

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

31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015
TARİHLERİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A. Konsolide Finansal Tabloların Özel Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklığının ("Grup") 31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihlerine ait konsolide finansal durum tabloları ile aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, konsolide özkaynak değişim tabloları ve konsolide nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız özel bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na 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 Özel Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Özel bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Diğer Hususlar

Konsolide finansal tablolara ilişkin Dip Not 2.3’de belirtildiği üzere, ilişikteki 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.

4. Diğer Bilgiler

Ek 1’de sunulan diğer bilgiler Grup yönetiminin sorumluluğundadır. Diğer bilgi notu TMS dışı ölçütleri içermektedir.

Konsolide finansal tablolar üzerindeki görüşümüz, diğer bilgi notunu içermemekte ve bu hususta tarafımızdan herhangi bir güvence verilmemektedir.

Konsolide finansal tabloların denetimi ile ilgili olarak sorumluluğumuz, diğer bilgileri okuyarak, diğer bilgiler ile denetlenmiş finansal tablolar ya da denetim sürecinde elde edilen bilgiler arasındaki varsa önemli tutarsızlıkları belirlemektir. Eğer yaptığımız incelemeler sonucunda diğer bilgiler ile konsolide finansal tablolar ya da denetim neticesinde elde edilen bilgiler arasında önemli bir tutarsızlık bulunduğu sonucuna varırsak, bu bulguyu bildirmemiz gerekmektedir. Diğer bilgiye ilişkin bildirmemiz gereken herhangi bir bulgumuz bulunmamaktadır.

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

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS’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 Özel Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir özel bağımsız denetimin gereği olarak, özel bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki 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, sahtekarlık, 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 tahminlerinin ve 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 halinde, raporumuzda, konsolide 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, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil 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, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu özel bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Burç Seven'dir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



İstanbul, 27 Şubat 2018

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.....	7-91
EK-1 DENETİMDEN GEÇMEMİŞ TAMAMLAYICI BİLGİLER.....	92

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Yeniden Düzenlenmiş (*) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	Yeniden Düzenlenmiş (*) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015	(ABD Doları) (**) 31 Aralık 2017	(ABD Doları) (**) 31 Aralık 2016	(ABD Doları) (**) 31 Aralık 2015
Dipnot Referansı	Cari Dönem 31 Aralık 2017					
VARLIKLAR						
Dönen Varlıklar	1.125.238.527	902.306.059	739.302.032	298.321.410	256.395.220	254.265.384
Nakit ve Nakit Benzerleri	28 210.674.107	77.053.838	117.678.548	55.853.577	21.895.271	40.472.743
Ticari Alacaklar	5 517.909.567	518.371.463	406.662.467	137.307.343	147.298.097	139.861.902
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4 3.170.802	2.737.318	2.345.192	840.638	777.824	806.573
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5 514.738.765	515.634.145	404.317.275	136.466.705	146.520.273	139.055.329
Diğer Alacaklar	6 543.719	552.894	420.413	144.150	157.108	144.591
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6 543.719	552.894	420.413	144.150	157.108	144.591
Türev Araçlar	24 -	100.727	-	-	28.622	-
Stoklar	7 375.619.400	298.451.700	211.805.148	99.583.605	84.806.689	72.845.353
Peşin Ödenmiş Giderler	8 459.523	403.195	276.455	121.828	114.570	95.080
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	23 6.036.206	326.005	175.881	1.600.309	92.636	60.490
Diğer Dönen Varlıklar	15 13.996.005	7.046.237	2.283.120	3.710.598	2.002.227	785.225
Duran Varlıklar	20.455.371	12.160.148	14.691.286	5.423.095	3.455.373	5.052.719
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	446.204	-	712.362	118.297	-	245.000
Maddi Duran Varlıklar	9 3.783.615	3.160.982	2.738.544	1.003.106	898.210	941.857
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.694.869	8.265.240	6.747.911	2.570.288	2.348.614	2.320.784
Şerefiye	11 7.300.859	6.811.735	5.627.927	1.935.592	1.935.592	1.935.592
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10 2.394.010	1.453.505	1.119.984	634.696	413.022	385.192
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23 6.530.683	733.926	4.492.469	1.731.404	208.549	1.545.078
TOPLAM VARLIKLAR	1.145.693.898	914.466.207	753.993.318	303.744.505	259.850.593	259.318.103

(*) Yeniden düzenleme etkileri "Not 2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi" notunda açıklanmıştır.

(**) ABD Doları cinsinden verilen bilgiler, Grup'un işlevsel para birimine göre hazırlanmış bilgiler olup, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçası değildir (Not 2.3).

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem 31 Aralık 2017	Yeniden Düzenlenmiş (*) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016	Yeniden Düzenlenmiş (*) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015	(ABD Doları) (**) 31 Aralık 2017	(ABD Doları) (**) 31 Aralık 2016	(ABD Doları) (**) 31 Aralık 2015
Dipnot Referansı							
KAYNAKLAR							
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.023.263.905	849.649.272	724.391.168	271.286.064	241.432.505	249.137.146
Kısa Vadeli Borçlanmalar	24	439.683.522	427.182.368	414.614.139	116.568.181	121.386.215	142.596.691
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	24	33.187.602	7.038.400	5.815.200	8.798.643	2.000.000	2.000.000
Ticari Borçlar	5	425.796.582	380.397.222	257.332.448	112.886.498	108.091.959	88.503.387
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	4	8.920.019	15.077.379	10.244.824	2.364.861	4.284.320	3.523.464
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	5	416.876.563	365.319.843	247.087.624	110.521.637	103.807.639	84.979.923
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	1.906.013	1.382.142	1.175.477	505.319	392.743	404.277
Diğer Borçlar	6	83.033.762	7.075.144	29.522.936	22.013.776	2.010.441	10.153.713
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	4	82.981.800	7.038.400	29.076.000	22.000.000	2.000.000	10.000.000
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	6	51.962	36.744	446.936	13.776	10.441	153.713
Türev Araçlar	24	51.500	-	574.436	13.654	-	197.564
Ertelenmiş Gelirler	8	20.211.885	13.937.876	5.467.835	5.358.542	3.960.524	1.880.532
Kısa Vadeli Karşılıklar		12.637.766	7.524.025	6.424.992	3.350.504	2.137.993	2.209.723
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>							
<i>kısa vadeli karşılıklar</i>	14	4.407.552	2.388.382	2.065.702	1.168.523	678.672	710.449
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	12	8.230.214	5.135.643	4.359.290	2.181.981	1.459.321	1.499.274
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	6.755.273	5.112.095	3.463.705	1.790.947	1.452.630	1.191.259
Uzun Vadeli Yükümlülükler		20.249.702	16.278.454	7.260.309	5.368.568	4.625.612	2.497.011
Uzun Vadeli Borçlanmalar	24	15.087.600	12.317.200	5.815.200	4.000.000	3.500.000	2.000.000
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	5.162.102	3.961.254	1.445.109	1.368.568	1.125.612	497.011
ÖZKAYNAKLAR		102.180.291	48.538.481	22.341.841	27.089.873	13.792.476	7.683.946
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		102.180.291	48.538.481	22.341.841	27.089.873	13.792.476	7.683.946
Ödenmiş Sermaye	16	31.724.000	31.724.000	31.724.000	21.301.898	21.301.898	21.301.898
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak							
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		21.905.672	16.149.797	10.231.717	(552.422)	(628.501)	(25.165)
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kayıpları</i>		(1.881.157)	(2.168.120)	(44.860)	(552.422)	(628.501)	(25.165)
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		23.786.829	18.317.917	10.276.577	-	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	4.382.450	4.382.450	4.382.450	2.320.107	2.320.107	2.320.107
Geçmiş Yıllar Zararları		(12.778.246)	(23.996.326)	(32.013.043)	(11.607.873)	(15.917.641)	(18.865.939)
Net Dönem Karı		56.946.415	20.278.560	8.016.717	15.623.416	6.711.866	2.948.298
TOPLAM KAYNAKLAR		1.145.693.898	914.466.207	753.993.318	303.744.505	259.850.593	259.318.103

(*) Yeniden düzenleme etkileri "Not 2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi" notunda açıklanmıştır.

(**) ABD Doları cinsinden verilen bilgiler, Grup'un işlevsel para birimine göre hazırlanmış bilgiler olup, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçası değildir (Not 2.3).

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017	Yeniden Düzenlenmiş (*) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Yeniden Düzenlenmiş (*) Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015	(ABD Doları) (**) 1 Ocak- 31 Aralık 2017	(ABD Doları) (**) 1 Ocak- 31 Aralık 2016	(ABD Doları) (**) 1 Ocak- 31 Aralık 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI							
Hasılat	17	2.501.296.346	1.858.428.776	1.523.581.510	686.237.973	615.108.985	560.325.663
Satışların Maliyeti (-)	17	(2.334.567.555)	(1.737.612.162)	(1.425.759.753)	(640.495.441)	(575.120.697)	(524.349.878)
BRÜT KAR		166.728.791	120.816.614	97.821.757	45.742.532	39.988.288	35.975.785
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(16.636.411)	(15.552.825)	(17.742.219)	(4.564.248)	(5.147.726)	(6.525.034)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(48.060.865)	(40.066.523)	(35.492.558)	(13.185.639)	(13.261.352)	(13.053.053)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	4.486.937	5.203.225	3.565.673	1.231.004	1.722.181	1.311.343
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(14.586.924)	(20.373.733)	(19.441.028)	(4.001.965)	(6.743.367)	(7.149.803)
ESAS FAALİYET KARI		91.931.528	50.026.758	28.711.625	25.221.684	16.558.024	10.559.238
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	18.497.924	3.206.092	1.965.425	5.074.960	1.061.163	722.822
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	-	(386.238)	-	-	(127.838)	-
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		110.429.452	52.846.612	30.677.050	30.296.644	17.491.349	11.282.060
Finansman Giderleri (-)	22	(44.390.810)	(25.278.453)	(17.358.172)	(12.178.749)	(8.366.747)	(6.383.793)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		66.038.642	27.568.159	13.318.878	18.117.895	9.124.602	4.898.267
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)	23	(9.092.227)	(7.289.599)	(5.302.161)	(2.494.479)	(2.412.736)	(1.949.969)
Dönem Vergi (Gideri)	23	-	(2.795.829)	-	-	(925.373)	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri)	23	(9.092.227)	(4.493.770)	(5.302.161)	(2.494.479)	(1.487.363)	(1.949.969)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		56.946.415	20.278.560	8.016.717	15.623.416	6.711.866	2.948.298
DÖNEM KARI		56.946.415	20.278.560	8.016.717	15.623.416	6.711.866	2.948.298
Dönem Karının Dağılımı							
Ana Ortaklık Payları	27	56.946.415	20.278.560	8.016.717	15.623.416	6.711.866	2.948.298
Pay Başına Kazanç	27	1,80	0,64	0,25	0,49	0,21	0,09
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)							
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		5.755.875	5.918.080	3.343.630	76.079	(603.336)	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		5.468.912	8.041.340	3.343.630			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)	14	358.704	(2.654.075)	-	95.099	(754.170)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak							
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(71.741)	530.815	-	(19.020)	150.834	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	23	(71.741)	530.815	-	(19.020)	150.834	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		5.755.875	5.918.080	3.343.630	76.079	(603.336)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		62.702.290	26.196.640	11.360.347	15.699.495	6.108.530	2.948.298

(*) Yeniden düzenleme etkileri “Not 2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi” notunda açıklanmıştır.

(**) ABD Doları cinsinden verilen bilgiler, Grup’un işlevsel para birimine göre hazırlanmış bilgiler olup, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçası değildir (Not 2.3).

