimi ABD Doları olmakla birlikte, sunum para birimi TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yasal kayıtlarını fonksiyonel para birimi dışında bir para biriminde tutulması durumunda, finansal tablolar öncelikli olarak fonksiyonel para birimine çevrilmekte, ardından ise Grup’un sunum para birimi olan TL’ye geri çevrilmektedir. Türkiye’deki şirketler için, yasal kayıtların tutulduğu TL’den fonksiyonel para birimi olan ABD Doları’na aşağıda açıklanan esaslar çerçevesinde çevrim yapılmıştır;

- Parasal olan aktif ve pasif hesaplar, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan T.C. Merkez Bankası (“TCMB”) döviz alış kuru ile fonksiyonel para birimine çevrilmiştir.
- Parasal olmayan kalemler ise işlem tarihinde geçerli TCMB döviz alış kurları ile fonksiyonel para birimine çevrilmiştir.
- Gelir tablosu hesapları, amortisman giderleri hariç, işlem tarihindeki kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilmiştir.
- Sermaye tarihsel maliyetlere göre takip edilmiştir.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Kullanılan Para Birimi (Devamı)

Yukarıdaki çevrimler sonucu oluşan çevrim farkları kar veya zarar tablosunda, finansal gelir giderler kaleminde yer alan kur farkı gelir/giderleri hesaplarında kaydedilmiştir.

İşlevsel para biriminden sunum para birimine dönerken kullanılan kurlar ve yöntemler aşağıda belirtilmiştir.

Konsolide finansal durum tablosu kalemleri (özkaynaklar hariç), raporlama tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası ("TCMB") ABD Doları alış kuruyula Türk Lirası'na çevrilmiştir. Özkaynak kalemleri ise tarihi değerleri ile gösterilmiştir. Gelir ve giderler ile nakit akımları, sunulduğu her dönem için yıllık ortalama döviz kurundan çevrilmiştir. Bu çevrimden doğan çevrim karı/zararı, özkaynaklar altındaki "yabancı para çevrim farkları" hesabında yer almış ve diğer kapsamlı gelirin ayrı bir unsuru olarak muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ve her bir dönem için ortalama ABD Doları/TL kurları aşağıda belirtilmiştir:

	2025	2024
ABD Doları/TL - bilanço tarihi itibarıyla	42,8457	35,2803
ABD Doları/TL - dönemsel ortalama	39,4761	32,7921

Konsolide finansal tablolarda gösterilen ABD Doları ("USD") tutarlar, Grup'un işlevsel para birimine göre hazırlanmış finansal tabloları olup, ilişikteki konsolide finansal tabloların bir parçası değildir.

2.3 İşletmenin Sürekliliği

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

2.4 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup'un cari dönemde uyguladığı muhasebe politikalarında değişiklik olmamıştır.

2.5 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar, Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem 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.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)	
			31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Commonwealth Finance Investment Ltd.	Bilgi işlem malzemelerinin uluslararası ticareti	British Virgin Adaları	%100	%100
Penta International B.V.	Bilgi işlem malzemelerinin uluslararası ticareti	Hollanda	%100	%100

Şirket'in bağlı ortaklıklarının işlevsel para birimi ABD Doları'dır.

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

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

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde, Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir. Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar; ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılır.

Tüm Grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

a. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

b. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
 - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
 - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
 - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
 - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.
- **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:
 - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
 - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın iliştiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - TFRS 9 Finansal Araçlar;
 - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir, ancak gerektiği durumlarda yerel onaya tabi olarak erken uygulanabilir. Bu değişiklikler, TFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.
- **TMS 21'e İlişkin Değişiklikler – Yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine kur çevrimi;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:
 - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
 - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

Söz konusu değişiklikler, ortaya çıkan bilginin faydalılığını maliyet etkin bir şekilde iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Paydaşlardan alınan geri bildirimler doğrultusunda geliştirilen bu değişikliklerin, uygulamadaki çeşitliliği azaltması ve yüksek enflasyonlu bir para biriminde raporlama için daha açık bir temel sağlaması beklenmektedir.

- **TFRS 7, TFRS 18, TMS 1, TMS 8, TMS 36 ve TMS 37'ye ilişkin örnek uygulamalarda yapılan değişiklikler – Finansal Tablolardaki Belirsizliklere İlişkin Açıklamalar;** Bu değişiklikler, bir işletmenin finansal tablolarındaki belirsizliklerin etkilerini açıklarken TFRS Muhasebe Standartları uyarınca belirsizliklerin açıklanmasına ilişkin örnekler içerir. Söz konusu örnekler, iklimle ilgili senaryolar kapsamında ortaya çıkan belirsizliklerin etkilerinin nasıl açıklanacağını göstermektedir; ancak bu örneklerde yer alan ilke ve hükümler, diğer belirsizliklerin açıklanmasına da uygulanabilir niteliktedir. Örnek uygulamalar, TFRS Muhasebe Standartlarında yer alan yükümlülüklerle ilave getirmemekte veya bu yükümlülükleri değiştirmemektedir. Bu nedenle, söz konusu değişiklikler için herhangi bir geçiş hükmü bulunmamaktadır. Bunun yerine, bu örnek uygulamalar ilişkili oldukları TFRS Muhasebe Standartlarına eşlik edecek şekilde yayımlanacaktır. Örnek uygulamalar için belirlenmiş bir yürürlük tarihi bulunmamakla birlikte, işletmeler 31 Aralık 2025 raporlama dönemi sonu itibarıyla bu örneklerin uygulanmasını değerlendirebilir.
- **TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:
 - kar veya zarar tablosunun yapısı
 - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar; ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayırtmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

Aralık 2025 tarihinde sona eren raporlama dönemi için yapılacak açıklamalar aşağıdakileri içermelidir:

- değişikliklerin niteliği,
- TFRS 18'in, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanmasının zorunlu olduğu hususu,
- planlanan ilk uygulama tarihi ve
- aşağıdakilerden biri:
- TFRS 18'in ilk uygulandığı dönemde, söz konusu standardın uygulanmasının işletmenin finansal tabloları üzerindeki olası etkilerinin değerlendirilmesine yardımcı olacak bilinen veya makul ölçüde tahmin edilebilir bilgiler; veya
- bu etkilerin bilinmediği veya makul ölçüde tahmin edilebilir olmadığı durumlarda, bu durumu ifade eden bir açıklama.

TMS 8'in 30–31'inci paragraflarına uyum sağlamak amacıyla, işletmeler TFRS 18'in benimsenmesine ilişkin açıklamaları hazırlarken aşağıdaki ilkeleri dikkate almalıdır:

a. Açıklamaların, işletmelerin uygulama sürecinin 2027 yılına doğru ilerlemesine paralel olarak giderek daha ayrıntılı hâle gelmesi beklenmektedir.

Bir işletmenin açıklamalarında yer vereceği ayrıntı düzeyi, iç kontrol süreçlerine ilişkin çalışmalar dâhil olmak üzere, ilk kez uygulamaya yönelik faaliyetlerindeki ilerleme seviyesine bağlı olacaktır. 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla, uygulama sürecinde henüz önemli bir ilerleme kaydetmemiş olan işletmeler, TFRS 18'in olası etkilerini aktif olarak değerlendirdiklerini ve daha kapsamlı açıklamaların makul olarak sağlanamadığını belirtmekle yetinebilir.

b. Uygun ve güvenilir olması hâlinde nicel bilgilerin sunulmasının değerlendirilmesi.

İşletmenin bu tür açıklamaları yapabilmesi için uygun ve güvenilir bir dayanağa sahip olması ve söz konusu bilgilerin geçici nitelikte olduğuna ilişkin açık açıklamalar sunması kaydıyla, ön taslak tutarların açıklanması uygun olabilir. Örneğin, bir işletme kâr veya zarar tablosundaki ara toplamlar üzerindeki etkileri nicel olarak ifade edebilir. Nicel etkilerin makul ölçüde tahmin edilebilir olmaması durumunda, bu hususa ilişkin bir açıklama yapılmalıdır. İşletmeler, bilinen ve makul ölçüde nicel olarak ifade edilebilen etkileri açıklayabilir; ancak uygulama tarihinden önce, Yönetim Performans Ölçütleri (MPM) mutabakatı gibi TFRS 18 kapsamındaki açıklamaların erken sunulması beklenmemektedir.

c. Diğer kamuya açık iletişimlerle uyumun değerlendirilmesi.

