

**KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na;**

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Şirket”) ile bağlı ortaklığının (“Grup”) 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup’un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (“TMS”) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu’nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (“BDS”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK 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. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

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

| Kilit Denetim Konuları | Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı |
|-------------------------------|---|
|-------------------------------|---|

| Hasılatın Kaydedilmesi | |
|---|--|
| <p>Grup'un hasılatı; telekomünikasyon ve elektronik devre kartları tasarımı, üretimi ve satışı; ve kiralama ve servis hizmet satışlarından elde edilen gelirlerden oluşmaktadır.</p> <p>Hasılat; gelecekteki ekonomik faydaların işletmeye girmelerinin olası oldukları ve söz konusu faydalar güvenilir olarak ölçülebildikleri durumlarda ve mülkiyete ait önemli risklerin ve getirilerin alıcıya aktarıldığı durumlarda muhasebeleştirilir.</p> <p>31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un satış gelirleri 438.281.202 TL'dir. Konsolide mali tabloların içinde en önemli kalem ve hesap olması ve performans takibi açısından en önemli ölçüm kriteri olması sebebiyle hasılatın kaydedilmesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir (Muhasebe politikası ve tutarlar için Dipnot 2.5 ve Dipnot 21'e bakınız).</p> | <p>Denetimimiz sırasında hasılatın kaydedilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Grup'un muhasebe politikasının uygunluğu değerlendirilmiştir. - Hasılat analitik olarak test edilmiştir. - Satış faturalarının örnekleme bazında detay testi yapılmıştır. - Hasılatın dönemsellik ilkesi uyarınca doğru döneme kaydedildiğinin testi yapılmıştır. - Ticari alacak bakiyeleri, örnekleme bazında, doğrulama yöntemi ile test edilmiştir. - Ticari alacakların tahsilat riski değerlendirilmiştir. Grup'un hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili bilgi alınmış; müteakip dönemde yapılan tahsilatlar, örnekleme bazında, test edilmiştir. - Buna ek olarak, söz konusu "hasılatın kaydedilmesine" ilişkin konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların yeterliliği TMS kapsamında tarafımızdan değerlendirilmiştir. <p>Çalışmalarımızın sonucunda, hasılatın kaydedilmesinin denetiminde önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p> |

| Aktifleştirilmiş Geliştirme Maliyetleri | |
|--|--|
| <p>Grup üretimini ve ticaretini yapmakta olduğu, ve gelecek yıllarda piyasaya sunmayı planladığı ürünleri ile ilgili yapmış olduğu geliştirme maliyetlerini aktifleştirmektedir.</p> <p>2017 yılı Arge harcaması toplam tutarı 30.533.088 TL dir. 2017 yılı içerisinde bu tutarın 16.547.272 TL'si maddi olmayan duran varlıklarda; 6.786.978 TL'si stoklarda aktifleştirilmiştir.</p> | <p>Denetimimiz sırasında, aktifleştirilmiş geliştirme maliyetleri ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Grup Yönetimi ile görüşülerek TMS 38, "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" standardında yer alan kriterlerin nasıl karşılandığı anlaşılmıştır. Proje yöneticileri ile görüşülerek projelerin detayları ve projelerin gelecekte sağlayacakları ekonomik faydalara |

| | |
|---|---|
| <p>31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarda maddi olmayan duran varlıklar hesabında aktifleştirilmiş geliştirme maliyetlerinin toplam net tutarı 64.949.235 TL; stoklar hesabında takip edilen geliştirme maliyetlerinin toplam tutarı 9.105.738 TL'dir.</p> <p>Konsolide mali tabloların içinde önemli bir kalem olması ve aktifleştirme sürecinin önemli yönetim yargı ve tahminlerini içermesi sebebi ile aktifleştirilmiş geliştirme maliyetleri bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir (Muhasebe politikası ve tutarlar için Dipnot 2.5, Dipnot 9 ve 14'e bakınız).</p> | <p>ilişkin yapılan fizibilite çalışmalarının detayları anlaşılmıştır.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Aktifleştirilen maliyetlere ilişkin proje bazlı masraf detayları alınarak maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu ile kontrol edilmiştir. - Projelerle ilişkilendirilen personel maliyetlerinin testleri için, her projenin personel ve aktifleştirilen maliyetler bazında kırılımları alınarak, personelin zaman çizelgeleri ile doğrulamaları yapılmıştır. - Örnekleme bazında detay fatura testleri gerçekleştirilmiştir. - Buna ek olarak, söz konusu "aktifleştirilmiş geliştirme maliyetlerine" ilişkin konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların yeterliliği TMS kapsamında tarafımızdan değerlendirilmiştir. <p>Çalışmalarımızın sonucunda, aktifleştirilmiş geliştirme maliyetlerinin denetiminde önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p> |
|---|---|