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017,2016 VE 2015 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar		
	Dipnot Referansı	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı	Özkaynaklar Toplamı
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)		31.724.000	(44.860)	6.932.947	4.382.450	(38.014.266)	9.407.284	14.387.555
Yeniden düzenleme etkisi		-	-	-	-	(3.406.061)	-	(3.406.061)
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)		31.724.000	(44.860)	6.932.947	4.382.450	(41.420.327)	9.407.284	10.981.494
Transfer		-	-	-	-	9.407.284	(9.407.284)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	3.343.630	-	-	8.016.717	11.360.347
31 Aralık 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		31.724.000	(44.860)	10.276.577	4.382.450	(32.013.043)	8.016.717	22.341.841
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)		31.724.000	(44.860)	11.107.705	4.382.450	(28.606.982)	7.805.742	26.368.055
Yeniden düzenleme etkisi		-	-	(831.128)	-	(3.406.061)	210.975	(4.026.214)
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)		31.724.000	(44.860)	10.276.577	4.382.450	(32.013.043)	8.016.717	22.341.841
Transfer		-	-	-	-	8.016.717	(8.016.717)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	(2.123.260)	8.041.340	-	-	20.278.560	26.196.640
31 Aralık 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		31.724.000	(2.168.120)	18.317.917	4.382.450	(23.996.326)	20.278.560	48.538.481
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)		31.724.000	(2.168.120)	18.317.917	4.382.450	(23.996.326)	20.278.560	48.538.481
Transfer		-	-	-	-	20.278.560	(20.278.560)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	286.963	5.468.912	-	-	56.946.415	62.702.290
Ödenen temettü (*)		-	-	-	-	(9.060.480)	-	(9.060.480)
31 Aralık 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		31.724.000	(1.881.157)	23.786.829	4.382.450	(12.778.246)	56.946.415	102.180.291

(*) 29 Eylül 2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda, tamamı dönem karından karşılanmak üzere brüt 9.060.480 TL'nin dağıtılmasına ve dağıtılacak karın tamamının nakit olarak verilmesine karar verilmiştir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Yeniden düzenlenmiş (*)	Yeniden düzenlenmiş (*)
Dipnot	Cari dönem 1 Ocak	Geçmiş dönem 1 Ocak	Geçmiş dönem 1 Ocak
Referansı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Net dönem karı	56.946.415	20.278.560	8.016.717
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa giderleri	9-10	1.618.580	1.403.031
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	1.591.108	468.876
Şüpheli alacak karşılığı	5	25.113	2.873.522
Maddi duran varlık satış (kar) / zararı	9	(8.106)	166.172
Birikmiş izin karşılığı / (iptali)	14	188.565	(160.177)
İkramiye karşılığı	14	3.562.201	1.552.380
Ciro primi karşılığı	12	1.715.060	3.085.536
Satış primi gider karşılığı	12	6.287.722	1.323.511
Ticari alacak ve ticari borç reeskontları	19	1.601.613	203.485
Stok değer düşüklüğü	7	483.201	704.416
Bağlı ortaklık alımıyla elde edilen gelir	20	(16.951.201)	-
Vergi gideri	23	9.092.227	7.289.599
Faiz geliri	20	(1.546.723)	(3.206.092)
Faiz gideri	22	49.933.465	32.663.152
Türev finansal araçlar gider / (geliri)	24	152.227	(675.163)
Net kur farkı gideri	19-22	3.353.115	8.974.675
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	118.044.582	76.945.483	57.623.643
Ticari alacaklardaki değişim	24.983.169	(44.449.118)	(25.322.048)
Stoklardaki değişim	(46.271.856)	(36.843.201)	54.322.857
Diğer alacak ve varlıklardaki değişim	944.098	(3.720.849)	17.715.614
Ticari borçlardaki değişim	21.900.356	59.357.886	(59.244.121)
Diğer yükümlülüklerdeki değişim	4.967.178	6.598.029	(3.617.407)
Faaliyetlerden elde edilen nakit	124.567.527	57.888.230	41.478.538
Ödenen / (iade alınan) vergiler	23	(5.495.317)	(2.892.952)
Şüpheli alacaklardan yapılan tahsilatlar	5	217.196	2.351.287
Ödenen ciro primleri	12	(3.463.158)	(2.622.461)
Ödenen satış prim karşılıkları	12	(1.729.552)	(1.829.935)
Ödenen kıdem tazminatı ve birikmiş izinler	14	(770.029)	(871.331)
Ödenen ikramiyeler		(1.729.571)	(1.517.916)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit	111.597.096	50.504.922	35.839.534
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Alınan faizler	1.546.706	3.206.092	1.965.425
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	9-10	(2.869.396)	(1.365.767)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları satışlarından elde edilen nakit	9-10	68.608	10.523
Yatırım amaçlı gayrimenkul satışından elde edilen nakit		-	459.087
Finansal varlık satışından elde edilen nakit		-	-
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki değişim		81.848.621	-
Bağlı ortaklık alımı sebebiyle nakit çıkışı	3	(17.750.288)	-

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari dönem	Yeniden düzenlenmiş (*) Geçmiş dönem	Yeniden düzenlenmiş (*) Geçmiş dönem
	Dipnot	1 Ocak	1 Ocak	1 Ocak
	Referansı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(50.666.718)	(108.942.975)	(32.224.222)
Ödenen faiz		(44.005.596)	(27.664.681)	(22.341.675)
İlişkili taraflara diğer borçlardaki artış (azalışlar)	4	72.898.000	(24.170.400)	27.191.000
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		1.006.774.800	394.116.820	341.839.770
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.077.273.442)	(451.224.714)	(378.913.317)
Ödenen temettümler		(9.060.480)	-	-
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve benzerleri üzerindeki etkisi		9.845.640	15.503.408	24.096.904
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)		133.620.269	(40.624.710)	22.258.350
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		77.053.838	117.678.548	95.420.198
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		210.674.107	77.053.838	117.678.548

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklığı (hep birlikte "Grup"), ana ortaklık Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş. ve hisselerinin tamamına sahip bulunduğu konsolidasyon kapsamında bir bağlı ortaklıktan oluşmaktadır.

Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret A.Ş. 2003 yılında kurulmuş ve 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, Casio, Dell-EMC, HP, HPE, Exper, Huawei, IBM, Intel, Lenovo, Logitech, Microsoft, MSI, OKI, Sandisk, Trust, TP-Link, Viewsonic, Wacom, Zyxel gibi markaların Türkiye'de dağıtıcılığını yürütmektedir.

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.

Grup'un 31 Aralık 2017 itibarıyla personel sayısı 386'dır (31 Aralık 2016: 349, 31 Aralık 2015: 355).

Ödenecek temettü:

Bu rapor tarihi itibarı ile şirket yönetimi tarafından alınmış kar dağıtım kararı bulunmamaktadır. Temettü hissedarlar tarafından yıllık genel kurul toplantısında onaya tabidir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Şubat 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Konsolide finansal tablolar, bazı finansal araçların gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.2 TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5’inci Maddesi’ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KKGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2.3 Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları 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. İşlevsel para biriminden sunum para birimine dönerken kullanılan kurlar ve yöntemler aşağıda belirtilmiştir:

Finansal durum tablosu kalemleri (özkaynaklar hariç), raporlama tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası (“TCMB”) ABD Doları alış kuruyula çevrilmiştir. Özkaynak kalemleri ise tarihi değerleri ile gösterilmiştir. Gelir ve giderler ile nakit akımları, sunulduğu her dönem için 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 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ve her bir dönem için ortalama ABD Doları/TL kurları aşağıda belirtilmiştir:

	2017	2016	2015
ABD Doları/TL - bilanço tarihi itibarıyla	3,7719	3,5192	2,9076
ABD Doları/TL - dönemsel ortalama	3,6449	3,0213	2,7191

İlişikteki 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.

2.4 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.

2.5 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup, satış ve alımlardaki finansman unsurunu dikkate alınarak UMS 18 uyarınca muhasebe politikasında değişiklikler yapmıştır. Buna göre, Grup piyasa koşullarını satış ve alım satımlarına ek vade şartlarını dikkate almadan uygular. Grup, satış ve alımlarını yeni dönemde iskonto etmeyecektir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek 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 finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

İlgili düzeltmelerin etkileri aşağıda belirtilmiştir:

	Önceden Raporlanan 31 Aralık 2016	Yeniden Düzenleme Etkisi	Yeniden düzenlenmiş 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	902.290.864	15.195	902.306.059
Nakit ve Nakit Benzerleri	77.053.838	-	77.053.838
Ticari Alacaklar	518.371.463	-	518.371.463
Diğer Alacaklar	552.894	-	552.894
Stoklar	298.451.700	-	298.451.700
Peşin Ödenmiş Giderler	403.195	-	403.195
Türev Araçlar	100.727	-	100.727
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	326.005	-	326.005
Diğer Dönen Varlıklar (1)	7.031.042	15.195	7.046.237
Duran Varlıklar	11.441.417	718.731	12.160.148
Ticari Alacaklar (1)	15.195	(15.195)	-
Maddi Duran Varlıklar	3.160.982	-	3.160.982
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8.265.240	-	8.265.240
Ertelenmiş Vergi Varlığı (2)	-	733.926	733.926
TOPLAM VARLIKLAR	913.732.281	733.926	914.466.207

1) 15.195 TL tutarındaki uzun vadeli ticari alacaklar diğer dönen varlıklara sınıflandırılmıştır.

2) Grup, 2011 yılının öncesinde doğan mutabık kalınamamış fark nedeniyle önceki mali yıl tablolarında 6.461.364 TL tutarında karşılık ayırmıştır. Bu düzeltmenin ertelenmiş vergi etkisi 1.292.272 TL'dir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

	Önceden Raporlanan 31 Aralık 2016	Yeniden Düzenleme Etkisi	Yeniden düzenlenmiş 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	843.187.908	6.461.364	849.649.272
Kısa Vadeli Borçlanmalar	427.182.368	-	427.182.368
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7.038.400	-	7.038.400
Ticari Borçlar (1)	373.935.858	6.461.364	380.397.222
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar (2)	6.494.237	(5.112.095)	1.382.142
Diğer Borçlar	7.075.144	-	7.075.144
Ertelenmiş Gelirler	13.937.876	-	13.937.876
Kısa Vadeli Karşılıklar	7.524.025	-	7.524.025
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler (2)	-	5.112.095	5.112.095
Uzun Vadeli Yükümlülükler	16.836.800	(558.346)	16.278.454
Uzun Vadeli Borçlanmalar	12.317.200	-	12.317.200
Uzun Vadeli Karşılıklar	3.961.254	-	3.961.254
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü (1)	558.346	(558.346)	-
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	53.707.573	(5.169.092)	48.538.481
Ödenmiş Sermaye	31.724.000	-	31.724.000
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kayıpları	(2.168.120)	-	(2.168.120)
Yabancı Para Çevrim Farkları (1) (3)	19.122.325	(804.408)	18.317.917
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.382.450	-	4.382.450
Geçmiş Yıllar Zararları (1) (4)	(20.801.240)	(3.195.086)	(23.996.326)
Net Dönem Karı (3)	21.448.158	(1.169.598)	20.278.560
TOPLAM KAYNAKLAR	913.732.281	733.926	914.466.207

1) Grup, 2011 yılının öncesinde doğan mutabık kalınmamış fark nedeniyle önceki mali yıl tablolarında 6.461.364 TL tutarında karşılık ayırmıştır. Bu düzeltmenin ertelenmiş vergi etkisi 1.292.272 TL'dir. Net özkaynaklar değişim etkisi 5.169.092 TL'dir ve 1.763.031 TL'si yabancı para çevrim farkından oluşmaktadır.

2) Grup, daha önce çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar içinde sınıflandırdığı KDV ile ilişkili 5.112.095 TL tutarındaki ödenecek vergiyi diğer kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflamıştır.