Yönetimin, örneğin bir yatırımcı sunumunda, öngörülen etkilere ilişkin kamuya açık açıklamalarda bulunmuş olması hâlinde, TMS 8 kapsamında finansal tablolarda yer verilen açıklamaların bu iletişimlerle tutarlı olması gerekmektedir.

d. Açıklamalar, yalnızca raporlama dönemi sonu itibarıyla mevcut olan bilgilere değil, finansal tabloların yayımlanma tarihine kadar mevcut olan bilgilere dayanmalıdır.

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar ve Değişiklikler;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yeni standart diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların finansal tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile finansal tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarrufları arasında denge kurar. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

• TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar ve Değişiklikler (devamı)

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
- TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

• TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar; Bu değişikliklerle birlikte TFRS 19, TFRS 19'un uygulanacağı tarih olan 1 Ocak 2027'ye kadar yürürlüğe girecek olan TFRS Muhasebe Standartlarındaki değişiklikleri yansıtmaktadır. Söz konusu değişiklikler, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayımlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında, uygun bağlı ortaklıklar için açıklama yükümlülüklerini azaltarak kolaylık sağlamaktadır; özellikle:

- TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar;
- Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler);
- Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12'de yapılan değişiklikler);
- Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21'de yapılan değişiklikler); ve
- Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler).

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

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

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

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

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının 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.

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

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat

Grup, aşağıda yer alan 5 temel prensip doğrultusunda hasılatı finansal tablolara almaktadır:

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- Devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın hakları tanımlanabilmektedir,
- Devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşulları tanımlanabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Grup, bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilme kabiliyetini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir. Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

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

Hasılat, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, Grup'un üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Grup, mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerine devredildiğinde ilgili tutar hasılat olarak Konsolide Finansal Tablolar'ına yansıtılır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve indirimlerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir. Ciro primleri ve satıcılardan alınan indirimler, satıcıların hizmetlerden faydalandıkları dönem içinde tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilerek satılan malın maliyetinden indirilir.

Malların satışı

Ürünlerin satışı müşterilerden gelen siparişin hazırlanıp talep edilen noktaya sevkiyatın tamamlanması ile veya depodan teslim ile son bulur. Ürünlerin teslimi sonrasında Grup'un hatalı ve arızalı ürünlerin değişimi dışında başkaca bir yükümlülüğü kalmamaktadır. Ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde ilgili satış, Grup'un konsolide finansal tablolarına hasılat olarak yansıtılır. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve benzeri diğer ödenekler için satış gelirleri azaltılır. Tedarikçilerden alınan indirimler, stok koruma ve tedarikçilerden alınan diğer benzer ödenekler, satılan malların maliyetinden düşülür. Şirket'in müşterilerine tanıdığı vadeler sektör teamülleri içinde yer almakta, TL ve ABD Doları cinsinde yapılan ürün satışları ayrı ayrı değerlendirildiğinde; satışlar içinde yer alabilecek finansman ögesi bulunmamaktadır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Faiz geliri

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Hareketli ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, stokları satışa hazır hale getirebilmek için yapılacak harcamalar, pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda konsolide kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

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.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşaatı bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine 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.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal tablo dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Özel Maliyetler

Özel maliyetler Grup'un gelecekte fayda sağlamayı beklediği kiraladığı binalara yapılan kalıcı iyileştirmelerden oluşmaktadır. Grup, özel maliyetleri iyileştirmenin yapıldığı tarihteki elde edim maliyetinden birikmiş amortismanları ve varsa değer düşüklüklerini düşerek muhasebelemektedir.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Maddi olmayan varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal tablo dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın bilanço dışı bırakılmasından kaynaklanan kar ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal tablo dışına alındığı zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar

Grup, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 standardını uygulamıştır.

Grup - kiracı olarak,

Bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Grup, söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.
- (d) dayanak varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restore edilmesiyle ya da dayanak varlığın kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak kiracı tarafından katlanılacak tahmini maliyetler (bu maliyetlerin stok üretimi için katlanıldığı durumlar hariç).

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

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

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.
- (c) Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle gider olarak kaydedilir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Grup finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Grup'un konsolide finansal durum tablosu'nda 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 ilgili olan işlem maliyetleri doğrudan 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 Grup'un 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. Grup 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 konsolide finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

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

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

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

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

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

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

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

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

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Faiz geliri eğer mevduatlara dayalı ise yatırımlardan gelir olarak gösterilir. Grup içi borç verme işlemlerinden kaynaklanan faiz gelirleri, finansman gelirleri içinde gösterilir.

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 (bakınız korunma muhasebesi politikası) bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

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

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

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 sözleşmesine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için konsolide finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez konsolide 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.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

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

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

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin özkaynaklarda 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, özkaynaklarda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığında düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Grup, bankalarda tutulan bloke mevduatları nakit ve nakit benzeri varlıklardan sınıflayarak, finansal durum tablosunda 'Finansal Yatırımlar (Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri)' hesabında takip etmektedir.

Finansal yükümlülükler

Grup, 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. Grup, 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, Grup'un elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtmaya yönelik 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.

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.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal, ticari ve diğer borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülür.

Borçlanmalar

Krediler, ilk olarak, oluşan işlem maliyetleri düşüldükten sonra gerçeğe uygun değerinden kayda alınır. Borçlanmalar sonradan itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden ölçülür.

Türev Araçlar

Türev araçlar ilk olarak sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmektedir. Grup'un türev araçları vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinden oluşmaktadır. Söz konusu türev araçlar ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımadıkları durumlarda konsolide finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev araçlar olarak muhasebeleştirilmekte ve bunlara ilişkin gerçeğe uygun değer değişiklikleri kar veya zarar tablosunda yansıtılmaktadır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Netleştirme / Mahsup

Konsolide finansal tablolarda yer alan finansal varlık ve yükümlülükleri netleştirmeye yönelik yasal bir hak ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma maliyetinin olması durumunda finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

İşletme Birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın almaya ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 *Gelir Vergileri* ve TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 *Hisse Bazlı Ödemeler* standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve
- TFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5'te belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TFRS'de belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştiği geçici tutarları düzeltebildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Diğer koşullu bedellerin gerçeğe uygun değeri yeniden ölçülür ve değişiklikler kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve, varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar veya zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir.

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kar veya zarar tablosundaki kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez. İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının işlevsel para birimi ABD Doları olmakla birlikte, sunum para birimi TL cinsinden ifade edilmiştir.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ABD Doları dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Konsolide finansal tablolarda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak ABD Doları'na çevirmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle ABD Doları'na çevirmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştuğu dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilir:

- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak ABD Doları cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama tarihinden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- raporlama tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması ve
- ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Karşılıklar

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

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, raporlama tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştuğu dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağını belirlenmesi durumunda finansal tablo dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullandığı değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller kalemi Adana Reşatbey'de bulunan binadan oluşmakta olup; değeri 5.068.518 TL'dir (31 Aralık 2024: 4.173.554 TL).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un raporlama tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenmiş vergi borcu ve ertelenmiş vergi varlık hesaplamasında bu varlıkların defter değerinin, aksine bir varsayım olmaması durumunda, satış yolu ile tamamen geri kazanıldığı varsayılır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün ifta edilebilir olması ve yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilecek ekonomik faydaların satış yolundan ziyade zaman içinde tümüyle kullanılması amacı güden bir işletme modeli çerçevesinde elde bulundurulması aksine bir varsayımdır. Grup Yönetimi, Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkul portföyünü inceleyerek, hiçbir yatırım amaçlı gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilecek ekonomik faydaların satış yolundan ziyade zaman içinde tümüyle kullanılması amacı güden işletme modeline göre elde tutulmadığına kanaat getirmiştir. Bu nedenle yönetim TMS 12'deki değişikliklerde belirtilen "satış" varsayımının aksi bir varsayımı ifade etmediğini belirtmiştir. Sonuç olarak Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerinin satış kazançları %10 vergiye tabi olduklarından yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri ile vergiye esas değeri arasındaki farktan %10 ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal tablolarda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un toptan satış faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını 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.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklık payına düşen konsolide net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

2.9 Bölümlere Göre Raporlama

Grup, TFRS 8 Faaliyet Bölümleri Standardı’nı uygulamış olup, Grup’un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilen iç raporlara dayanarak faaliyet bölümleri belirlemiştir. Grup’un karar almaya yetkili mercisi Grup’un üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Bölümlere Göre Raporlama (Devamı)

Grup'un üst düzey yöneticileri, yönetim raporlamasında sunduğu faaliyet bölümlerinin benzer ekonomik özelliklere sahip olduğunu ve bu faaliyet bölümlerinin uzun vadede benzer finansal performans gösterdiğini düşünmektedir. Ayrıca Grup, ilgili faaliyet bölümlerini; benzer ürün ve hizmet niteliğine, müşteri türü ve sınıfına, ürün dağıtım ve hizmet sunumuna sahip olduğu ve bunlara ek olarak benzer yasal düzenlemelere tabi olduğu için tek bir faaliyet bölümü olarak raporlamaktadır.