| | |
|---|--|
| <i>TFRS 3 Kapsamında Satın Alma İşleminin Muhasebeleştirilmesi</i> | |
| <p>Ana Ortaklık Karel Elektronik 2017 yılı içerisinde iştiraki eZuce Inc.'de kontrol gücü ile sonuçlanan hisse alımı gerçekleştirmiştir. Bu satın alma işlemi ile eZuce Inc. 31 Mart 2017 tarihinden itibaren, Ana Ortaklık Karel Elektronik'in bağlı ortaklığı haline gelmiştir. Söz konusu satın alma işlemi TFRS 3 ve TFRS 10 kapsamında muhasebeleştirilmiştir.</p> <p>Söz konusu satın alma işlemi, cari yıl içerisinde gerçekleşmiş önemli bir konu olması ve hesaplamaların yönetim yargı ve tahminlerini içermesi sebebi ile bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir (Muhasebe politikası ve tutarlar için Dipnot 2.5 ve Dipnot 4'e bakınız).</p> | <p>Denetimimiz sırasında, söz konusu satın alma işleminin muhasebeleştirilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Satın alma işleminden kaynaklanan tanımlanabilir varlıklar ve yükümlülükler ile şerefiye hesaplaması kontrol edilmiştir. - Ezuze Inc.'in maddi olmayan duran varlıklarının gerçeğe uygun değer tespit çalışmasında kullanılan değerlendirme yöntemleri, teknik veriler ve önemli tahminlerin uygunluğu Uzman Kuruluş temsilcisi ve Grup Yönetimi ile görüşülmüş, uzmanlarımızla değerlendirilmiştir. - Ezuze Inc.'in konsolidasyon çalışmaları incelenmiş ve uygunluğu kontrol edilmiştir. |

| | |
|--|--|
| | <p>- Buna ek olarak, söz konusu “TFRS 3 kapsamında satın alma işleminin muhasebeleştirilmesine” ilişkin konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların yeterliliği TMS kapsamında tarafımızdan değerlendirilmiştir.</p> <p>Çalışmalarımızın sonucunda, TFRS 3 kapsamında satın alma işleminin muhasebeleştirilmesinin denetiminde önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p> |
|--|--|

4. Diğer Husus

Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi’nin 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 1 Mart 2017 tarihinde bu konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

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 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. 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 tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, 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 esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp 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 hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Raporlar

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.
- 3) TTK'nın 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 12 Mart 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

İstanbul,
12 Mart 2018

**BDO Denet Bağımsız Denetim
ve Danışmanlık A.Ş.**
Member, BDO International Network

Selçuk Şahin, SMMM
Sorumlu Denetçi

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|--------------|
| KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)..... | 1-2 |
| KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU | 3 |
| KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 4 |
| KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | 5 |
| KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU..... | 6 |
| KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR..... | 7-72 |
| NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU..... | 7 |
| NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 8-29 |
| NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | 29 |
| NOT 4 İŞLETME BİRLEŞMELERİ..... | 30 |
| NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ..... | 31 |
| NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR..... | 32 |
| NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR | 33-34 |
| NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR | 35 |
| NOT 9 STOKLAR..... | 36 |
| NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER..... | 36 |
| NOT 11 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR..... | 37 |
| NOT 12 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR | 37-38 |
| NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR | 39-41 |
| NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 42-44 |
| NOT 15 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI..... | 44 |
| NOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 44 |
| NOT 17 TAAHHÜTLER | 45 |
| NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR | 46-47 |
| NOT 19 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 47 |
| NOT 20 ÖZKAYNAKLAR | 48-49 |
| NOT 21 HASILAT | 50 |
| NOT 22 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ..... | 50-52 |
| NOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER..... | 53 |
| NOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER | 54 |
| NOT 25 YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER..... | 54 |
| NOT 26 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ..... | 55 |
| NOT 27 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) | 55-58 |
| NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP | 58 |
| NOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 59-60 |
| NOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ. | 61-71 |
| NOT 31 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERLERİ..... | 72 |
| NOT 32 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR..... | 72 |