3) Esas faaliyetlerden diğer giderler altındaki 1.169.598 TL kur farkı düzeltmesinin, yabancı para çevrim farkı ve dönem karına etkisidir.

4) 2015 yılındaki 210.975 TL kur farkı düzeltmesinin geçmiş yıllar zararlarına etkisidir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

	Önceden raporlanan 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Yeniden Düzenleme Etkisi	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat (1)	1.848.464.709	9.964.067	1.858.428.776
Satışların Maliyeti (-) (1)	(1.729.794.240)	(7.817.922)	(1.737.612.162)
BRÜT KAR	118.670.469	2.146.145	120.816.614
Genel Yönetim Giderleri (-)	(15.552.825)	-	(15.552.825)
Pazarlama Giderleri (-)	(40.066.523)	-	(40.066.523)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (1)	15.167.292	(9.964.067)	5.203.225
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) (1) (2) (3)	(11.775.141)	(8.598.592)	(20.373.733)
ESAS FAALİYET KARI	66.443.272	(16.416.514)	50.026.758
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	3.206.092	-	3.206.092
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(386.238)	-	(386.238)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	69.263.126	(16.416.514)	52.846.612
Finansman Giderleri (-) (2)	(40.525.369)	15.246.916	(25.278.453)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	28.737.757	(1.169.598)	27.568.159
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)	(7.289.599)	-	(7.289.599)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	21.448.158	(1.169.598)	20.278.560
DÖNEM KARI	21.448.158	(1.169.598)	20.278.560

- 1) 9.964.067 TL tutarındaki satış gelirleri ve 7.817.922 TL satışların maliyeti üzerindeki reeskont tutarının geri çekilmesine ilişkin düzeltmelerdir.
- 2) Finansman giderlerinde yer alan ancak esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderine ilişkin 15.246.916 TL'nin sınıflanmasıdır.
- 3) Esas faaliyetlerden diğer giderler altındaki 1.169.598 TL kur farkı düzeltmesidir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

	Önceden Raporlanan 31 Aralık 2015	Yeniden Düzenleme Etkisi	Yeniden düzenlenmiş 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	746.963.357	(7.661.325)	739.302.032
Nakit ve Nakit Benzerleri	117.678.548	-	117.678.548
Ticari Alacaklar	406.662.467	-	406.662.467
Diğer Alacaklar	420.413	-	420.413
Stoklar	211.805.148	-	211.805.148
Peşin Ödenmiş Giderler	276.455	-	276.455
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	175.881	-	175.881
Diğer Dönen Varlıklar (1)	9.944.445	(7.661.325)	2.283.120
Duran Varlıklar	13.394.248	1.297.038	14.691.286
Ticari Alacaklar (2)	15.195	(15.195)	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	712.362	-	712.362
Maddi Duran Varlıklar	2.738.544	-	2.738.544
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (4)	6.503.366	244.545	6.747.911
Ertelenmiş Vergi Varlığı (3)	3.424.781	1.067.688	4.492.469
TOPLAM VARLIKLAR	760.357.605	(6.364.287)	753.993.318

- 1) Grup, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla tedarikçilerden elde ettiği gelir tahakkuklarını, 7.676.520 TL tutarında ticari borç bakiyesi ile netleştirmiştir.
- 2) 15.195 TL tutarındaki uzun vadeli ticari alacaklar, diğer dönen varlıklara sınıflandırılmıştır.
- 3) Grup, 2011 yılının öncesinde doğan mutabık kalınamamış fark nedeniyle önceki mali yıl tablolarında 5.338.447 TL tutarında karşılık ayırmıştır. Bu düzeltmenin ertelenmiş vergi etkisi 1.067.688 TL'dir.
- 4) Maddi olmayan duran varlıklarda 244.545 TL yabancı para çevrim farkı ile netlenmiştir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

	Önceden Raporlanan 31 Aralık 2015	Yeniden Düzenleme Etkisi	Yeniden düzenlenmiş 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	726.729.241	(2.338.073)	724.391.168
Kısa Vadeli Borçlanmalar	414.614.139	-	414.614.139
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5.815.200	-	5.815.200
Ticari Borçlar (1) (2)	259.670.521	(2.338.073)	257.332.448
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar (4)	4.639.182	(3.463.705)	1.175.477
Diğer Borçlar	29.522.936	-	29.522.936
Türev Araçlar	574.436	-	574.436
Ertelenmiş Gelirler	5.467.835	-	5.467.835
Kısa Vadeli Karşılıklar	6.424.992	-	6.424.992
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler (4)	-	3.463.705	3.463.705
Uzun Vadeli Yükümlülükler	7.260.309	-	7.260.309
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5.815.200	-	5.815.200
Uzun Vadeli Karşılıklar	1.445.109	-	1.445.109
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	26.368.055	(4.026.214)	22.341.841
Ödenmiş Sermaye	31.724.000	-	31.724.000
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kayıpları	(44.860)	-	(44.860)
Yabancı Para Çevrim Farkları (2) (3)	11.107.705	(831.128)	10.276.577
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.382.450	-	4.382.450
Geçmiş Yıllar Zararları (2)	(28.606.982)	(3.406.061)	(32.013.043)
Net Dönem Karı (3)	7.805.742	210.975	8.016.717
TOPLAM KAYNAKLAR	760.357.605	(6.364.287)	753.993.318

- 1) Grup, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla tedarikçilerden elde ettiği gelir tahakkuklarını, 7.676.520 TL tutarında ticari borç bakiyesi ile netleştirmiştir.
- 2) Grup, 2011 yılının öncesinde doğan mutabık kalamamış fark nedeniyle önceki mali yıl tablolarında 5.338.447 TL tutarında karşılık ayırmıştır. Bu düzeltmenin ertelenmiş vergi etkisi 1.067.688 TL'dir. Net özkaynak değişim etkisi 4.270.759 TL'dir ve 864.698 TL'si yabancı para çevrim farkından oluşmaktadır.
- 3) Maddi olmayan duran varlıklarda 244.545 TL tutarındaki değişim Esas faaliyetlerden diğer giderler altındaki 210.975 TL kur farkı düzeltmesi ve 33.570 TL tutarındaki yabancı para çevrim farkı ile düzeltilmiştir.
- 4) Grup, daha önce çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar içinde sınıflandırdığı KDV ile ilişkili 3.463.705 TL tutarındaki ödenecek vergiyi diğer kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflamıştır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

	Önceden raporlanan 1 Ocak- 31 Aralık 2015	Yeniden Düzenleme Etkisi	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat (1)	1.518.477.411	5.104.099	1.523.581.510
Satışların Maliyeti (-) (1)	(1.422.141.800)	(3.617.953)	(1.425.759.753)
BRÜT KAR	96.335.611	1.486.146	97.821.757
Genel Yönetim Giderleri (-)	(17.742.219)	-	(17.742.219)
Pazarlama Giderleri (-)	(35.492.558)	-	(35.492.558)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (1)	8.669.770	(5.104.097)	3.565.673
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) (1) (2) (3)	(5.274.017)	(14.167.011)	(19.441.028)
ESAS FAALİYET KARI	46.496.587	(17.784.962)	28.711.625
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.965.425	-	1.965.425
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	48.462.012	(17.784.962)	30.677.050
Finansman Giderleri (-) (2)	(35.354.109)	17.995.937	(17.358.172)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	13.107.903	210.975	13.318.878
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)	(5.302.161)	-	(5.302.161)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	7.805.742	210.975	8.016.717
DÖNEM KARI	7.805.742	210.975	8.016.717

- 1) 5.104.099 TL tutarındaki satış gelirleri ve 3.617.953 TL satışların maliyeti üzerindeki reeskont tutarının geri çekilmesine ilişkin düzeltmelerdir.
- 2) Finansman giderlerinde yer alan ancak esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderine ilişkin 17.995.937 TL'nin sınıflanmasıdır.
- 3) Esas faaliyetlerden diğer giderler altındaki 210.975 TL kur farkı düzeltmesidir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

	Önceden Raporlanan 1 Ocak 2015	Yeniden Düzenleme Etkisi	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	660.294.409	(11.410.725)	648.883.684
Nakit ve Nakit Benzerleri	95.420.198	-	95.420.198
Ticari Alacaklar	320.309.989	-	320.309.989
Diğer Alacaklar	799.160	-	799.160
Stoklar	215.604.597	-	215.604.597
Peşin Ödenmiş Giderler	259.107	-	259.107
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	178.950	-	178.950
Diğer Dönen Varlıklar (1) (2)	27.722.408	(11.410.725)	16.311.683
Duran Varlıklar	11.519.968	832.557	12.352.525
Ticari Alacaklar (2)	18.957	(18.957)	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.260.887	-	1.260.887
Maddi Duran Varlıklar	2.098.579	-	2.098.579
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	888.395	-	888.395
Ertelenmiş Vergi Varlığı (3)	7.253.150	851.514	8.104.664
TOPLAM VARLIKLAR	671.814.377	(10.578.168)	661.236.209

- 1) Grup, 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla tedarikçilerden elde ettiği gelir tahakkuklarını, 11.429.682 TL tutarında ticari borç bakiyesi ile netleştirmiştir.
- 2) 18.957 TL tutarındaki uzun vadeli ticari alacaklar diğer dönen varlıklara sınıflandırılmıştır.
- 3) Grup, 2011 yılının öncesinde doğan mutabık kalmamış fark nedeniyle önceki mali yıl tablolarında 4.257.575 TL tutarında karşılık ayırmıştır. Bu düzeltmenin ertelenmiş vergi etkisi 851.514 TL'dir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

	Önceden Raporlanan 1 Ocak 2015	Yeniden Düzenleme Etkisi	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	614.472.905	(7.172.107)	607.300.798
Kısa Vadeli Borçlanmalar	332.153.984	-	332.153.984
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1.948.743	-	1.948.743
Ticari Borçlar (1) (2)	262.543.692	(7.172.107)	255.371.585
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar (3)	2.862.316	(2.010.537)	851.779
Diğer Borçlar	294.605	-	294.605
Türev Araçlar	90.904	-	90.904
Ertelenmiş Gelirler	8.142.168	-	8.142.168
Kısa Vadeli Karşılıklar	6.436.493	-	6.436.493
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler (3)	-	2.010.537	2.010.537
Uzun Vadeli Yükümlülükler	42.953.917	-	42.953.917
Uzun Vadeli Borçlanmalar	41.740.200	-	41.740.200
Uzun Vadeli Karşılıklar	1.213.717	-	1.213.717
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	14.387.555	(3.406.061)	10.981.494
Ödenmiş Sermaye	31.724.000	-	31.724.000
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kayıpları	(44.860)	-	(44.860)
Yabancı Para Çevrim Farkları	6.932.947	-	6.932.947
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.382.450	-	4.382.450
Geçmiş Yıllar Zararları (2)	(38.014.266)	(3.406.061)	(41.420.327)
Net Dönem Karı	9.407.284	-	9.407.284
TOPLAM KAYNAKLAR	671.814.377	(10.578.168)	661.236.209

- 1) Grup, 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla tedarikçilerden gelir tahakkuklarını, 11.429.682 TL tutarında ticari borç bakiyesi ile netleştirmiştir.
- 2) Grup, 2011 yılın öncesinde doğan mutabık kalınmamış fark nedeniyle önceki mali yıl tablolarında 4.257.575 TL tutarında karşılık ayırmıştır. Bu düzeltmenin ertelenmiş vergi etkisi 851.514 TL'dir. Bu işleme istinaden oluşan net özkaynak değişim etkisi 3.406.061 TL'dir.
- 3) Grup, daha önce çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar içinde sınıflandırdığı KDV ile ilişkili 2.010.537 TL tutarındaki ödenecek vergiyi diğer kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflamıştır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)		
			31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Commonwealth Finance Investment Ltd.	Bilgi işlem malzemelerinin uluslararası ticareti	British Virgin Adaları	%100	%100	%100

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklığı 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 bu getirilere hakkı olması; ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde 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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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 olmadığının 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 yapılmıştır.