2.10 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Not 2.8'de belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde Grup Yönetimi, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Faydalı Ömürleri

Grup maddi ve maddi olmayan duran varlıkların üzerinden Not 9 ve Not 11'de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır. Bu ömürler, Grup yönetiminin ilgili varlıkların kullanım sürelerine ilişkin beklentileri üzerinden belirlenmiştir.

Ciro prim karşılığı

Ciro prim karşılıkları, Grup'un müşterilerine yaptığı satışları artırmak amacıyla yapacağı tahmini maliyetlerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2025 itibarıyla ciro primi karşılığı 130.507.017 TL'dir (31 Aralık 2024: 52.589.097 TL).

Kiralama Yükümlülüklerinin Süreleri

Grup'un TFRS 16 kapsamındaki kiralama yükümlülükleri araç ve bina kiralama sözleşmelerine ilişkindir. Araçlara ilişkin kiralama sözleşmelerinin ömürleri ilgili kira sözleşmesi baz alınarak belirlenmektedir. Binalara ilişkin kiralama sözleşmelerinin ömürleri ise kiralama sözleşmeleri ve otomatik yenilenen sözleşmelerde yönetimin ilgili varlığı kullanmayı planladığı süreye ilişkin en iyi tahmini baz alınarak belirlenmektedir.

Şüpheli Alacaklar Karşılığı

Grup, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. 31 Aralık 2025 itibarıyla şüpheli alacak karşılığı 161.062.899 TL'dir (31 Aralık 2024: 95.602.839 TL).

Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Finansal tablolarda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı

Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Grup Yönetimi'nin tahminlerine dayanan hesaplamalara göre stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğü için stokların bir kısmına karşılık ayrılarak net gerçekleşebilir değerine indirgenmiştir. 31 Aralık 2025 itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı 47.684.351 TL'dir (31 Aralık 2024: 48.096.751 TL).

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	422.640.868	580.542.911
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	361.640.868	374.542.911
<i>Vadeli mevduatlar</i>	61.000.000	206.000.000
Kredi kartı alacakları	88.877.321	25.443.623
	<u>511.518.189</u>	<u>605.986.534</u>

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kredi kartı alacaklarının vadesi ortalama 1 gündür (31 Aralık 2024: 1 gün).

Para birimi	Vade	Faiz Oranı	31 Aralık 2025
TL	2 Ocak 2026	%37,75 - %38,60	61.000.000
			<u>61.000.000</u>
Para birimi	Vade	Faiz Oranı	31 Aralık 2024
TL	2 Ocak 2025	%39 - %48,30	206.000.000
			<u>206.000.000</u>

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 25'te açıklanmıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar ağırlıklı ticari satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır. Ticari alacakların yaklaşık vadeleri 2 aydır. Ticari alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar ağırlıklı mal ve hizmet alımlarından doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 2 aydır. İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar ise kısa vadeli finansal nitelikli borçlar ile sendikasyon sözleşmesi kapsamında devredilen banka kredilerinin karşılığı olan kısa ve uzun vadeli finansal borçlardır. Faiz oranları sabit olup, USD cinsinden finansal borçlar için %6,80'dir (2024: %6,80).

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

- a) Ticari ve ticari olmayan alacakların ve borçların 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2025			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Yıldız Holding A.Ş. (*)	75.623	-	95.990.864	458.346.717
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	1.054.433	-	497.867	-
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	918.440	-	-	-
Şok Marketler Tic. A.Ş.	-	-	482.014	-
Polinas Plastik San. ve Tic. A.Ş.	152.831	-	79.050	-
Continental Confectionery Company Gıda San. Tic. A.Ş.	218.984	-	-	-
Diğer	364.702	-	140.663	-
	<u>2.785.013</u>	<u>-</u>	<u>97.190.458</u>	<u>458.346.717</u>
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2024			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Yıldız Holding A.Ş. (*)	-	-	22.122.653	693.362.289
Besler Gıda Ve Kimya San.Tic. A.Ş.	2.360.005	-	-	-
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	1.839.762	-	-	-
Şok Marketler Tic. A.Ş.	1.364.148	-	4.975	-
Sağlam İnşaat Taahhüt Tic. A.Ş.	469.157	-	-	-
Azmüsebat Çelik San. ve Tic. A.Ş.	262.027	-	-	-
Continental Confectionery Company Gıda San. Tic. A.Ş.	137.487	-	-	-
Diğer	33.305	-	203.038	-
	<u>6.465.891</u>	<u>-</u>	<u>22.330.666</u>	<u>693.362.289</u>

(*) 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla Yıldız Holding’e ticari olmayan borçlar, finansal nitelikli borçlardır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflarla işlemlerin detayı 2025 ve 2024 yılları için aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2025			
	Satışlar	Alımlar	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Yıldız Holding A.Ş.	1.876.617	39.861.263	2.880.115	110.114.088
İzsal Bilgi Sistemleri Ve Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	8.101.751	6.474.464	-	-
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	7.952.666	-	-	-
Şok Marketler Tic. A.Ş.	3.009.096	1.802.213	-	-
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Üretim Paz. Satış ve Tic. A.Ş.	1.962.668	-	-	-
Besler Gıda Ve Kimya San.Tic. A.Ş.	1.675.278	-	-	-
Continental Confectionery Company Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.160.789	-	-	-
Polinas Plastik San. Ve Tic. A.Ş.	778.110	63.666	-	-
Sağlam İnş.Taah.Tic. A.Ş.	734.278	-	-	-
Dank Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	330.034	280.117	-	-
Donuk Fırıncılık Ürünleri San. Ve Tic. A.Ş.	359.937	-	-	-
Taygeta Gıda Üretim Ve Pazarlama A.Ş.	261.836	-	-	-
Gözde Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	116.230	-	-	-
Diğer	123.179	109.925	-	-
	<u>28.442.469</u>	<u>48.591.648</u>	<u>2.880.115</u>	<u>110.114.088</u>
İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2024			
	Satışlar	Alımlar	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Yıldız Holding A.Ş.	3.556.112	21.814.605	3.293.651	90.386.197
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	7.778.170	1.629	-	-
Besler Gıda Ve Kimya San.Tic. A.Ş.	6.195.180	-	-	-
İzsal Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	1.741.890	4.220.212	-	-
Horizon Hızlı Tüketim Ürünleri Üretim Paz. Satış ve Tic. A.Ş.	5.776.421	-	-	-
Şok Marketler Tic. A.Ş.	2.430.785	2.430.042	-	-
G2MEKSPER Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	1.614.083	65.951	-	-
Sağlam İnş.Taah.Tic. A.Ş.	1.436.354	150.198	-	-
Continental Confectionery Company Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.351.421	-	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	1.151.742	-	-	-
Marsa Yağ Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	923.564	-	-	-
Polinas Plastik San. ve Tic. A.Ş.	772.810	-	-	-
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	592.528	62.647	-	-
Diğer	1.082.351	850.606	-	-
	<u>36.403.411</u>	<u>29.595.890</u>	<u>3.293.651</u>	<u>90.386.197</u>

Listede yer alan şirketler Yıldız Holding ve ilişkili kuruluşlarıdır. Yıldız Holding’den alımlar büyük oranda hizmet alımlarıdır. Listedeki diğer ilişkili taraflarla olan satışlar ticari mal, alımlar ise hizmet ve ürün alımlarından oluşmaktadır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Şirket'in üst düzey yönetim kadrosu yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve direktörlerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret ve prim gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	51.118.754	36.213.147
	<u>51.118.754</u>	<u>36.213.147</u>

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	8.581.090.223	5.987.127.487
Çek ve senetler	109.613.911	101.807.162
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4)	2.785.013	6.465.891
Şüpheli ticari alacaklar	161.062.899	95.602.839
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(161.062.899)	(95.602.839)
	<u>8.693.489.147</u>	<u>6.095.400.540</u>

Ticari alacakların ortalama vadesi 70 gündür (2024: 73 gün).