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | Notlar | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016 |
|---|---------------|--|--|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 409.999.815 | 321.956.691 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 5 | 9.683.929 | 57.376.097 |
| Ticari Alacaklar | 7 | 176.689.090 | 144.244.693 |
| Diğer Alacaklar | 8 | 472.578 | 201.133 |
| Stoklar | 9 | 196.555.162 | 107.743.756 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 10 | 24.122.908 | 11.204.609 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 11 | 1.870.659 | 906.369 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 19 | 605.489 | 280.034 |
| Duran Varlıklar | | 131.086.620 | 125.097.359 |
| Diğer Alacaklar | 8 | 3.458 | 394.414 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 12 | - | - |
| Maddi Duran Varlıklar | 13 | 31.326.777 | 28.103.596 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | | 72.930.410 | 67.879.106 |
| - Şerefiye | 4 | 431.946 | - |
| - Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 14 | 72.498.464 | 67.879.106 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 10 | 10.227.394 | 12.075.535 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 27 | 16.598.581 | 16.644.708 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 541.086.435 | 447.054.050 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | Notlar | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016 |
|--|--------|---|---|
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 217.794.644 | 182.849.106 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 6 | 7.738.387 | 1.462.683 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 6 | 87.270.950 | 105.231.035 |
| Ticari Borçlar | 7 | 62.816.419 | 41.047.090 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 18 | 9.116.185 | 7.627.766 |
| Diğer Borçlar | 8 | 1.104.858 | 57.036 |
| Ertelenmiş Gelirler | 10 | 38.484.824 | 18.711.665 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 27 | - | - |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 7.108.578 | 3.713.839 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 18 | 4.738.348 | 2.278.318 |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 16 | 2.370.230 | 1.435.521 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 19 | 4.154.443 | 4.997.992 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 116.013.432 | 86.781.699 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 6 | 99.529.650 | 73.963.350 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 16.483.782 | 12.818.349 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 18 | 16.483.782 | 12.818.349 |
| Özkaynaklar | | 207.278.359 | 177.423.245 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 207.511.658 | 177.423.245 |
| Ödenmiş Sermaye | 20 | 58.320.000 | 58.320.000 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 20 | 5.956.976 | 5.956.976 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş | | | |
| Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | | (19.178) | (205.358) |
| - Yabancı Para Çevrim Farkları | | (19.178) | 791.751 |
| - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar | | - | (693.008) |
| - Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları) | | - | (304.101) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş | | | |
| Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | | (4.923.837) | (3.421.322) |
| - Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | | (4.923.837) | (3.421.322) |
| Geçmiş Yıllar Karları | | 116.777.494 | 106.537.017 |
| Net Dönem Karı / (Zararı) | | 31.400.203 | 10.235.932 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | (233.299) | - |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 541.086.435 | 447.054.050 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | Notlar | Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---|--------|--|--|
| Hasılat | 21 | 438.281.202 | 321.860.625 |
| Satışların Maliyeti (-) | 21 | (332.315.138) | (257.760.973) |
| BRÜT KAR / (ZARAR) | | 105.966.064 | 64.099.652 |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | 22 | (25.833.769) | (19.086.278) |
| Pazarlama Giderleri (-) | 22 | (21.194.011) | (15.747.050) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 22 | (10.080.810) | (7.091.294) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 24 | 11.244.393 | 21.889.947 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 24 | (8.457.211) | (14.506.839) |
| ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI) | | 51.644.656 | 29.558.138 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar | 12 | (185.532) | (625.154) |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 25 | 228.575 | 1.789.730 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | 25 | (58.016) | (80.689) |
| FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI) | | 51.629.683 | 30.642.025 |
| Finansman Gelirleri | 26 | 23.054.558 | 8.880.757 |
| Finansman Giderleri (-) | 26 | (43.609.277) | (37.805.614) |
| VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI) | | 31.074.964 | 1.717.168 |
| Vergi Geliri / (Gideri) | | (469.913) | 8.518.764 |
| Dönem Vergi Geliri / (Gideri) | 27 | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) | 27 | (469.913) | 8.518.764 |