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

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 7 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri ¹</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi ¹</i>
2014-2016 Dönemine	
İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 12 ¹</i>

¹ 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi

Değişiklik gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir.

TMS 12'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, işletmenin TFRS 5, Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir.

Grup'un TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları bulunmadığından dolayı, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükleri, krediler (Not 24) ve diğer bazı finansal yükümlülükleri içermektedir. Bu kalemlerin açılış ve kapanış bakiyeleri arasındaki mutabakat Not 24'de verilmiştir. Değişikliklerin geçiş hükümlerine uygun olarak Grup, önceki döneme ilişkin karşılaştırmalı bilgileri ilgili dipnotta sunmamıştır. Not 24'teki ek açıklamaların dışında, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ¹</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli ¹</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	
TMS 28 (Değişiklikler)	TFRS 1 ¹ , TMS 28 ¹ İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar ²

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile, yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.
- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kar veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kar veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.
- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da halihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri arttırılmıştır.

Grup, TFRS 9'un etkilerini değerlendirmektedir. Bu değerlendirme raporlama tarihi itibarıyla mevcut bilgilere dayanmakta ve devam eden detaylı analizler ve/veya ilave bilgilerden kaynaklanabilecek değişikliklere konu olabilecektir. TFRS 9'a istinaden oluşan etki aşağıda açıklanmıştır:

Sınıflandırma ve Ölçüm

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari ve diğer alacaklar (Not 4, 5 ve 6): Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9'un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir.

Diğer tüm finansal varlık ve yükümlülükler, TMS 39 kapsamında mevcut durumda kabul edildiği şekliyle ölçülmeye devam edilecektir.

Değer Düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar, TFRS 9'da belirtilen değer düşüklüğü karşılıkları hükümlerine tabi olacaktır.

Şirket yönetimi, TFRS 9'un uygulanmasının Grup'un finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olacağını öngörmemektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 "Hasılat", TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılacaktır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması.
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması.
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi.
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı.
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.8 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan TFRS 15'e ilişkin açıklamalar ile edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

Yazılım hizmetlerinin kurulumuna ilişkin ise, Grup Yönetimi, söz konusu edim yükümlülüklerinin zaman içinde yerine getirildiğini gözlemlemiştir ve bu yükümlülüklerinin tamamen ifasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için halihazırda kullanılan yöntemin, TFRS 15 kapsamında da uygunluğunu sürdüreceğini düşünmektedir.

Yöneticiler, TFRS 15'e geçişte, her geçmiş raporlama dönemi için kümülatif etkisiyle geriye dönük yöntem kullanmayı hedeflemektedirler.

Grup'un hasılat işlemleri hakkında daha kapsamlı açıklamalar sunmasının dışında, Şirket Yönetimi, TFRS 15'in uygulanmasının Grup'un finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olacağını öngörmemektedir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa,
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse.

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- TFRS 1: Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3-E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- TMS 28: Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin yukarıda açıklanan TFRS 15 ve TFRS 9'un etkiler dışında, Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 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.

Hasılat

Satış gelirleri, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. 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

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiği anda muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili ekonomik faydaların Grup'a akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve benzeri diğer ödenekler için satış gelir azaltılır.

İndirimler, satış indirimleri, stok koruma ve tedarikçilerden alınan diğer benzer ödenekler, satılan malların maliyetinden düşülür.

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 değerın düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Hareketli ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda 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 değerde 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.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismanına tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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 muhasebeleştirilmektedir.

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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

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 ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları her raporlama tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının benzer bir finansal varlık için olan cari faiz oranları ile iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bu tür bir değer düşüklüğü sonraki dönemlerde iptal edilemez.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Grup'un nakit ve nakit benzerleri 'Krediler ve Alacaklar' kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

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.

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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 TMS'de belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

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 muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltmediği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

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. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin finansal araç niteliğinde olması ve TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kar veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. TMS 39 kapsamında olmayanlar ise, TMS 37 *Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar* veya diğer uygun TFRS'ler uyarınca 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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ABD Doları dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal tablolarda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak ABD Doları'na çevrilmektedir. 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 çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- 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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

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.

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 oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda finansal tablo dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları 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, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller tutarı 446.204 TL (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2015: 712.362 TL).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin 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 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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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 gayrimenkulünün 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 %5 vergiye tabii olduklarından yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri ile vergiye esas değeri arasındaki farktan %5 ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, 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. Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Sermaye ve Temettüleri

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

2.10 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.

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.

2.11 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Not 2.9'da 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 10'da belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

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 2017 itibarıyla şüpheli alacak karşılığı 24.663.409 TL'dir (31 Aralık 2016: 22.944.948 TL, 31 Aralık 2015: 19.022.662 TL).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.11 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar (devamı)

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.

Hesaplamada kullanılan tahminler Not 14'te açıklanmıştır.

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır.

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 2017 itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı 8.609.596 TL'dir (31 Aralık 2016: 7.566.255 TL, 31 Aralık 2015: 5.573.413 TL).

Ciro Primleri

Grup'un 31 Aralık 2017 itibarıyla, ERP sisteminde tanımlanan prim anlaşmaları kapsamında müşterilerine verilen ve satış iskontoları ile ilişkilendirilen 1.723.337 TL tutarında ciro primi tahakkuku bulunmaktadır. Prim hak etme şartları, müşteriler ile önceden belirlenen hedeflere dayalı olarak Grup'un satış departmanı tarafından belirlenmektedir ve raporlama tarihi itibarıyla toplam hedeflerin faturalandırma süreci tamamlanmamıştır (31 Aralık 2016: 3.594.022 TL, 31 Aralık 2015: 2.571.145 TL).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup, 22 Haziran 2017 tarihinde Exper Bilgisayar Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Exper") %100 hissesini 85.400.000 TL bedel karşılığında satın almıştır. Bağlı ortaklığın satın alınmasından kaynaklanan 16.277.141 TL tutarındaki gelir, konsolide kar veya zararda "Yatırım faaliyetlerinden gelirler" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Alınan bağlı ortaklıklar

	Exper
Transfer edilen bedel	85.400.000
Eksi: Alınan şirketlerin net varlıklarının gerçeğe uygun değeri	(101.677.141)
Pazarlıklı satın alma yoluyla elde edilen gelir	(16.277.141)

	Exper
Dönen Varlıklar	170.740.447
Nakit ve nakit benzerleri	349.712
Ticari alacaklar	9.879.186
Diğer alacaklar	145.894.797
Stoklar	7.750.841
Diğer dönen varlıklar	6.865.911
Duran Varlıklar	14.177.690
Ticari ve diğer alacaklar	50.450
Ertelenmiş vergi varlığı (Not 23)	14.127.240
Kısa vadeli yükümlülükler	82.936.810
Finansal borçlar	76.361.748
Ticari ve diğer borçlar	5.273.860
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.301.202
Uzun vadeli yükümlülükler	304.186
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	304.186
Toplam net varlıklar	101.677.141
Satın alma oranı	%100
Elde edilen net varlıklar	101.677.141

	Exper
Nakit ödenen tutar	18.100.000
Eksi: Alınan şirketlerin nakit ve nakit benzerleri	(349.712)
Net nakit çıkışı	17.750.288

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

Grup, 18 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Sayısal Grafik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Sayısal") %100 hissesini 11.892.295 TL bedel karşılığında 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 Grup tarafından devralınması suretiyle Grup bünyesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. 5 Ağustos 2015 tarihli 8877 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde söz konusu birleşmenin 30 Temmuz 2015 tarihinde tescil edildiği ilan olunmuştur. Satın alma tarihi itibarıyla finansal tablolarının özeti ve hesaplanan şerefiye tutarları aşağıdaki gibidir:

Alınan Bağlı Ortaklıklar

	Sayısal
Transfer edilen bedel	11.892.295
Eksi: Alınan şirketlerin net varlıklarının gerçeğe uygun değeri	(6.508.912)

Şerefiye (Not 11)

5.383.383

	Sayısal
Dönen Varlıklar	7.856.848
Nakit ve nakit benzerleri	3.981.149
Finansal yatırımlar	1.415.186
Ticari alacaklar	2.221.580
Stoklar	5.687
Diğer dönen varlıklar	233.246
Duran Varlıklar	255.401
Ticari ve diğer alacaklar	1.342
Ertelenmiş vergi varlığı (Not 23)	254.059
Kısa vadeli yükümlülükler	1.364.099
Ticari ve diğer borçlar	696.693
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	667.406
Uzun vadeli yükümlülükler	239.238
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	239.238

Toplam net varlıklar **6.508.912**

Satın alma oranı %100

Elde edilen net varlıklar **6.508.912**

	Sayısal
Nakit ödenen tutar	11.892.295
Eksi: Alınan şirketlerin nakit ve nakit benzerleri	(3.981.149)
Net nakit çıkışı	7.911.146

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile Şirket'in ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 1 aydır. Alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 2 aydır.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

a) Ticari ve ticari olmayan alacakların ve borçların 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler				
Yıldız Holding A.Ş. (*)	73.567	-	8.517.026	82.981.800
Şok Marketler Tic.A.Ş.	2.325.783	-	295.870	-
Diğer	771.452	-	107.123	-
	<u>3.170.802</u>	<u>-</u>	<u>8.920.019</u>	<u>82.981.800</u>
	31 Aralık 2016			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler				
Exper Bilgisayar Sistemleri San.ve Tic. A.Ş.	1.494.256	-	-	-
Yıldız Holding A.Ş. (*)	78.263	-	14.899.129	7.038.400
Şok Marketler Tic.A.Ş.	523.442	-	15.400	-
Diğer	641.357	-	162.850	-
	<u>2.737.318</u>	<u>-</u>	<u>15.077.379</u>	<u>7.038.400</u>

(*) Ticari olmayan borçlar, Grup'un faaliyetlerini finanse etmek amacıyla Yıldız Holding A.Ş.'den aldığı borçlardır. 31 Aralık 2017 itibarıyla ticari olmayan borç tutarı USD cinsinden 82.981.800 TL karşılığında olup, borca işletilen faiz oranı ortalama %5,49'dur (31 Aralık 2016: 7.038.400 TL, faiz oranı %4,39, 31 Aralık 2015: 29.076.000 TL, faiz oranı %2,89).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2015			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Exper Bilgisayar Sistemleri San.ve Tic. A.Ş.	838.333	-	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	-	-	9.874.000	29.076.000
Şok Marketler Tic.A.Ş.	1.021.629	-	205.745	-
Diğer	485.230	-	165.079	-
	<u>2.345.192</u>	<u>-</u>	<u>10.244.824</u>	<u>29.076.000</u>