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<u>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	95.602.839	91.788.661
Dönem gideri (Not 19)	74.816.684	6.004.791
Tahsilatlar (Not 19)	(5.445.807)	(2.483.936)
Çevrim farkları	(3.910.817)	293.323
Kapanış bakiyesi	<u>161.062.899</u>	<u>95.602.839</u>

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 25'te verilmiştir.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Ticari Borçlar

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	7.040.341.755	4.332.191.906
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4)	97.190.458	22.330.666
Gider tahakkukları (*)	959.951.096	575.733.147
	<u>8.097.483.309</u>	<u>4.930.255.719</u>

(*) Grup'un tedarikçilerinin operasyonel faaliyetleri ve tercihleri çerçevesinde Grup'a veya Grup'un müşterilerine kullandıracağı fiyat koruma, pazarlama desteği vb. maliyet tahakkuklarından oluşmaktadır.

Ticari borçların ortalama ödeme süresi 66 gündür (2024: 62 gün). Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 25'te verilmiştir.

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>		
Diğer çeşitli alacaklar (*)	15.346.729	12.913.048
	<u>15.346.729</u>	<u>12.913.048</u>

(*) Diğer çeşitli alacaklar personelden alacaklar ve diğer çeşitli alacaklardan oluşmaktadır.

b) Diğer Borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 4)	458.346.717	693.362.289
Diğer çeşitli borçlar	147.218	231.994.045
	<u>458.493.935</u>	<u>925.356.334</u>

İlişkili taraflara ticari olmayan borçların hareket tablosu Not 24'te verilmiştir.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. STOKLAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	95.306.232	39.338.099
Mamüller	5.071.303	30.117.310
Ticari mallar	3.721.872.348	2.491.411.983
Konsinye mallar	11.725.901	19.278.708
Diğer stoklar	3.757.397	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(47.684.351)	(48.096.751)
	<u>3.790.048.830</u>	<u>2.532.049.349</u>
	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(48.096.751)	(48.927.495)
Dönem gideri / karşılık iptali, net	9.882.565	9.797.165
Çevrim farkları	(9.470.165)	(8.966.421)
Kapamış bakiyesi	<u>(47.684.351)</u>	<u>(48.096.751)</u>

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek aylara ait giderler	10.664.637	9.125.285
Stok alımı için verilen sipariş avansları	-	405.476
	<u>10.664.637</u>	<u>9.530.761</u>
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler		
Gelecek aylara ait gelirler (*)	138.539.771	90.230.743
Ciro prim karşılığı (**)	130.507.017	52.589.097
	<u>269.046.788</u>	<u>142.819.840</u>

(*) Gelecek aylara ait gelirler, cari dönemde satışı yapılarak faturalandırılıp, henüz sevkiyatı tamamlanmamış ürünlere ilişkin gelirlerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ertelenen gelirlerin tamamı 2026 yılı içinde hasılat olarak kayda alınmıştır (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ertelenen gelirlerin tamamı 2025 yılı içinde hasılat olarak kayda alınmıştır.)

(**) Ciro prim karşılıkları, Grup'un müşterilerine yaptığı satışları artırmak amacıyla yapacağı tahmini maliyetlerden oluşmaktadır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Malivet Değeri</u>					
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	14.414.295	3.840.084	145.392.691	230.877.105	394.524.175
Yabancı para çevrim farkları	3.109.545	823.456	31.978.153	54.369.219	90.280.373
Alımlar	2.536.063	-	12.287.844	56.944.116	71.768.023
Çıkışlar	(2.318.313)	-	(2.908.678)	-	(5.226.991)
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	17.741.590	4.663.540	186.750.010	342.190.440	551.345.580
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(9.182.368)	(3.483.294)	(110.413.085)	(159.000.267)	(282.079.014)
Yabancı para çevrim farkları	(1.982.238)	(759.355)	(24.207.675)	(35.845.984)	(62.795.252)
Dönem gideri	(2.472.941)	(145.351)	(9.117.637)	(20.507.163)	(32.243.092)
Çıkışlar	2.318.313	-	2.896.440	-	5.214.753
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(11.319.234)	(4.388.000)	(140.841.957)	(215.353.414)	(371.902.605)
31 Aralık 2025 itibarıyla net defter değeri	6.422.356	275.540	45.908.053	126.837.026	179.442.975

Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak - 31 Aralık 2024: Tamamı genel yönetim giderine dahil edilmiştir).

Grup'un sahip olduğu maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Malivet Değeri</u>					
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	10.898.934	2.912.910	116.125.810	145.195.561	275.133.215
Yabancı para çevrim farkları	2.258.309	602.696	23.484.290	32.825.139	59.170.434
Alımlar	1.361.134	324.478	5.918.613	52.856.405	60.460.630
Çıkışlar	(104.082)	-	(136.022)	-	(240.104)
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	14.414.295	3.840.084	145.392.691	230.877.105	394.524.175
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(6.034.213)	(2.800.044)	(86.087.923)	(126.087.167)	(221.009.347)
Yabancı para çevrim farkları	(1.335.080)	(564.674)	(17.595.076)	(25.578.884)	(45.073.714)
Dönem gideri	(1.917.157)	(118.576)	(6.866.108)	(7.334.216)	(16.236.057)
Çıkışlar	104.082	-	136.022	-	240.104
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(9.182.368)	(3.483.294)	(110.413.085)	(159.000.267)	(282.079.014)
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	5.231.927	356.790	34.979.606	71.876.838	112.445.161

Maddi duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömürleri</u>
Tesis, makine ve cihazlar	3-10 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	3-15 yıl
Özel maliyetler	2-15 yıl

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Taşıtlar	Binalar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	36.080.916	153.296.185	189.377.101
Yabancı para çevrim farkları	62.173.577	171.692.153	233.865.730
İlaveler	-	-	-
Çıkışlar	(34.814.407)	(57.682.714)	(92.497.121)
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	63.440.086	267.305.624	330.745.710

Birikmiş İtfa Pavları

1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(20.050.676)	(86.470.782)	(106.521.458)
Yabancı para çevrim farkları	(5.473.410)	(26.137.786)	(31.611.196)
Dönem gideri	(13.751.539)	(88.981.222)	(102.732.761)
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(39.275.625)	(201.589.790)	(240.865.415)
31 Aralık 2025 itibarıyla net defter değeri	24.164.461	65.715.834	89.880.295

	Taşıtlar	Binalar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	3.499.212	30.555.291	34.054.503
Yabancı para çevrim farkları	32.581.704	79.279.786	111.861.490
İlaveler	-	43.461.108	43.461.108
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	36.080.916	153.296.185	189.377.101

Birikmiş İtfa Pavları

1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(1.654.934)	(6.148.297)	(7.803.231)
Yabancı para çevrim farkları	(10.309.374)	(37.555.946)	(47.865.320)
Dönem gideri	(8.086.368)	(42.766.539)	(50.852.907)
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(20.050.676)	(86.470.782)	(106.521.458)
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	16.030.240	66.825.403	82.855.643

Kullanım hakları için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömürleri</u>
Binalar	1-4 yıl
Taşıtlar	1-3 yıl

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Haklar ve lisanslar	Diğer maddi olmayan varlıklar	Toplam
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	17.153.062	94.229.415	111.382.477
Yabancı para çevrim farkları	3.927.496	21.304.988	25.232.484
Alımlar	2.920.008	12.872.011	15.792.019
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>24.000.566</u>	<u>128.406.414</u>	<u>152.406.980</u>

Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(10.836.355)	(74.538.544)	(85.374.899)
Yabancı para çevrim farkları	(2.427.249)	(16.662.761)	(19.090.010)
Dönem gideri	<u>(1.212.943)</u>	<u>(7.954.197)</u>	<u>(9.167.140)</u>
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(14.476.547)</u>	<u>(99.155.502)</u>	<u>(113.632.049)</u>
31 Aralık 2025 itibarıyla net defter değeri	<u>9.524.019</u>	<u>29.250.912</u>	<u>38.774.931</u>

Maliyet Değeri	Haklar ve lisanslar	Diğer maddi olmayan varlıklar	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	11.795.291	64.457.768	76.253.059
Yabancı para çevrim farkları	2.553.587	13.989.367	16.542.954
Alımlar	2.804.184	15.782.280	18.586.464
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>17.153.062</u>	<u>94.229.415</u>	<u>111.382.477</u>

Birikmiş İtfa Payları

1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(8.349.830)	(60.250.592)	(68.600.422)
Yabancı para çevrim farkları	(1.715.550)	(12.121.312)	(13.836.862)
Dönem gideri	<u>(770.975)</u>	<u>(2.166.640)</u>	<u>(2.937.615)</u>
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(10.836.355)</u>	<u>(74.538.544)</u>	<u>(85.374.899)</u>
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	<u>6.316.707</u>	<u>19.690.871</u>	<u>26.007.578</u>

İtfa giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak - 31 Aralık 2024: Tamamı genel yönetim giderine dahil edilmiştir).

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömürleri
Haklar ve lisanslar	3-15 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-15 yıl

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. ŞEREFİYE

Grup, 18 Haziran 2015 tarihinde Sayısal Grafik Ticaret A.Ş.'nin nominal değeri 100.000 Türk Lirası olan (toplam sermayesinin %100'ünü oluşturan) 4.000 adet hissesini 11.890.667 Türk Lirası bedel karşılığı satın almıştır. Sayısal'ın Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20 ve ilgili maddeleri çerçevesinde 18 Haziran 2015 tarihli finansal tabloları esas alınarak satın alınmasına, 30 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla birleştirilmesine, bu çerçevede birleşmenin Sayısal'ın bütün aktif ve pasifinin kül halinde Şirket tarafından devralınması suretiyle Şirket bünyesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. 5 Ağustos 2015 tarihli 8877 sayılı Ticaret Sicil gazetesinde söz konusu birleşmenin 30 Temmuz 2015 tarihinde tescil edildiği ilan olunmuştur. Grup, Not 2'de açıklandığı üzere, nakit üreten birimler ile ilişkili şerefiyeyi yılda bir kez değer düşüklüğü testi için değerlendirmektedir. Sayısal'ın satın alınmasından oluşan nakit üreten birimleri ile ilişkilendirilen şerefiye tutarlarının değer düşüklüğü tespiti çalışmasında indirgenmiş nakit akış yöntemi kullanılmıştır. İndirgenmiş nakit akış çalışmasında ilgili şirket yönetimleri tarafından 5 yıllık iş planı hazırlanmış olup, değerlemede %35,85 iskonto oranı ve %1 büyüme oranı kullanılmıştır (2024: %42,69 iskonto oranı ve %1 büyüme). Nakit üreten birimler bazında gerçekleştirilen değer düşüklüğü testleri sonucunda 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla şirketin nakit üreten birimleri ile ilişkilendirilen şerefiye tutarlarında herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Maliyet değeri	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Dönem başı maliyet değeri	68.288.266	56.980.344
Çevrim farkı	14.643.528	11.307.922
Kapanış değeri	82.931.794	68.288.266

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025	TL karşılığı	ABD Doları	TL	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	1.652.054.155	38.105.443	19.399.797	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	1.048.792.607	17.934.326	280.383.856	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
Toplam	2.700.846.762	56.039.769	299.783.653	-

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2025 itibarıyla, %25'dir (31 Aralık 2024: %27).

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. TAAHHÜTLER (Devamı)

31 Aralık 2024	TL karşılığı	ABD Doları	TL	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
<i>-Teminat</i>	1.358.001.254	38.105.443	13.629.793	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
<i>-Teminat</i>	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
<i>-Teminat</i>	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
<i>-Teminat</i>	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
<i>-Teminat</i>	913.112.258	17.934.326	280.383.856	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
<i>-Teminat</i>	-	-	-	-
Toplam	2.271.113.512	56.039.769	294.013.649	-

12 Nisan 2018 tarihinde muhtelif Türk bankaları ile imzalanan sendikasyon kredisi sözleşmesi ile Yıldız Holding A.Ş., kendi bünyesindeki ve grup şirketlerine ait olan kısa vadeli banka kredilerinin büyük bir bölümünü Yıldız Holding A.Ş. çatısı altında birleştirmiştir. Bu çerçevede Şirket'in doğrudan bankalara karşı yükümlü olduğu kredi borçları Yıldız Holding A.Ş. seviyesine taşınmış ve 8 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Yıldız Holding A.Ş.'ye borç olarak takip edilmeye başlanmıştır.

Şirket'in 8 Haziran 2018 tarihi itibarıyla toplam 399,7 milyon Türk Lirası tutarındaki nakit, 206,4 milyon Türk Lirası tutarındaki gayrinakdi banka kredileri, sendikasyon ile birlikte Yıldız Holding A.Ş. seviyesine çıkartılmıştır. Sendikasyon kredisi dolayısıyla Şirket'in toplam borç yükünde herhangi bir artış olmamıştır. Şirket kendisine ilişkin bankalara olan mevcut toplam banka kredi risk tutarı ile sınırlı olmak üzere, kredi kullanım tarihi itibarıyla Yıldız Holding A.Ş.'ye garantör olmuştur.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<u>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:</u>		
Personele ödenecek ücretler	20.231.311	16.701.447
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	9.169.494	7.219.337
	<u>29.400.805</u>	<u>23.920.784</u>
<u>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</u>	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İkramiye karşılıkları	7.390.669	8.279.828
Kullanılmayan izin karşılığı	21.078.842	14.900.988
	<u>28.469.511</u>	<u>23.180.816</u>
<u>İkramiye karşılığının hareket tablosu</u>	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	8.279.828	9.967.224
Ödenen ikramiyeler	(8.279.836)	(9.967.224)
Dönem içinde ayrılan karşılık	6.809.430	7.695.880
Çevrim farkı	581.247	583.948
	<u>7.390.669</u>	<u>8.279.828</u>
<u>İzin karşılığının hareket tablosu</u>	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	14.900.988	7.795.854
Ödenen izinler	(2.283.969)	(2.101.318)
Dönem içinde (iptal edilen) / ayrılan karşılık	5.031.940	7.267.352
Çevrim farkı	3.429.883	1.939.100
	<u>21.078.842</u>	<u>14.900.988</u>

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı:

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, yıllık 53.919,68 TL (2024: 41.828,42 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, bir şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %22,77 enflasyon ve %27,15 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,05 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2024: %3,57). İsteğe bağlı işten ayrılma oranı %8,39 olarak dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 64.948,77 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2025: 46.655,43 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 9.337.902 TL daha az (fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 1.915.415 TL daha fazla (az) olacaktır.

<u>Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu</u>	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	74.772.292	50.280.092
Hizmet maliyeti	7.244.113	5.014.917
Faiz maliyeti	20.300.677	12.766.115
Ödenen kıdem tazminatları	(7.659.458)	(8.932.671)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	10.779.621	15.788.856
Çevrim farkı	(117.073)	(145.017)
31 Aralık itibarıyla karşılık	105.320.172	74.772.292

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	195.347.385	50.651.856
Diğer KDV	746.543	748.048
Diğer	65.640	65.762
	<u>196.159.568</u>	<u>51.465.666</u>
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	110.196.998	60.651.140
	<u>110.196.998</u>	<u>60.651.140</u>

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2025	%	31 Aralık 2024
Gözde Girişim Serm.Yatırım Ort. A.Ş.	32,21	126.753.831	32,21	126.753.831
Mustafa Ergün	9,74	38.347.971	9,75	38.377.971
Sinan Güçlü	6,71	26.420.000	6,84	26.909.492
Mürsel Özçelik	6,42	25.280.000	7,02	27.611.870
Bülent Koray Aksoy	5,89	23.172.864	6,81	26.780.870
Diğer	39,03	153.541.334	37,37	147.081.966
<u>Nominal Değer</u>	<u>100,00</u>	<u>393.516.000</u>	<u>100,00</u>	<u>393.516.000</u>

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihindeki sermayesi 393.516.000 adet (31 Aralık 2024: 393.516.000 adet) hisseden oluşmaktadır ve hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2024: 1 TL). Şirket hisselerinin 106.418.079 adedi A grubu paylardan, 287.097.921 adedi ise B grubu paylardan oluşmaktadır. A grubu paylar imtiyazlı paylar olup; tek imtiyazları Yönetim Kurulu üyeleri için aday gösterme imtiyazıdır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	85.397.147	85.397.147
	<u>85.397.147</u>	<u>85.397.147</u>

Türk Ticaret Kanunu’na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket’in ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşmaya 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) Hisse Senedi İhraç Primleri

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Hisse senedi ihraç primleri	30.000.000	30.000.000
	<u>30.000.000</u>	<u>30.000.000</u>

Şirket payları 17 Mayıs 2021 tarihinden itibaren Borsa İstanbul’da işlem görmektedir. Sermaye artışı yoluyla gerçekleşen halka arz gelirleri bakımından, payların nominal bedelleri ile gerçekleşen satış fiyatı arasındaki olumlu farklar hisse senedi ihraç primleri altında gösterilmektedir.

d) Yabancı Para Çevrim Farkları

Yabancı para çevrim farkları, Grup’un işlevsel para birimi olan ABD Doları cinsinden konsolide finansal tablolarının, raporlama para birimi olan Türk Lirası’na dönülürken ortaya çıkan çevrim farklarıdır (Not 2).

e) Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Grup’un raporlama tarihi itibarıyla kayıtlarında bulunan net dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Geçmiş yıllar karları	589.782.393	249.963.433
Net dönem karı	112.195.260	339.818.960
Toplam	<u>701.977.653</u>	<u>589.782.393</u>