b) İlişkili taraflarla işlemlerin detayı 2017, 2016 ve 2015 yılları için aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2017			
	Satışlar	Alımlar	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Exper Bilgisayar Sistemleri San.ve Tic. A.Ş.	6.227.483	15.189.965	3.193	308.906
Şok Marketler Tic.A.Ş.	3.220.378	197.512	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	483.914	210.886	-	-
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	424.830	-	-	-
Bizim Toptan Satış Mağazaları A.Ş.	309.123	680	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	306.645	6.802.801	2.438.903	3.442.656
Unmaş Unlu Mamülleri San.ve Tic. A.Ş.	289.043	-	-	-
Marsa Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	236.791	-	-	-
Polinas Plastik San.ve Tic. A.Ş.	227.250	-	-	-
Ülker Çikolata San. A.Ş.	212.575	-	-	-
Biskot Bisküvi Gıda San.Tic. A.Ş.	207.959	-	-	-
Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	192.925	-	-	-
Besler Gıda ve Kimya San.Tic. A.Ş.	190.937	-	-	-
Diğer	2.095.992	1.644.010	-	-
	<u>14.625.845</u>	<u>24.045.854</u>	<u>2.442.096</u>	<u>3.751.562</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2016			
İlişkili taraflarla olan işlemler	Satışlar	Alımlar	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Exper Bilgisayar Sistemleri San.ve Tic. A.Ş.	13.468.409	20.343.402	455.338	3.800
Şok Marketler Tic.A.Ş.	1.277.356	110.749	-	-
Önem Gıda San. ve Tic. A.Ş.	398.206	164.182	-	-
Natura Gıda San. ve Tic. A.Ş.	379.905	-	-	-
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	307.040	-	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	240.922	4.690.089	-	2.162.033
Besler Gıda ve Kimya San.Tic. A.Ş.	208.550	-	-	-
Aktül Kağıt Üretim Pazarlama A.Ş.	198.990	-	-	-
Pasifik Tük.Ürn. Satış ve Tic. A.Ş.	178.526	-	-	-
Marsa Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	177.097	-	-	-
Kerevitaş Gıda San. ve Tic. A.Ş.	174.100	-	-	-
Continental Confectionery Company	165.333	-	-	-
Biskot Bisküvi Gıda San.Tic. A.Ş.	161.158	-	-	-
Unmaş Unlu Mamülleri San.ve Tic. A.Ş.	157.371	-	-	-
İstanbul Gıda Dış Tic. A.Ş.	156.822	-	-	-
Polinas Plastik San.ve Tic. A.Ş.	152.047	-	-	-
Diğer	1.429.993	1.460.218	-	-
	<u>19.231.825</u>	<u>26.768.640</u>	<u>455.338</u>	<u>2.165.833</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2015			
	Satışlar	Alımlar	Faiz Geliri	Faiz Gideri
Exper Bilgisayar Sistemleri San.ve Tic. A.Ş.	21.311.139	18.071.912	1.623	-
Şok Marketler Tic.A.Ş.	6.706.440	306.301	-	-
Yıldız Holding A.Ş.	446.040	5.623.731		1.208.175
Biskot Bisküvi Gıda San.Tic. A.Ş.	276.739	-	-	-
Horizon Hızlı Tüketim Ür.Paz.Sat.ve Tic A.Ş.	241.514	24.624	-	-
Ak Gıda San.ve Tic. A.Ş.	241.152	-	-	-
Pasifik Tük.Ürn. Satış ve Tic. A.Ş.	241.096	-	-	-
Seher Gıda Paz.San. ve Tic. A.Ş.	226.402	-	-	-
Kerevitaş Gıda San.ve Tic. A.Ş.	211.029	-	-	-
Önem Gıda San.ve Tic. A.Ş.	195.339	112.820	-	-
Ülker Çikolata San. A.Ş.	169.233	-	-	-
Besler Gıda ve Kimya San.Tic. A.Ş.	162.895	-	-	-
Marsa Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	137.311	-	-	-
Unmaş Unlu Mamülleri San.ve Tic. A.Ş.	136.103	-	-	-
Ülker Bisküvi San. A.Ş.	126.976	-	-	-
Aktül Kağıt Üretim Pazarlama A.Ş.	115.111	-	-	-
Eksper Tüketim Maddeleri Satış ve Pazarlama A.Ş.	114.756	-	-	-
Polinas Plastik San. ve Tic. A.Ş.	114.021	-	-	-
Diğer	1.669.239	1.540.683	-	-
	<u>32.842.535</u>	<u>25.680.071</u>	<u>1.623</u>	<u>1.208.175</u>

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Şirket, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu Üyeleri 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 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	2.849.742	2.679.625	2.881.348
	<u>2.849.742</u>	<u>2.679.625</u>	<u>2.881.348</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

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

TİCARİ ALACAKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar			
Ticari alacaklar (*)	514.738.765	515.634.145	404.317.275
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4)	3.170.802	2.737.318	2.345.192
Şüpheli ticari alacaklar	24.663.409	22.944.948	19.022.662
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(24.663.409)	(22.944.948)	(19.022.662)
	517.909.567	518.371.463	406.662.467

Ticari alacaklar için ortalama vade 52 gündür (2016: 55 gün, 2015: 58 gün).

(*) Ticari alacakların reeskontunda TL için %15,28, ABD Doları için %2,10 faiz oranı kullanılmıştır. (31 Aralık 2016: TL için %11,5, ABD Doları için %1,68, 31 Aralık 2015: TL için %11,89, ABD Doları için %1,18).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı)

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	2017	2016	2015
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	22.944.948	19.022.662	17.483.365
Dönem gideri (Not 21)	25.113	2.873.522	2.870.780
Tahsilatlar (Not 19)	(217.196)	(2.351.287)	(977.016)
Bağlı ortaklık alımından edinilen yükümlülükler	1.346.040	-	-
Çevrim farkları	564.504	3.400.051	(354.467)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	24.663.409	22.944.948	19.022.662

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

b) Ticari Borçlar

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar			
Ticari borçlar (*)	416.876.563	365.319.843	247.087.624
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4)	8.920.019	15.077.379	10.244.824
	425.796.582	380.397.222	257.332.448

31 Aralık 2017 itibarıyla, ticari malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi sektör ve firma bazında değişiklik göstermekle birlikte, ortalama 44 gündür (2016: 42 gün, 2015: 40 gün).

(*) Ticari borçların reeskontunda TL için %15,28, ABD Doları için %2,10 faiz oranı kullanılmıştır (31 Aralık 2016: TL için %11,51, ABD Doları için %1,68, 31 Aralık 2015: TL için %11,89, ABD Doları için %1,18).

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer alacaklar			
Diğer çeşitli alacaklar (*)	543.719	552.894	420.413
	<u>543.719</u>	<u>552.894</u>	<u>420.413</u>

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

b) Diğer Borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Diğer Borçlar			
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 4)	82.981.800	7.038.400	29.076.000
Diğer çeşitli borçlar	51.962	36.744	446.936
	<u>83.033.762</u>	<u>7.075.144</u>	<u>29.522.936</u>

7. STOKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	7.000.277	-	-
Mamüller	905.724	-	-
Ticari mallar	275.877.399	209.589.318	153.218.938
Konsinye mallar	99.723.511	95.991.581	63.566.403
Diğer stoklar	722.085	437.056	593.220
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(8.609.596)	(7.566.255)	(5.573.413)
	<u>375.619.400</u>	<u>298.451.700</u>	<u>211.805.148</u>
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri	2017	2016	2015
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(7.566.255)	(5.573.413)	(4.084.248)
Dönem gideri	(483.201)	(704.416)	(422.972)
Çevrim farkları	(560.140)	(1.288.426)	(1.066.193)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	<u>(8.609.596)</u>	<u>(7.566.255)</u>	<u>(5.573.413)</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler			
Gelecek aylara ait giderler	459.523	403.195	276.455
	<u>459.523</u>	<u>403.195</u>	<u>276.455</u>
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler			
Gelecek aylara ait gelirler (*)	20.211.885	13.937.876	5.467.835
	<u>20.211.885</u>	<u>13.937.876</u>	<u>5.467.835</u>

(*) Gelecek aylara ait gelirler, cari dönemde satışı yapılarak faturalandırılıp, henüz sevkiyatı tamamlanmamış ürünlerden oluşmaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>					
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	319.567	424.727	9.531.969	13.295.872	23.572.135
Yabancı para çevrim farkları	22.948	111.018	830.398	954.725	1.919.089
Alımlar	88.790	2.671	1.145.172	316.669	1.553.302
Çıkışlar	-	(181.266)	(1.198.635)	-	(1.379.901)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	431.305	357.150	10.308.904	14.567.266	25.664.625
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(219.902)	(61.829)	(7.567.610)	(12.561.812)	(20.411.153)
Yabancı para çevrim farkları	(15.789)	(84.959)	(645.767)	(902.015)	(1.648.530)
Dönem gideri	(64.243)	(73.427)	(776.392)	(224.556)	(1.138.618)
Çıkışlar	-	125.857	1.191.434	-	1.317.291
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(299.934)	(94.358)	(7.798.335)	(13.688.383)	(21.881.010)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	131.371	262.792	2.510.569	878.883	3.783.615

Amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak - 31 Aralık 2016: Tamamı genel yönetim giderine dahil edilmiştir, 1 Ocak - 31 Aralık 2015: Tamamı genel yönetim giderine dahil edilmiştir).

Grup’un sahip olmuş olduğu maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>					
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	288.180	89.382	7.718.527	10.733.331	18.829.420
Yabancı para çevrim farkları	60.617	18.801	1.848.633	2.257.697	4.185.748
Alımlar	-	316.544	128.131	304.844	749.519
Çıkışlar	(29.230)	-	(163.322)	-	(192.552)
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	319.567	424.727	9.531.969	13.295.872	23.572.135
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(162.636)	(27.256)	(5.779.317)	(10.121.667)	(16.090.876)
Yabancı para çevrim farkları	(34.910)	(5.733)	(1.446.869)	(2.129.041)	(3.616.553)
Dönem gideri	(52.286)	(28.840)	(492.489)	(311.104)	(884.719)
Çıkışlar	29.930	-	151.065	-	180.995
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	(219.902)	(61.829)	(7.567.610)	(12.561.812)	(20.411.153)
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	99.665	362.898	1.964.359	734.060	3.160.982

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>					
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	244.710	72.770	5.815.387	8.233.467	14.366.334
Yabancı para çevrim farkları	25.550	18.475	1.602.208	2.090.233	3.736.466
Alımlar	17.920	77.659	806.843	409.631	1.312.053
Çıkışlar	-	(79.522)	(505.911)	-	(585.433)
31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	288.180	89.382	7.718.527	10.733.331	18.829.420

Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	(125.016)	(72.770)	(4.535.737)	(7.534.232)	(12.267.755)
Yabancı para çevrim farkları	(19.251)	(18.476)	(1.245.002)	(1.912.721)	(3.195.450)
Dönem gideri	(18.369)	(15.532)	(490.478)	(674.714)	(1.199.093)
Çıkışlar	-	79.522	491.900	-	571.422
31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	(162.636)	(27.256)	(5.779.317)	(10.121.667)	(16.090.876)
31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri	125.544	62.126	1.939.210	611.664	2.738.544

	<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 ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Haklar ve lisanslar	Diğer maddi olmayan varlıklar	Toplam
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	733.771	5.023.746	5.757.517
Yabancı para çevrim farkları	52.688	360.734	413.422
Alımlar	208.451	1.107.643	1.316.094
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	994.910	6.492.123	7.487.033
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(579.913)	(3.724.099)	(4.304.012)
Yabancı para çevrim farkları	(41.640)	(267.409)	(309.049)
Dönem gideri	(50.588)	(429.374)	(479.962)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(672.141)	(4.420.882)	(5.093.023)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	322.769	2.071.241	2.394.010

Maliyet Değeri	Haklar ve lisanslar	Diğer maddi olmayan varlıklar	Toplam
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	606.249	3.641.521	4.247.770
Yabancı para çevrim farkları	127.522	765.977	893.499
Alımlar	-	616.248	616.248
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	733.771	5.023.746	5.757.517
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(455.515)	(2.672.271)	(3.127.786)
Yabancı para çevrim farkları	(95.812)	(562.102)	(657.914)
Dönem gideri	(28.586)	(489.726)	(518.312)
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	(579.913)	(3.724.099)	(4.304.012)
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	153.858	1.299.647	1.453.505

Maliyet Değeri	Haklar ve lisanslar	Diğer maddi olmayan varlıklar	Toplam
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	483.502	2.502.818	2.986.320
Yabancı para çevrim farkları	122.747	635.392	758.139
Alımlar	-	503.311	503.311
31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	606.249	3.641.521	4.247.770
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	(342.258)	(1.755.667)	(2.097.925)
Yabancı para çevrim farkları	(86.889)	(445.711)	(532.600)
Dönem gideri	(26.368)	(470.893)	(497.261)
31 Aralık 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	(455.515)	(2.672.271)	(3.127.786)
31 Aralık 2015 itibarıyla net defter değeri	150.734	969.250	1.119.984

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

İtfa giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (1 Ocak - 31 Aralık 2016: Tamamı genel yönetim giderine dahil edilmiştir, 1 Ocak - 31 Aralık 2015: Tamamı genel yönetim giderine dahil edilmiştir).

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömürleri
Haklar	3-15 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlık	3-15 yıl

11. ŞEREFİYE

Grup, 18 Haziran 2015 tarihinde Sayısal'ın 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 Grafik ve Ticaret A.Ş. 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 %11,3 iskonto oranı ve %1 büyüme oranı kullanılmıştır. Nakit üreten birimler bazında gerçekleştirilen değer düşüklüğü testleri sonucunda 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla şirketin nakit üreten birimleri ile ilişkilendirilen şerefiye tutarlarında herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir (31 Aralık 2016 ve 2015: Bulunmamaktadır).

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Maliyet değeri			
Dönem başı maliyet değeri	6.811.735	5.627.927	-
Dönem içinde oluşan şerefiye	-	-	5.383.383
Çevrim farkı	489.124	1.183.808	244.544
Kapanış değeri	7.300.859	6.811.735	5.627.927

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli karşılıklar			
Ciro prim karşılığı	1.723.337	3.594.022	2.571.145
Satış prim karşılığı	6.506.877	1.541.621	1.788.145
	<u>8.230.214</u>	<u>5.135.643</u>	<u>4.359.290</u>

Ciro primi karşılığı hareket tablosu

	2017	2016	2015
1 Ocak itibarıyla karşılık	3.594.022	2.571.145	2.528.925
Ödenen ciro primleri	(3.463.158)	(2.622.461)	(2.528.926)
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.715.060	3.085.536	2.404.457
Çevrim (kazancı) / kaybı	(122.587)	559.802	166.689
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>1.723.337</u>	<u>3.594.022</u>	<u>2.571.145</u>

31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ciro prim karşılıkları Grup'un müşterilerine yaptığı satışları artırmak amacıyla yapacağı tahmini maliyetlerden oluşmaktadır.

Satış prim karşılığı hareket tablosu

	2017	2016	2015
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.541.621	1.788.145	1.426.192
Ödenen maliyet karşılıkları	(1.729.552)	(1.829.935)	(1.426.192)
Dönem içinde ayrılan karşılık	6.287.722	1.323.511	1.788.145
Çevrim kaybı	407.086	259.900	-
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>6.506.877</u>	<u>1.541.621</u>	<u>1.788.145</u>

31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, maliyet gider karşılığı Grup'un satış ve pazarlama personeline verilen tahmini prim karşılıklarından oluşmaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

31 Aralık 2017 , 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	TL karşılığı	ABD Doları	TL	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	177.580.140	44.705.443	8.504.131	100.000
-Rehin				
-İpotek				
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin				
-İpotek				
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin				
-İpotek				
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin				
-İpotek				
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin				
-İpotek				
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin				
-İpotek				
Toplam	177.580.140	44.705.443	8.504.131	100.000

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2017 itibarıyla, %0'dır (31 Aralık 2016: %0, 31 Aralık 2015: %0).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. TAAHHÜTLER (devamı)

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ") (devamı)

31 Aralık 2016	TL karşılığı	ABD Doları	TL	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	138.034.679	37.001.797	7.446.965	100.000
-Rehin				
-İpotek				
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin				
-İpotek				
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin				
-İpotek				
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin				
-İpotek				
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin				
-İpotek				
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin				
-İpotek				
Toplam	138.034.679	37.001.797	7.446.965	100.000

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. TAAHHÜTLER (devamı)

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ") (devamı)

31 Aralık 2015	TL karşılığı	ABD Doları	TL	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	60.156.531	19.002.621	4.586.752	100.000
-Rehin				
-İpotek				
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin				
-İpotek				
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin				
-İpotek				
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin				
-İpotek				
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin				
-İpotek				
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin				
-İpotek				
Toplam	60.156.531	19.002.621	4.586.752	100.000

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personele ödenecek ücretler	534.256	468.888	746.507
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.371.757	913.254	428.970
	<u>1.906.013</u>	<u>1.382.142</u>	<u>1.175.477</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İkramiye karşılıkları	3.688.187	1.808.207	1.410.000
Kullanılmayan izin karşılığı	719.365	580.175	655.702
	<u>4.407.552</u>	<u>2.388.382</u>	<u>2.065.702</u>

İkramiye karşılığının hareket tablosu

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.808.207	1.410.000	1.997.713
Ödenen ikramiyeler	(1.729.571)	(1.517.916)	(2.342.482)
Dönem içinde ayrılan karşılık	3.562.201	1.552.380	1.318.589
Çevrim kaybı	47.350	363.743	436.180
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>3.688.187</u>	<u>1.808.207</u>	<u>1.410.000</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

İzin karşılığının hareket tablosu

	2017	2016	2015
1 Ocak itibarıyla karşılık	580.175	655.702	483.663
Ödenen izinler	(94.321)	(23.074)	(52.313)
Dönem içinde (iptal edilen) ayrılan karşılık	188.565	(160.177)	98.372
Çevrim kaybı	44.946	107.724	125.980
31 Aralık itibarıyla karşılık	719.365	580.175	655.702

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 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732,48 TL (2016: 4.297,21 TL, 2015: 3.828,37 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 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7,00 enflasyon ve %11,81 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,50 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: %4,00 Aralık 2015: %3,57). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için %7,01, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2017: 4.426,16 TL, 1 Ocak 2016: 4.092,53 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 490.882 TL daha az (fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 65.435 TL daha fazla (az) olacaktır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu

	2017	2016	2015
1 Ocak itibarıyla karşılık	3.961.254	1.445.109	1.213.717
Hizmet maliyeti	1.426.997	408.811	208.995
Faiz maliyeti	164.111	60.065	30.707
Ödenen kıdem tazminatları	(675.708)	(848.257)	(311.462)
Aktüeryel (kayıp) / kazanç	(358.704)	2.654.075	-
Bağlı ortaklığın alımından transfer edilen yükümlülük	327.817	-	-
Çevrim kaybı	316.335	241.451	303.152
31 Aralık itibarıyla karşılık	5.162.102	3.961.254	1.445.109

15. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>			
Devreden KDV	13.136.819	6.551.431	1.807.201
Diğer	859.186	494.806	475.919
	13.996.005	7.046.237	2.283.120

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>			
Ödenecek vergi ve fonlar	6.755.273	5.112.095	3.463.705
	6.755.273	5.112.095	3.463.705

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar		31 Aralık 2017	%	31 Aralık 2016	%	31 Aralık 2015
Gözde Girişim Serm.Yatırım Ort. A.Ş.	54,30	17.226.132	54,30	17.226.132	54,30	17.226.132
Mustafa Ergün	14,70	4.663.428	14,70	4.663.428	14,70	4.663.428
Sinan Güçlü	10,34	3.280.262	10,34	3.280.262	10,34	3.280.262
Mürsel Özçelik	10,33	3.277.089	10,33	3.277.089	10,33	3.277.089
Bülent Koray Aksoy	10,33	3.277.089	10,33	3.277.089	10,33	3.277.089
Nominal Değer	100,00	31.724.000	100,00	31.724.000	100,00	31.724.000

Şirket'in 2017 yılındaki sermayesi 31.724.000 adet (31 Aralık 2016: 31.724.000 adet, 31 Aralık 2015: 31.724.000 adet) hisseden oluşmaktadır ve hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2016: 1 TL, 31 Aralık 2015: 1 TL).

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	4.382.450	4.382.450	4.382.450
	4.382.450	4.382.450	4.382.450

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

Kar Payı Avansı

29 Eylül 2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda, tamamı dönem karından karşılanmak üzere brüt 9.060.480 TL'nin dağıtılmasına ve dağıtılacak karın tamamının nakit olarak verilmesine karar verilmiştir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
a) Satışlar			
Yurt içi satışlar	2.634.675.616	1.949.236.141	1.620.228.350
Yurt dışı satışlar	26.129.133	17.556.067	16.495.118
Satış iadeleri (-)	(104.955.939)	(82.500.455)	(91.419.370)
Satış iskontoları (-)	(54.552.464)	(25.862.977)	(21.722.588)
	<u>2.501.296.346</u>	<u>1.858.428.776</u>	<u>1.523.581.510</u>
b) Satışların maliyeti			
Satılan mamüller maliyeti (-)	(11.251.949)	-	-
Satılan ticari mallar maliyeti	(2.323.315.606)	(1.737.612.162)	(1.425.759.753)
	<u>(2.334.567.555)</u>	<u>(1.737.612.162)</u>	<u>(1.425.759.753)</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Genel yönetim giderleri (-)	(16.636.411)	(15.552.825)	(17.742.219)
Pazarlama giderleri (-)	(48.060.865)	(40.066.523)	(35.492.558)
	<u>(64.697.276)</u>	<u>(55.619.348)</u>	<u>(53.234.777)</u>

a) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Personel giderleri	(3.692.299)	(2.882.876)	(3.970.117)
Ofis giderleri	(2.432.611)	(1.604.990)	(1.724.146)
Sigorta giderleri	(2.347.804)	(1.535.648)	(1.842.837)
Bilişim giderleri	(2.285.767)	(1.543.111)	(1.325.338)
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not 9-10)	(1.618.580)	(1.403.031)	(1.696.354)
Dışarıdan sağlanan faydalar (*)	(1.126.425)	(1.038.635)	(630.309)
Kira giderleri	(811.047)	(613.149)	(549.215)
Yemek giderleri	(775.479)	(674.122)	(681.746)
Danışmanlık giderleri	(579.207)	(519.706)	(751.581)
Enerji giderleri	(542.611)	(332.406)	(361.151)
Vergi, resim ve harç giderleri	(46.294)	(160.930)	(135.196)
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 5)	(25.113)	(2.873.522)	(2.870.780)
Diğer	(353.174)	(370.699)	(1.203.449)
	<u>(16.636.411)</u>	<u>(15.552.825)</u>	<u>(17.742.219)</u>

(*) Dışarıdan sağlanan faydalar, temizlik ve idari işler amacıyla ödenen taşeron işçilik ücretlerinden oluşmaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ (devamı)

b) Pazarlama Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Personel giderleri	(33.184.909)	(29.004.710)	(23.912.244)
Kargo giderleri	(7.629.530)	(6.114.371)	(5.928.035)
Kira giderleri	(1.992.364)	(1.996.206)	(1.850.970)
Dışarıdan sağlanan faydalar (*)	(888.297)	(1.160.079)	(768.970)
Ofis giderleri	(634.697)	(544.629)	(708.644)
Seyahat giderleri	(571.552)	(441.086)	(397.565)
Pazarlama ve reklam giderleri	(491.079)	(578.591)	(705.783)
Diğer	(2.668.437)	(226.851)	(1.220.347)
	<u>(48.060.865)</u>	<u>(40.066.523)</u>	<u>(35.492.558)</u>

(*) Dışarıdan sağlanan faydalar, temizlik ve idari işler amacıyla ödenen taşeron işçilik ücretlerinden oluşmaktadır.