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
a) Satışlar		
Yurt içi mal satışları	33.578.625.676	25.023.288.272
Yurt dışı mal satışları	79.004.190	74.030.822
Satış iadeleri (-)	(999.039.230)	(922.129.199)
Satış iskontoları (-)	(322.617.361)	(235.272.758)
	<u>32.335.973.275</u>	<u>23.939.917.137</u>
Satış Kanalları	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Perakende	12.657.401.757	8.257.011.004
Katma Değerli Satıcı	6.868.686.140	5.803.618.184
Pazaryeri	6.658.537.885	4.793.513.529
Bayi	3.035.682.404	2.406.332.176
Toptan ve diğer	3.115.665.089	2.679.442.244
	<u>32.335.973.275</u>	<u>23.939.917.137</u>
b) Satışların maliyeti	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Satılan mamüller maliyeti (-)	(314.806.976)	(280.394.950)
Satılan ticari mallar maliyeti (-)	(29.789.029.188)	(21.918.688.629)
	<u>(30.103.836.164)</u>	<u>(22.199.083.579)</u>

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Genel yönetim giderleri (-)	(434.290.827)	(268.364.545)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(758.919.890)	(523.948.140)
	<u>(1.193.210.717)</u>	<u>(792.312.685)</u>

a) Genel yönetim giderleri detayı	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Personel giderleri	(119.012.625)	(85.180.136)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(63.488.638)	(29.177.985)
Danışmanlık giderleri	(51.577.538)	(27.131.757)
Sigorta giderleri	(46.856.354)	(25.168.002)
Bilgi işlem giderleri	(38.989.636)	(24.203.947)
Yemek giderleri	(29.453.118)	(19.617.972)
Güvenlik giderleri	(18.431.154)	(11.198.437)
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	(17.494.189)	(12.111.205)
Kurumsal iletişim giderleri	(8.317.456)	(6.741.269)
Diğer	(40.670.119)	(27.833.835)
	<u>(434.290.827)</u>	<u>(268.364.545)</u>

b) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri detayı	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Personel giderleri	(472.610.514)	(330.495.245)
Kargo giderleri	(165.479.785)	(104.617.981)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(80.654.355)	(40.848.594)
Yemek giderleri	(10.600.557)	(7.134.544)
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	(9.900.645)	(4.601.289)
Kurumsal iletişim giderleri	(7.365.648)	(5.294.809)
Diğer	(12.308.386)	(30.955.678)
	<u>(758.919.890)</u>	<u>(523.948.140)</u>

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Reeskont faiz gelirleri	920.820	4.834.211
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 5)	5.445.807	2.483.936
Diğer gelirler (*)	22.085.101	14.364.055
	<u>28.451.728</u>	<u>21.682.202</u>

(*) Gümrük işlemlerinden doğan iade gelirleri, sigorta tazminat gelirleri ve diğer olağandışı gelir kalemlerinden oluşmaktadır.

Esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Kur farkı gideri	(76.479.299)	(150.338.990)
Şüpheli alacak karşılığı gideri (Not 5)	(74.816.684)	(6.004.791)
Diğer giderler	(26.618.181)	(25.800.726)
	<u>(177.914.164)</u>	<u>(182.144.507)</u>

20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		
Faiz geliri	29.898.764	53.913.459
	<u>29.898.764</u>	<u>53.913.459</u>

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Personel giderleri	(591.623.139)	(415.675.381)
Kargo giderleri	(165.479.785)	(104.617.981)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(144.142.993)	(70.026.579)
Danışmanlık giderleri	(51.577.538)	(27.131.757)
Sigorta giderleri	(46.856.354)	(25.168.002)
Yemek giderleri	(40.053.675)	(26.752.516)
Bilgi işlem giderleri	(38.989.636)	(24.203.947)
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	(27.394.834)	(16.712.494)
Güvenlik Giderleri	(18.431.154)	(11.198.437)
Kurumsal iletişim giderleri	(15.683.104)	(12.036.078)
Diğer	(52.978.505)	(58.789.513)
	<u>(1.193.210.717)</u>	<u>(792.312.685)</u>

22. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Finansman gelirleri (*)	38.094	91.654
Kur farkı geliri (**)	72.914.567	-
Toplam finansman gelirleri	<u>72.952.661</u>	<u>91.654</u>
	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Banka kredileri faiz giderleri	(187.558.925)	(122.896.134)
Grup içi borçlanma faiz giderleri	(130.731.145)	(78.120.685)
Kredi kartı komisyon giderleri	(51.157.039)	(57.456.875)
Toplam faiz giderleri	<u>(369.447.109)</u>	<u>(258.473.694)</u>
Kur farkı giderleri	(3.564.731)	(26.530.416)
Erken ödeme indirimleri	(210.515.304)	(98.690.645)
Teminat mektubu giderleri	(38.702.645)	(40.027.808)
Diğer finansman giderleri	(29.566.690)	(30.621.393)
Toplam finansman giderleri	<u>(651.796.479)</u>	<u>(454.343.956)</u>

(*) Finansman gelirleri grup içi nakit havuzdan elde edilen adet gelirlerinden oluşmaktadır.

(**) Tamamı 31.12.2025 tarihi itibarıyla bilançoda yer alan türev araçların kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<i>(Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar) /</i>		
<i>Dönem karı vergi yükümlülüğü:</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	233.315.949	126.518.087
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(126.702.619)	(38.736.499)
Çevrim farkı	(2.723.819)	308.629
	<u>103.889.511</u>	<u>88.090.217</u>

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2021 yılı başından geçerli olmak üzere payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem gören ve en az %20 oranında halka arz edilen kurumların paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere 5 hesap dönemine ait kurum kazançlarına, kurumlar vergisi oranının 2 puan indirimli olarak uygulanacağı hüküm altına alınmıştır. Buna göre 2025 yılında uygulanan efektif vergi oranı %23’tür (2024: %23).

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 - 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da gözönünde bulundurulur. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13. Maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenler.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımını kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

Ertelenmiş Vergi

Grup, 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 kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

VUK mükerrer 298/Ç Uygulaması 2025 yılı itibarıyla, Vergi Usul Kanunu kapsamında uygulanacak enflasyon düzeltmesi, 7571 sayılı Kanun ile 2025, 2026 ve 2027 hesap dönemleri için ertelenmiştir. Bu kapsamda, Şirket ilgili dönemde VUK mükerrer 298/Ç uyarınca amortismanına tabi varlıklar için yeniden değerlendirme ile ilgili kontrollerini yapmış; TFRS finansal tablolarda önemli bir etkisi bulunmadığından uygulamaya almamıştır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %23'tür (2024: %23).

Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):</u>		
Maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(17.855.731)	(8.569.620)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerlendirme farkları	286.038	286.582
Kıdem tazminatı karşılıkları	24.223.631	17.197.629
Kullanılmamış izin karşılıkları	4.825.540	3.407.089
Şüpheli ticari alacak karşılığı	2.232.947	2.054.654
Stok değer düşüklüğü ve değerlendirme farkı	(6.038.801)	9.837.065
Satış primi karşılığı	198.349.969	126.670.389
Diğer	6.774.589	19.878.262
	<u>212.798.182</u>	<u>170.762.050</u>

31 Aralık 2025 itibarıyla kullanılmayan vergi zararı bulunmadığından, zararlara ait ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmamıştır (31 Aralık 2024: Alınmamıştır). VUK mükerrer 298/Ç uygulamasının ertelenmiş vergi üzerinde etkisi bulunmadığı için hesaplamaya dahil edilmemiştir.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıllar içindeki ertelenmiş vergi (varlığı) yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2025</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2024</u>
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	170.762.050	71.908.868
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	4.992.305	78.617.322
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	2.479.313	3.631.437
Çevrim farkı	34.564.514	16.604.423
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>212.798.182</u>	<u>170.762.050</u>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2025</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2024</u>
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	340.518.904	387.719.725
Gelir vergisi oranı	<u>23%</u>	<u>23%</u>
Gelir vergisi	(78.319.348)	(89.175.537)
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	4.491.733	3.306.517
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(17.870.525)	(9.648.037)
- çevrim farkı ve diğer	(136.625.504)	47.616.292
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı gideri	<u>(228.323.644)</u>	<u>(47.900.765)</u>

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal borçlar		
Banka kredileri	338.100.389	-
İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar (Not 4, 6)	458.346.717	693.362.289
	<u>796.447.106</u>	<u>693.362.289</u>

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Faiz oranı	31 Aralık 2025	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
USD	%8,35	306.346.755	-
TL	%49,00	31.753.634	-
		<u>338.100.389</u>	<u>-</u>

Kiralama Yükümlülüğü

Kiralama yükümlülüğü hareket tablosu:

Kiralama borçları	2025	2024
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	77.805.374	48.789.077
Faiz gideri	4.858.205	1.850.557
Ödenen kira	(77.822.473)	(43.482.620)
İlaveler ve Çıktılar, net	(92.497.121)	39.958.223
Çevrim farkları	171.645.498	30.690.137
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	83.989.483	77.805.374
Kısa vadeli kiralama borçları	5.498.517	24.589.275
Uzun vadeli kiralama borçları	78.490.966	53.216.099
Toplam	83.989.483	77.805.374

Kira yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan faiz oranı %42'dir (2024: %26).