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Reeskont faiz gelirleri	1.900.351	1.401.632	900.395
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 5)	217.196	2.351.287	977.016
Diğer gelirler (*)	2.369.390	1.450.306	1.688.262
	<u>4.486.937</u>	<u>5.203.225</u>	<u>3.565.673</u>

(*) Diğer gelirler, gümrük işlemlerinden kaynaklanan vergi cezalarının açılan dava neticesinde şirkete geri ödenen tutarından oluşmaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Reeskont faiz giderleri	3.501.964	1.605.117	882.922
Kur farkı gideri	9.263.412	16.416.514	17.645.061
Diğer giderler (*)	1.821.548	2.352.102	913.045
	<u>14.586.924</u>	<u>20.373.733</u>	<u>19.441.028</u>

(*) Diğer giderler, gümrük işlemlerinden kaynaklanan vergi cezalarından oluşmaktadır.

20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler			
Pazarlıklı satınalma yoluyla elde edilen gelir	16.951.201	-	-
Faiz geliri	1.546.723	3.206.092	1.965.425
	<u>18.497.924</u>	<u>3.206.092</u>	<u>1.965.425</u>
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler			
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış zararları	-	224.048	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul gerçeğe uygun değer azalış kaybı	-	162.190	-
	<u>-</u>	<u>386.238</u>	<u>-</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Personel giderleri	(36.877.208)	(31.887.586)	(27.882.361)
Kargo giderleri	(7.629.530)	(6.114.371)	(5.928.035)
Ofis giderleri	(3.067.308)	(2.149.619)	(2.432.790)
Kira giderleri	(2.803.411)	(2.609.355)	(2.400.185)
Sigorta giderleri	(2.347.804)	(1.535.648)	(1.842.837)
Bilişim giderleri	(2.285.767)	(1.543.111)	(1.325.338)
Dışarıdan sağlanan faydalar (*)	(2.014.722)	(2.198.714)	(1.399.279)
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not 9-10)	(1.618.580)	(1.403.031)	(1.696.354)
Yemek giderleri	(775.479)	(674.122)	(681.746)
Danışmanlık giderleri	(579.207)	(519.706)	(751.581)
Seyahat giderleri	(571.552)	(441.086)	(397.565)
Enerji giderleri	(542.611)	(332.406)	(361.151)
Pazarlama ve reklam giderleri	(491.079)	(578.591)	(705.783)
Vergi, resim ve harç giderleri	(46.294)	(160.930)	(135.196)
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 5)	(25.113)	(2.873.522)	(2.870.780)
Diğer	(3.021.611)	(597.550)	(2.423.796)
	<u>(64.697.276)</u>	<u>(55.619.348)</u>	<u>(53.234.777)</u>

(*) Dışarıdan sağlanan faydalar, temizlik ve idari işler amacıyla ödenen taşeron işçilik ücretlerinden oluşmaktadır.

22. FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Banka kredileri faiz giderleri	(37.460.044)	(24.990.317)	(24.555.151)
Türev araçlar faiz gideri	(4.762.330)	(3.229.203)	(1.879.197)
Kredi kartı komisyon giderleri	(7.711.091)	(4.443.632)	(4.287.392)
Toplam faiz giderleri	<u>(49.933.465)</u>	<u>(32.663.152)</u>	<u>(30.721.740)</u>
Net kur farkı geliri	5.910.297	7.441.839	13.402.041
Diğer finansman giderleri	(367.642)	(57.140)	(38.473)
	<u>(44.390.810)</u>	<u>(25.278.453)</u>	<u>(17.358.172)</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<i>(Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar)/</i>			
<i>Dönem karı vergi yükümlülüğü:</i>			
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	2.795.829	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(6.036.206)	(3.500.355)	(175.881)
Çevrim farkı	-	378.521	-
	<u>(6.036.206)</u>	<u>(326.005)</u>	<u>(175.881)</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.

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2016: %20 2015: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2016: %20, 2015: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2016:%20, 2015:%20).

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 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>			
Maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	359.194	207.386	1.257.552
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerleme farkları	(21.000)	-	34.964
Kıdem tazminatı karşılıkları	(1.032.421)	(792.250)	(289.022)
Kullanılmamış izin karşılıkları	(142.739)	(116.035)	(131.140)
Borç reeskontu	126.859	121.990	67.119
Alacak reeskontu	(602.473)	(248.596)	(168.988)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(1.601.157)	(1.671.642)	(1.732.775)
Stok değer düşüklüğü ve değerleme farkı	(730.424)	3.159.811	76.281
Banka kredileri faiz tahakkuk hesaplaması	(63.197)	(63.378)	(98.313)
Vergiden mahsup edilecek birikmiş mali zararlar	(2.184.388)	-	(801.582)
Diğer	(638.937)	(1.331.210)	(2.706.564)
	<u>(6.530.683)</u>	<u>(733.926)</u>	<u>(4.492.469)</u>

Raporlama tarihinde Grup'un, gelecekte elde edilmesi muhtemel karlarına karşı netleştirebileceği kullanılmayan vergi zararı 10.921.940 TL'dir (2016: Bulunmamaktadır, 2015: 4.007.910 TL).

31Aralık 2017 itibarıyla bu zararlara ait 2.184.388 TL ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2015: 801.582 TL).

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Ertelenmiş Vergi (devamı)

31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıllar içindeki ertelenmiş vergi (varlığı) yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri</u>			
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(733.926)	(4.492.469)	(8.104.664)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	9.092.227	4.493.770	5.302.161
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	71.741	(530.815)	-
Bağlı ortaklık alımı (Not 3)	(14.127.240)	-	(254.059)
Çevrim kazancı	(833.485)	(204.412)	(1.689.966)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(6.530.683)</u>	<u>(733.926)</u>	<u>(4.492.469)</u>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>			
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	66.038.642	27.568.159	13.318.878
	<u>20%</u>	<u>20%</u>	<u>20%</u>
Gelir vergisi oranı %20	(13.207.728)	(5.513.632)	(2.663.776)
Vergi etkisi:			
- vergiye tabi olmayan gelirler	178.122	387.765	162.800
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(543.253)	(529.320)	(536.947)
- pazarlıklı alım yoluyla elde edilen gelir	3.255.428	-	-
- çevrim farkı ve diğer	1.225.204	(1.634.412)	(2.264.238)
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı gideri	<u>(9.092.227)</u>	<u>(7.289.599)</u>	<u>(5.302.161)</u>

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar

Finansal Borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri	487.958.724	446.537.968	426.244.539
	<u>487.958.724</u>	<u>446.537.968</u>	<u>426.244.539</u>

31 Aralık 2017			
Para birimi	Faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%14,70-%16,75	133.100.000	-
ABD Doları	%2,65-%6,40	339.771.124	15.087.600
		<u>472.871.124</u>	<u>15.087.600</u>

31 Aralık 2016			
Para birimi	Faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%14,10	40.832.390	-
ABD Doları	%2,65-%3,85	393.388.378	12.317.200
		<u>434.220.768</u>	<u>12.317.200</u>

31 Aralık 2015			
Para birimi	Faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%10,20	44.121.439	-
ABD Doları	%2,65-%3,45	376.307.900	5.815.200
		<u>420.429.339</u>	<u>5.815.200</u>

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 yıl içerisinde ödenecek	472.871.124	434.220.768	420.429.339
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	15.087.600	12.317.200	5.815.200
	<u>487.958.724</u>	<u>446.537.968</u>	<u>426.244.539</u>

Kredilerin 397.133.000 TL'si üzerinde Yıldız Holding A.Ş. kefaleti bulunmaktadır. (31 Aralık 2016: 377.843.200 TL, 31 Aralık 2015: 345.258.970 TL)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe 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 aşağıdaki tabloda verilmiştir. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükler, Grup'un konsolide nakit akış tablosunda, finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına sınıflanan veya sınıflanacak olan nakit akışlarıdır.

	1 Ocak 2017	Finansman nakit akışları	Nakit olmayan değişimler			31 Ocak 2017
			Bağlı ortaklık satın alımı	Kur farkı hareketleri		
Banka kredileri	446.537.968	(70.498.642)	76.361.748	35.557.650		487.958.724
İlişkili taraflardan kullanılan krediler	7.038.400	74.808.700	-	1.134.700		82.981.800
	453.576.368	4.310.058	76.361.748	36.692.350		570.940.524

Türev Araçlar

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	-	51.500	100.727	-	-	574.436
Kısa vadeli	-	51.500	100.727	-	-	574.436
	-	51.500	100.727	-	-	574.436

Raporlama tarihi itibarıyla Grup'un gerçekleştirmekte yükümlü olduğu ve vadesi gelmemiş vadeli döviz sözleşmelerinin toplam nominal tutarı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadeli döviz sözleşmeleri	7.595.300	37.069.098	28.077.425
	7.595.300	37.069.098	28.077.425

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

Forward işlemleri 2.013.654 ABD Doları karşılığı 7.595.300 Türk Lirası'ndan oluşmaktadır. 31 Aralık 2017 kuru dikkate alınarak hesaplanan yükümlülük tutarı 51.500 TL'dir (31 Aralık 2016: 100.727 TL, 31 Aralık 2015: 574.436 TL).

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 28'de 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 borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kredi ve grup içi ticari olmayan borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2017, 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin finansal ve ilişkili taraflara ticari olmayan borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam borç	570.940.524	453.576.368	455.320.539
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	210.674.107	77.053.838	117.678.548
Net borç	360.266.417	376.522.530	337.641.991
Toplam özkaynaklar	102.180.291	48.538.481	22.341.841
Toplam sermaye	462.446.708	425.061.011	359.983.832
Net borç / toplam sermaye oranı	77,90%	88,58%	93,79%

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 politikaları 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 ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer (***)
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2017	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	3.170.802	514.738.765	-	543.719	209.849.166	824.941
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	224.261.404	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	398.069.265	-	-	209.849.166	824.941
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	116.669.500	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	24.663.409	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(24.663.409)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2017 itibarıyla toplam teminat tutarı 224.261.404 TL'dir.

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

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 2016						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.737.318	515.634.145	-	552.894	75.308.205	1.745.633
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	167.684.003	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	388.882.081	-	-	75.308.205	1.745.633
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	126.752.064	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	22.944.948	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(22.944.948)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2016 itibarıyla toplam teminat tutarı 167.684.003 TL'dir.

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer (***)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2015						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.345.192	404.317.275	-	420.413	115.560.524	2.118.024
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	187.828.439	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	314.752.747	-	-	115.560.524	2.118.024
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	89.564.528	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	19.022.662	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(19.022.662)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2015 itibarıyla toplam teminat tutarı 187.828.439 TL'dir.

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal varlıkların kredi kalitesine ilişkin açıklamalar

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

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar	Toplam
31 Aralık 2017		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	108.697.428	108.697.428
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	7.972.072	7.972.072
Toplam vadesi geçen alacaklar	116.669.500	116.669.500
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	91.276.924	91.276.924
31 Aralık 2016		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	113.239.425	113.239.425
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	13.512.639	13.512.639
Toplam vadesi geçen alacaklar	126.752.064	126.752.064
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	68.957.568	68.957.568
31 Aralık 2015		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	40.103.424	40.103.424
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	49.461.104	49.461.104
Toplam vadesi geçen alacaklar	89.564.528	89.564.528
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	50.152.894	50.152.894

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturmaya 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 alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

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 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri 51.500 TL tutarında yükümlülük olarak tahmin edilmektedir (31 Aralık 2016: 100.727 TL varlık, 31 Aralık 2015: 574.436 TL yükümlülük). Bu tutarın değerlemesinde, raporlama tarihinde, benzer araçlar için kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınmaktadır. Raporlama tarihi itibarıyla açık olan forward sözleşmelerinin vadeleri 5 Ocak 2018 ile 12 Ocak 2018 arasındadır.

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.

Likidite riski tablosu:

Grup'un gerçekleşmesini beklediği vadeler sözleşme uyarınca vadelerle aynıdır.