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı) Finansal Borçlar (devamı)

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ilişkin nakit ve nakit olmayan değişimler aşağıda verilmiştir. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükler, Grup'un konsolide nakit akış tablosunda finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına sınıflanan veya sınıflanacak olan nakit akışlarıdır.

	Nakit olmayan değişimler						31 Aralık 2025
	1 Ocak 2025	Finansman nakit akışları	Ödeme	Faiz tahakkuku	İlaveler	Kur farkı hareketleri	
Banka kredileri	-	311.510.484	-	-	-	26.589.905	338.100.389
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	693.362.289	-	(460.036.034)	106.513.900	-	118.506.562	458.346.717
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	77.805.374	-	(77.822.473)	4.858.205	(92.497.121)	171.645.498	83.989.483
	771.167.663	311.510.484	(537.858.507)	111.372.105	(92.497.121)	316.741.965	880.436.589

	Nakit olmayan değişimler						31 Aralık 2024
	1 Ocak 2024	Finansman nakit akışları	Ödeme	Faiz tahakkuku	İlaveler	Kur farkı hareketleri	
Banka kredileri	127.364.048	(141.874.660)	-	-	-	14.510.612	-
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	748.539.065	-	(252.926.648)	63.568.174	-	134.181.698	693.362.289
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	48.789.077	-	(43.482.620)	1.850.557	39.958.223	30.690.137	77.805.374
	924.692.190	(141.874.660)	(296.409.268)	65.418.731	39.958.223	179.382.447	771.167.663

Türev Araçlar

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	79.138.407	-	-	-
Kısa vadeli	79.138.407	-	-	-
	79.138.407	-	-	-

Türev araçlara ilişkin sözleşmesel nakit giriş ve çıkış detayları Not 26'da verilmiştir.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı Not 25'te açıklanan kredileri de içeren borçlar, Not 6'da açıklanan diğer alacaklar ve diğer borçlar, Not 3'te açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla Not 16'da açıklanan ödenmiş sermaye, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıl karlarını ve net dönem karını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Grup sermayeyi finansal borç / toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net finansal borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net finansal borç, nakit ve nakit benzeri değerler, finansal yatırımlar içinde yer alan kullanımı kısıtlanmış bloke banka mevduatları ile ilişkili taraflardan ticari olmayan alacakların toplam finansal borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi banka kredileri ve grup içi ticari olmayan borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net finansal borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla, net finansal borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	338.100.389	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	458.346.717	693.362.289
Kiralama işlemlerinden borçlar	83.989.483	77.805.374
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar ve ilişkili taraflardan diğer alacaklar	511.518.189	605.986.534
Net finansal borç	368.918.400	165.181.129
Toplam özkaynaklar	4.245.525.826	3.402.444.337
Toplam sermaye	4.614.444.226	3.567.625.466
Net finansal borç / toplam sermaye oranı	7,99%	4,63%

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup'un finansal araçlarının getirdiği ana riskler faiz riski, likidite riski, yabancı para riski ve kredi riskidir. Grup Yönetimi ve Yönetim Kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikalarını incelemekte ve kabul etmektedir. Grup, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer (***)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2025	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.785.013	8.690.704.134	-	15.346.729	422.640.868	88.877.321
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	5.316.778.055	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.785.013	8.161.075.154	-	15.346.729	422.640.868	88.877.321
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	529.628.980	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	161.062.899	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(161.062.899)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	391.889.320	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	4.924.888.735	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, sigorta ve teminat mektubu kapsamı altındaki alacaklardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2025 itibarıyla toplam teminat tutarı 5.316.778.055 TL'dir.

(***) Kasa, kredi kartı alacakları ve bloke banka mevduatlarından oluşmaktadır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer (***)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2024						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	6.465.891	6.088.934.649	-	12.913.048	580.542.911	25.443.623
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	3.430.495.741	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.465.891	5.373.577.280	-	12.913.048	580.542.911	25.443.623
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	715.357.369	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	95.602.839	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(95.602.839)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	336.898.555	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.093.597.186	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, sigorta ve teminat mektubu kapsamı altındaki alacaklardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2024 itibarıyla toplam teminat tutarı 3.430.495.741 TL'dir.

(***) Kasa ve kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Grup'un maruz kaldığı kredi riskine genel bakış

Finansal varlıklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Grup'un mevcut kredi derecelendirme metodolojisi aşağıdaki gibidir:

Kategori	Açıklama	Beklenen Kredi Zararı Hesaplama Yöntemi
VGA yok	Vadesi geçmiş alacak bulunmamaktadır.	Karşılık ayrılmamaktadır.
VGA < 90	Vadesi geçmiş alacak süresi 90 günün altındadır.	Karşılık ayrılmamaktadır.
VGA \geq 90 & <180	Vadesi geçmiş alacak süresi 90 gün üzerinde ve 180 günün altındadır.	Kredi tutarının %25'i kadar zarar karşılığı ayrılmaktadır.
VGA \geq 180 & <270	Vadesi geçmiş alacak süresi 180 gün üzerinde ve 270 günün altındadır.	Kredi tutarının %50'si kadar zarar karşılığı ayrılmaktadır.
VGA \geq 270+	Vadesi geçmiş alacak süresi 270 gün ve üzerindedir.	Kredi tutarının tamamı için zarar karşılığı ayrılmaktadır.

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup'un kredi riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Bilançoda gösterilen tutar Grup yönetiminin önceki tecrübelerine ve cari ekonomik şartlara bağlı olarak tahmin ettiği şüpheli alacaklar düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. Grup'un ilişkili taraflardan diğer alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır). İlişkili taraflardan olan ticari ve ticari olmayan alacaklar üzerinden beklenen kredi zararı hesaplanmamaktadır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Alacakların yaşlandırması		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	520.742.739	693.975.708
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	6.240.048	13.861.489
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	2.646.193	7.520.172
Toplam vadesi geçen ticari alacaklar	<u>529.628.980</u>	<u>715.357.369</u>
Vadesi gelmemiş	8.163.860.167	5.380.043.171
Toplam ticari alacaklar	<u>8.693.489.147</u>	<u>6.095.400.540</u>
Teminat ve sigorta ile güvence altına alınmış kısım	5.316.778.055	3.430.495.741

Şirket'in Türkiye sınırları içerisinde ticari alacakların sigortalanması konusunda Atradius Collections B.V. ("Atradius") ile aşağıda detayları yer alan kredi sigortası poliçesi bulunmaktadır:

- Poliçe 1 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 tarih aralığında olup, 1 yıllık olarak tanzim edilmiştir.
- Poliçeye konu hasarlarda para birimi ABD Doları olarak belirlenmiştir.
- Teminat oranı kredi limit talebi yapılmış ticari alacaklar için % 90 olarak belirlenmiştir.
- 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 8.693.489.147 TL'lik toplam kısa vadeli alacak tutarının 5.180.610.922 TL'lik kısmı sigorta ile teminat altına alınmıştır (31 Aralık 2024: 6.095.400.540 TL'lik alacağın 3.311.497.758 TL'lik kısmı sigorta ile teminat altına alınmıştır.)

b.2) Likidite riski yönetimi

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

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

Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Grup'un döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri 79.138.407 TL tutarında varlık olarak tahmin edilmektedir. (31 Aralık 2024: yoktur). Türev araçların tutarının değerlendirilmesinde, raporlama tarihinde, benzer araçlar için kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınmaktadır.

Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Likidite riski tablosu:

Grup'un gerçekleşmesini beklediği vadeler sözleşme uyarınca vadelerle aynıdır.

31 Aralık 2025

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>			
		<u>(I+II+III)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	338.100.389	338.100.389	338.100.389	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	83.989.483	139.648.276	12.089.943	35.432.623	92.125.710
Ticari borçlar	8.000.292.851	8.000.292.851	8.000.292.851	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	97.190.458	97.190.458	97.190.458	-	-
Diğer borçlar	458.493.935	458.493.935	-	458.493.935	-
Toplam yükümlülük	8.978.067.116	9.033.725.909	8.447.673.641	493.926.558	92.125.710

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>			
		<u>(I+II+III)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>
Türev finansal varlıklar					
Türev nakit girişleri	-	1.199.679.600	1.199.679.600	-	-
Toplam varlık / (yükümlülük)	-	1.199.679.600	1.199.679.600	-	-

31 Aralık 2024

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>			
		<u>(I+II+III)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Finansal kiralama yükümlülükleri	77.805.374	67.846.663	8.457.640	23.199.514	36.189.509
Ticari borçlar	4.907.925.053	4.907.925.053	4.907.925.053	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	22.330.666	22.330.666	22.330.666	-	-
Diğer borçlar	925.356.334	925.356.334	-	925.356.334	-
Toplam yükümlülük	5.933.417.427	5.923.458.716	4.938.713.359	948.555.848	36.189.509

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

b.3) Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki (b.3.1) ve faiz oranındaki (b.3.2) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari dönemde Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin ABD Doları'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Bu çerçevede, Grup, bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir yöntemle kontrol etmektedir. Grup Yönetimi, Grup'un döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte gerekli hallerde önlem alınmasını sağlamaktadır. Grup, başlıca TL ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	31 Aralık 2025		
	Toplam TL karşılığı	TL	Avro
1. Ticari alacaklar	187.353.420	63.447.756	2.464.024
2.a Parasal finansal varlıklar	168.409.690	158.238.009	202.277
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	5.206.321	5.193.649	252
4. DÖNEN VARLIKLAR	360.969.431	226.879.414	2.666.553
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	360.969.431	226.879.414	2.666.553
10. Ticari borçlar	1.001.808.326	933.087.766	1.366.597
11. Finansal yükümlülükler	22.297.139	22.294.273	57
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	173.301.193	173.301.193	-
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.197.406.658	1.128.683.232	1.366.654
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-
16.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.197.406.658	1.128.683.232	1.366.654
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	1.199.679.600	1.199.679.600	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	1.199.679.600	1.199.679.600	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	363.242.373	297.875.782	1.299.899
21. Parasal kalemlerin net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+3+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(836.437.227)	(901.803.818)	1.299.899
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	79.138.407	79.138.407	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen tutarı	-	-	-

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2024		
	Toplam TL karşılığı	TL	Avro
1. Ticari alacaklar	266.611.386	39.164.494	6.191.356
2.a Parasal finansal varlıklar	240.006.914	217.764.725	605.457
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	11.204.984	11.115.348	2.440
4. DÖNEN VARLIKLAR	517.823.284	268.044.567	6.799.253
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	517.823.284	268.044.567	6.799.253
10. Ticari borçlar	231.816.548	107.030.510	3.396.814
11. Finansal yükümlülükler	643.952	641.858	57
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	126.087.610	126.087.610	-
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	358.548.110	233.759.978	3.396.871
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-
16.a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	358.548.110	233.759.978	3.396.871
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	-	-	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	159.275.174	34.284.589	3.402.382
21. Parasal kalemlerin net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+3+6a-10-11-12a-14-15-16a)	159.275.174	34.284.589	3.402.382
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen tutarı	-	-	-

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca TL ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un TL ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

		31 Aralık 2025	
		Kar / Zarar	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL'nin ABD Doları karşısında % 10 değişmesi halinde			
1 - TL net varlık / yükümlülüğü	(90.180.382)		90.180.382
2 - TL riskinden korunan kısım (-)	119.967.960		(119.967.960)
3 - TL net etki (1+2)	29.787.578		(29.787.578)
Avro'nun ABD Doları karşısında % 10 değişmesi halinde			
4 - Avro net varlık / yükümlülük	6.536.659		(6.536.659)
6 - Avro net etki (4+5)	6.536.659		(6.536.659)
TOPLAM (3 + 6)	36.324.237		(36.324.237)
		31 Aralık 2024	
		Kar / Zarar	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL'nin ABD Doları karşısında % 10 değişmesi halinde			
1 - TL net varlık / yükümlülüğü	3.428.459		(3.428.459)
3 - TL net etki (1+2)	3.428.459		(3.428.459)
Avro'nun ABD Doları karşısında % 10 değişmesi halinde			
4 - Avro net varlık / yükümlülük	12.499.059		(12.499.059)
6 - Avro net etki (4+5)	12.499.059		(12.499.059)
TOPLAM (3+6)	15.927.518		(15.927.518)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un sabit faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmamaktadır.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2025					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	511.518.189	-	-	511.518.189	3
Ticari alacaklar	8.690.704.134	-	-	8.690.704.134	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	2.785.013	-	-	2.785.013	4
Diğer alacaklar	15.346.729	-	-	15.346.729	6
Türev araçlar	-	79.138.407	-	79.138.407	24
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar	-	-	8.000.292.851	8.000.292.851	5
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	97.190.458	97.190.458	4
Diğer borçlar (İlişkili taraflara diğer borçlar dahil)	-	-	458.493.935	458.493.935	6
31 Aralık 2024					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	605.986.534	-	-	605.986.534	3
Ticari alacaklar	6.088.934.649	-	-	6.088.934.649	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6.465.891	-	-	6.465.891	4
Diğer alacaklar	12.913.048	-	-	12.913.048	6
Türev araçlar	-	-	-	-	24
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar	-	-	4.907.925.053	4.907.925.053	5
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	22.330.666	22.330.666	4
Diğer borçlar (İlişkili taraflara diğer borçlar dahil)	-	-	925.356.334	925.356.334	6

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasadaki gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Grup'un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

Finansal varlıklar / Finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun değer seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024				
Yabancı para forward sözleşmeleri	79.138.407	-	İkinci seviye	Gözlenebilir piyasa fiyatı	-	-

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Sürdürülen faaliyetler net dönem kârı	112.195.260	339.818.960
Ortalama pay adedi	393.516.000	393.516.000
Sürdürülen faaliyetler pay başına kazanç	<u>0,29</u>	<u>0,86</u>

Sulandırılmış pay başına kazanç ile sürdürülen faaliyetler pay başına kazanç aynıdır.

28. BAĞIMSIZ DENETİM ÜCRETLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Bağımsız denetim ücreti	1.701.000	945.000
Diğer güvence hizmeti ücreti	615.000	125.000
	<u>2.316.000</u>	<u>1.070.000</u>

29. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

DENETİMDEN GEÇMEMİŞ TAMAMLAYICI DİĞER BİLGİLER

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

EK 1- DENETİMDEN GEÇMEMİŞ TAMAMLAYICI DİĞER BİLGİLER

TFRS tarafından zorunlu tutulmayan destekleyici bilgiler notu, Grup Yönetimi tarafından Grup’un finansal performansının gösterilmesi için önemli olarak değerlendirilmiş ve Faiz, Amortisman, İtfa ve Vergi Öncesi Kar “FAVÖK” hesaplama tablosu aşağıda sunulmuştur. Grup, “FAVÖK” tutarını, konsolide kar veya zarar tablosundaki dönem karı tutarından, vergi gideri, finansman gelir ve giderleri, yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderler ile esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderlerin çıkartılıp; amortisman gideri ve itfa paylarının ilave edilmesi yoluyla hesaplamakta olup; mali tablo okuyucusunu daha iyi yönlendirmek için hazırlamıştır.

	(Türk Lirası)	(Türk Lirası)	(ABD Doları*)	(ABD Doları*)
	1 Ocak -	1 Ocak -	1 Ocak -	1 Ocak -
Not	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
DÖNEM KARI	112.195.260	339.818.960	2.842.106	10.362.830
(+) Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	228.323.644	47.900.765	5.783.845	1.460.741
(+) Finansman Giderleri	22 651.796.479	454.343.956	16.511.167	13.855.287
(-) Finansman Gelirleri	22 (72.952.661)	(91.654)	(1.848.021)	(2.795)
(-) Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(29.898.764)	(53.913.459)	(757.389)	(1.644.099)
(+) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19 177.914.164	182.144.507	4.506.883	5.554.524
(-) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19 (28.451.728)	(21.682.202)	(720.733)	(661.202)
(+) Amortisman Giderleri	21 144.142.993	70.026.578	3.651.399	2.135.471
FAVÖK	1.183.069.387	1.018.547.451	29.969.257	31.060.757

(*) Grup’un fonksiyonel para birimi olan ABD Doları cinsinden tutarları ifade etmektedir. Sunum para birimi Türk Lirasıdır. ABD Doları ve TL dönüşümü için Not 2’ye bakınız.