31 Aralık 2017

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>			
		<u>nakit</u> <u>çıkışlar toplamı</u> <u>(I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan</u> <u>kısa (I)</u>	<u>3-12</u> <u>ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	487.958.724	506.688.411	271.460.104	219.330.556	15.897.751
Ticari borçlar	416.876.563	418.143.977	418.143.977	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	8.920.019	8.921.193	8.921.193	-	-
Diğer borçlar	83.033.762	83.033.762	83.033.762	-	-
Toplam yükümlülük	996.789.068	1.016.787.343	781.559.036	219.330.556	15.897.751

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.2) Likidite riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2016

Sözleşme uyarınca					
nakit					
çıkışlar toplamı					
3 aydan					
3-12					
1-5 yıl					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	(I+II+III+IV)	kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)
Türev olmayan					
finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	446.537.968	451.644.107	241.567.905	197.434.640	12.641.562
Ticari borçlar	365.319.843	366.538.565	366.538.565	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	15.077.379	15.170.192	15.170.192	-	-
Diğer borçlar	7.075.144	7.075.144	7.075.144	-	-
Toplam yükümlülük	834.010.334	840.428.008	630.351.806	197.434.640	12.641.562

31 Aralık 2015

<u>Sözleşme uyarınca</u>					
<u>nakit</u>					
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>
Türev olmayan					
finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	426.244.539	430.079.985	186.896.520	237.021.981	6.161.484
Ticari borçlar	247.087.624	247.423.219	247.423.219	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	10.244.824	10.246.022	10.246.022	-	-
Diğer borçlar	29.522.936	29.522.936	29.522.936	-	-
Toplam yükümlülük	713.099.923	717.272.162	474.088.697	237.021.981	6.161.484

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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

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 ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (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 2017		
	Toplam		
	TL karşılığı	TL	Avro
1. Ticari alacaklar	175.796.749	173.050.295	608.228
2.a Parasal finansal varlıklar	25.368.259	25.120.724	54.819
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	9.947.956	9.809.122	30.746
4. DÖNEN VARLIKLAR	211.112.964	207.980.141	693.793
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	211.112.964	207.980.141	693.793
10. Ticari borçlar	70.555.400	70.555.400	-
11. Finansal yükümlülükler	133.100.000	133.100.000	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	9.480.682	9.480.425	57
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	213.136.082	213.135.825	57
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	213.136.082	213.135.825	57
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(7.595.300)	(7.595.300)	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	-	-	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	7.595.300	7.595.300	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(9.618.419)	(12.750.984)	693.736
21. Parasal kalemlerin net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(11.971.075)	(14.964.806)	662.990
(1+2a+6a-10-11-12a-14-15-16a)			
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 ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2016		
	Toplam TL karşılığı	TL	Avro
1. Ticari alacaklar	149.452.131	146.600.342	768.697
2.a Parasal finansal varlıklar	13.147.384	13.093.594	14.499
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	2.180.869	2.101.425	21.414
4. DÖNEN VARLIKLAR	164.780.384	161.795.361	804.610
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	164.780.384	161.795.361	804.610
10. Ticari borçlar	34.133.579	34.015.979	31.699
11. Finansal yükümlülükler	40.832.390	40.832.390	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	4.059.613	4.059.402	57
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	79.025.582	78.907.771	31.756
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	79.025.582	78.907.771	31.756
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(37.069.098)	(37.069.098)	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	-	-	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	37.069.098	37.069.098	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	48.685.704	45.818.493	772.854
21. Parasal kalemlerin net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+6a-10-11-12a-14-15-16a)	83.573.932	80.786.165	751.440
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 ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2015		
	Toplam TL karşılığı	TL	Avro
1. Ticari alacaklar	105.968.441	103.321.673	832.946
2.a Parasal finansal varlıklar	3.090.179	2.976.111	35.897
2.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	5.278.342	4.994.297	89.390
4. DÖNEN VARLIKLAR	114.336.962	111.292.081	958.233
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6.a Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6.b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	114.336.962	111.292.081	958.233
10. Ticari borçlar	29.069.553	28.913.555	49.093
11. Finansal yükümlülükler	44.121.439	44.121.439	-
12.a Parasal olan diğer yükümlülükler	7.949.160	7.948.979	57
12.b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	81.140.152	80.983.973	49.150
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	81.140.152	80.983.973	49.150
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(28.077.425)	(28.077.425)	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	-	-	-
19.b Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünleri tutarı	28.077.425	28.077.425	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	5.119.381	2.230.683	909.082
21. Parasal kalemlerin net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+6a-10-11-12a-14-15-16a)	27.918.468	25.313.811	819.693
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 ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe 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 2017	
		Kar / Zarar	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL'nin ABD Doları karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
1 - TL net varlık / yükümlülüğü	(1.496.481)		1.496.481
2- TL riskinden korunan kısım (-)	-		-
3- TL net etki (1 +2)	(1.496.481)		1.496.481
Avro'nun ABD Doları karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
4 - Avro net varlık / yükümlülük	299.373		(299.373)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-		-
6- Avro net etki (4+5)	299.373		(299.373)
Diğer döviz kurlarının ABD Doları karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-		-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-		-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-		-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(1.197.107)		1.197.107

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riskine duyarlılık (devamı)

		31 Aralık 2016	
		Kar / Zarar	
		Yabancı paranın	Yabancı paranın
		değer kazanması	değer kaybetmesi
TL'nin ABD Doları karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
1 - TL net varlık / yükümlülüğü	8.078.617		(8.078.617)
2- TL riskinden korunan kısım (-)	-		-
3- TL net etki (1 +2)	8.078.617		(8.078.617)
Avro'nun ABD Doları karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
4 - Avro net varlık / yükümlülük	278.777		(278.777)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-		-
6- Avro net etki (4+5)	278.777		(278.777)
Diğer döviz kurlarının ABD Doları karşısında % 10 değerlenmesi halinde			
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-		-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-		-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-		-
TOPLAM (3 + 6 +9)	8.357.393		(8.357.393)

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

31 Aralık 2015		
Kar / Zarar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL'nin ABD Doları karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - TL net varlık / yükümlülüğü	2.531.381	(2.531.381)
2 - TL riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- TL net etki (1 +2)	2.531.381	(2.531.381)
Avro'nun ABD Doları karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	260.466	(260.466)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	260.466	(260.466)
Diğer döviz kurlarının ABD Doları karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	2.791.847	(2.791.847)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Grup tarafından, faiz oranı takas sözleşmeleri yoluyla sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılmak suretiyle, yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek finansal pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi (devamı)

Faiz oranı duyarlılığı

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Sabit Faizli Araçlar			
Finansal Yükümlülükler	469.858.724	446.537.968	414.788.595
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Yükümlülükler	18.100.000	-	11.455.944

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla libor faiz oranlarında %1'lik düşüş / yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda vergi öncesi dönem karı/zararı 181.000 TL (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır, 31 Aralık 2015: 114.559 TL) yüksek / düşük olacaktır.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2017	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	210.674.107	-	-	210.674.107	28
Ticari alacaklar	514.738.765	-	-	514.738.765	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3.170.802	-	-	3.170.802	4
Diğer alacaklar	543.719	-	-	543.719	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	487.958.724	487.958.724	24
Ticari borçlar	-	-	416.876.563	416.876.563	5
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	8.920.019	8.920.019	4
Diğer borçlar (İlişkili taraflara diğer borçlar dahil)	-	-	83.033.762	83.033.762	6
Türev araçlar	-	51.500	-	51.500	24

(*) Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2016	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	77.053.838	-	-	77.053.838	28
Ticari alacaklar	515.634.145	-	-	515.634.145	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	2.737.318	-	-	2.737.318	4
Diğer alacaklar	552.894	-	-	552.894	6
Türev araçlar	-	100.727	-	100.727	24
<u>Finansal yükümlülükler</u>		-			
Finansal borçlar	-	-	446.537.968	446.537.968	24
Ticari borçlar	-	-	365.319.843	365.319.843	5
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	15.077.379	15.077.379	4
Diğer borçlar (İlişkili taraflara diğer borçlar dahil)	-	-	7.075.144	7.075.144	6

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2015	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	117.678.548	-	-	117.678.548	28
Ticari alacaklar	404.317.275	-	-	404.317.275	5
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	2.345.192	-	-	2.345.192	4
Diğer alacaklar	420.413	-	-	420.413	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	426.244.539	426.244.539	24
Ticari borçlar	-	-	247.087.624	247.087.624	5
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	10.244.824	10.244.824	4
Diğer borçlar (İlişkili taraflara diğer borçlar dahil)	-	-	29.522.936	29.522.936	6
Türev araçlar	-	574.436	-	574.436	24

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe 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 piyasada 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 seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015				
Yabancı para forward sözleşmeleri	51.500	100.727	574.436	İkinci seviye	Piyasada gözlenebilir fiyat	-	-

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Sürdürülen faaliyetler dönem kârı	56.946.415	20.278.560	8.016.717
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	31.724.000	31.724.000	31.724.000
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç	1,80	0,64	0,25

28. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa	-	32	6
Bankalar	209.849.166	75.308.205	115.560.524
Vadesiz mevduatlar	53.358.465	55.441.005	30.793.924
Vadeli mevduatlar (*)	156.490.701	19.867.200	84.766.600
Kredi kartı alacakları	824.941	1.745.601	2.118.018
	210.674.107	77.053.838	117.678.548

(*) 31 Aralık 2017 itibarıyla 28.289.250 TL, yurtiçinde kullanılan nakdi kredi karşılığı bloke vadeli hesapta yer almaktadır. (31 Aralık 2016: 12.317.200 TL, 31 Aralık 2015: 58.152.000 TL).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kredi kartı alacaklarının vadesi ortalama 1 gündür (31 Aralık 2016: 1 gün, 31 Aralık 2015: 1 gün).

Para birimi	Vade	Faiz Oranı	31 Aralık 2017
TL	2 Ocak 2018	%13,70-%14,10	18.900.000
ABD Doları	2 Ocak 2018	%0,60-%3,25	137.590.701
			156.490.701
Para birimi	Vade	Faiz Oranı	31 Aralık 2016
TL	2 Ocak 2017	%9,35-%10,70	7.550.000
ABD Doları	27 Ağustos 2018	%2,23 - %2,50	12.317.200
			19.867.200
Para birimi	Vade	Faiz Oranı	31 Aralık 2015
TL	2 Ocak 2016	%10,40-%11,70	1.900.000
ABD Doları	5 Ocak 2018	%2,20-%2,23	82.866.600
			84.766.600

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

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.

Bu Kanunun 91. maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10. madde ile %20 kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu oran ilk defa 2018 yılının birinci geçici vergi döneminde uygulanacaktır.

Şirket, 9 Şubat 2018 tarihinde almış olduğu Yönetim Kurulu kararı ile Akbank T.A.Ş.'de mevcut olan 15.393.000 TL tutarındaki banka kredisinin Yıldız Holding A.Ş. tarafından kapatılmasına muvafakat etmiş ve Yıldız Holding A.Ş.'nin Akbank T.A.Ş.'den kullandığı krediye 15.393.000 TL ile sınırlı olarak müteselsil kefil olmuştur.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017, 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

EK 1- DENETİMDEN GEÇMEMİŞ TAMAMLAYICI 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 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.

		1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
	Not			
DÖNEM KARI		56.946.415	20.278.560	8.016.717
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)	18	(9.092.227)	(7.289.599)	(5.302.161)
Finansman Giderleri (-)	22	(44.390.810)	(25.278.453)	(17.358.172)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	-	(386.238)	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	18.497.924	3.206.092	1.965.425
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(14.586.924)	(20.373.733)	(19.441.028)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	4.486.937	5.203.225	3.565.673
Amortisman Giderleri (-)	18	(1.618.580)	(1.403.031)	(1.696.354)
FAVÖK		103.650.095	66.600.297	46.283.334