| DÖNEM KARI / (ZARARI) | | 30.605.051 | 10.235.932 |
| Dönem Karı/Zararının Dağılımı | | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | (795.152) | - |
| Ana Ortaklık Payları | | 31.400.203 | 10.235.932 |
| | | 30.605.051 | 10.235.932 |
| Pay başına kazanç / (kayıp) | 28 | 0,538 | 0,176 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | | Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---|----|--|--|
| DÖNEM KARI / (ZARARI) | | 30.605.051 | 10.235.932 |
| Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider): | | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | | |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | 18 | (1.926.301) | (1.479.613) |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi | | 423.786 | 295.923 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar | | | |
| Yabancı Para Çevrim Farkları | | (844.020) | 191.683 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden (Giderinden) Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar | 12 | 693.008 | (182.732) |
| Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları) | | 304.101 | - |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI) | | (1.349.426) | (1.174.739) |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER) | | 29.255.625 | 9.061.193 |
| Toplam Kapsamlı Gelir / (Giderin) Dağılımı: | | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | (828.244) | - |
| Ana Ortaklık Payları | | 30.083.869 | 9.061.193 |
| | | 29.255.625 | 9.061.193 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | Notlar | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | | | | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | Birikmiş Karlar | | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Toplam Özkaynaklar |
|---|--------|--|-------------------------------------|---------------------------|---|--|---|-----------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| | | Ödenmiş Sermaye | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Yabancı Para Çevrim Farkı | Diğer Kapsamlı Gelirlerden Kat/Zararda Sınıflandırılacak Paylar | Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları) | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | Geçmiş Yıllar Karları | Net Dönem Karı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | |
| 1 Ocak 2016 itibariyle bakiye | | 58.320.000 | 5.654.689 | 600.068 | (510.276) | (304.101) | (2.237.632) | 99.437.913 | 7.401.391 | 168.362.052 | - | 168.362.052 |
| Transferler | | - | 302.287 | - | - | - | - | 7.099.104 | (7.401.391) | - | - | - |
| Dönem karı / (zararı) | | - | - | - | - | - | - | - | 10.235.932 | 10.235.932 | - | 10.235.932 |
| Diğer kapsamlı gelir / (gider) | | - | - | 191.683 | (182.732) | - | (1.183.690) | - | - | (1.174.739) | - | (1.174.739) |
| 31 Aralık 2016 itibariyle bakiye | 20 | 58.320.000 | 5.956.976 | 791.751 | (693.008) | (304.101) | (3.421.322) | 106.537.017 | 10.235.932 | 177.423.245 | - | 177.423.245 |
| 1 Ocak 2017 itibariyle bakiye | 20 | 58.320.000 | 5.956.976 | 791.751 | (693.008) | (304.101) | (3.421.322) | 106.537.017 | 10.235.932 | 177.423.245 | - | 177.423.245 |
| Transferler | | - | - | - | - | - | - | 10.235.932 | (10.235.932) | - | - | - |
| Dönem karı / (zararı) | | - | - | - | - | - | - | - | 31.400.203 | 31.400.203 | (795.152) | 30.605.051 |
| Diğer kapsamlı gelir / (gider) | | - | - | (810.929) | 693.008 | 304.101 | (1.502.515) | - | - | (1.316.335) | (33.091) | (1.349.426) |
| Bağlı Ortaklık Edinimi | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (5.736) | (5.736) |
| Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış / Azalış | | - | - | - | - | - | - | 4.545 | - | 4.545 | 600.680 | 605.225 |
| 31 Aralık 2017 itibariyle bakiye | 20 | 58.320.000 | 5.956.976 | (19.178) | - | - | (4.923.837) | 116.777.494 | 31.400.203 | 207.511.658 | (233.299) | 207.278.359 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | Notlar | Bağımsız | Bağımsız |
|---|--------|--|--|
| | | denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
| İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | (32.166.888) | 1.851.970 |
| Dönem Karı (Zararı) | | 30.605.051 | 10.235.932 |
| Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler | | 38.700.992 | 18.701.488 |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 13,14 | 26.813.531 | 22.093.426 |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler | | 1.349.021 | 1.162.103 |
| Stok Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler | 9 | 1.349.021 | 212.754 |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler | 22 | - | 949.349 |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler | | 6.904.497 | 3.222.387 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler | 18 | 5.100.472 | 2.456.955 |
| Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler | 7 | 1.006.316 | 511.882 |
| Garanti Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler | 16 | 797.709 | 253.550 |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | | 3.149.057 | 1.826.223 |
| Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler | 26 | (6.417.269) | (2.928.442) |
| Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | 12 | 8.383.050 | 4.375.328 |
| Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri | 24 | 2.393.777 | 1.576.289 |
| Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri | 24 | (1.210.501) | (1.196.952) |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler | | 185.532 | 625.154 |
| İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler | 12 | 185.532 | 625.154 |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 27 | 469.913 | (8.518.764) |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler | | (170.559) | (1.709.041) |
| Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler | 25 | (170.559) | (1.709.041) |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | (97.498.141) | (25.313.288) |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış) | | - | 14.560.902 |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler | | (34.304.879) | (38.293.344) |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | | 267.462 | (239.013) |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | | (34.572.341) | (38.054.331) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler | | (10.014.509) | (7.546.897) |
| İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) | | 396.119 | 70.824 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) | | (10.410.628) | (7.617.721) |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler | | (90.160.427) | (14.059.245) |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler | | 21.651.405 | (1.993.459) |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) | | - | - |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) | | 21.651.405 | (1.993.459) |
| Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler | | 15.330.269 | 22.018.755 |
| İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) | | - | (3.187) |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) | | 15.330.269 | 22.021.942 |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | (28.192.098) | 3.624.132 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler | 18 | (2.168.863) | (1.088.116) |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri) | 27 | (1.870.659) | (906.369) |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları) | 7 | 64.732 | 222.323 |
| YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | (27.389.149) | (25.024.848) |
| Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğurmayan Satışlara İlişkin Nakit Girişleri | | 605.225 | - |
| Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları | | (114.617) | - |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | | 1.035.568 | 2.239.968 |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | | 1.035.568 | 2.239.968 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | | (28.915.325) | (26.651.930) |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 13 | (11.873.321) | (7.411.463) |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 14 | (17.042.004) | (19.240.467) |
| Verilen Nakit Avans ve Borçlar | | - | (612.886) |
| İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlar | 8 | - | (612.886) |
| FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | 12.141.636 | 26.183.994 |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri | | 277.774.071 | 263.057.151 |
| Kredilerden Nakit Girişleri | | 277.774.071 | 263.057.151 |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | | (264.885.989) | (235.676.789) |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | | (264.885.989) | (235.676.789) |
| Ödenen Faiz | | (7.389.213) | (4.150.635) |
| Alınan Faiz | | 6.642.767 | 2.954.267 |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE | | | |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) | | (47.414.401) | 3.011.116 |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi | | (52.269) | - |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) | | (47.466.670) | 3.011.116 |
| DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 5 | 57.150.599 | 54.139.483 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 5 | 9.683.929 | 57.150.599 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”) faaliyetlerini telekomünikasyon cihazları tasarımı ve üretimi, elektronik devre kartları tasarımı ve üretimi olmak üzere, iki ana başlıkta toplamaktadır. Ana faaliyet konusu olan, telekomünikasyon konusunda çeşitli teknoloji, özellik ve kapasitelerde kablolu ve kablosuz haberleşme sistemleri geliştirmekte, üretmekte ve bu ürünleri yurtiçi ve yurtdışı pazarlarda satmakta ve satış sonrası hizmet organizasyonlarını gerçekleştirmektedir. Başlıca ürünler, üstyapı sınıfında küçük, orta ve büyük kapasitelerde olmak üzere özel telefon santralleri ve bunların çevre birimleri, altyapı sınıfında ise kırsal alan santralleri ve ara bağlantı santralleridir. Üretimini yaptığı haberleşme ürünlerini yurtiçinde kendi yetkili satıcılarından oluşan dağıtım kanalı üzerinden, yurtdışında ise dağıtıcı firmalar üzerinden pazarlamaktadır. Elektronik sistem üretimi alanında ise ağırlıklı olarak beyaz eşya elektroniği tasarımı ve üretimi konusunda çalışmaktadır. Ankara Teknoloji Geliştirme Bölgesi’nde, araştırma geliştirme ve proje geliştirme üzerine faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket’in bağlı ortaklığı Amerika Birleşik Devletleri’nde yerleşik yazılım firması eZuce Inc. firmasına ilk olarak 7 Mayıs 2010 tarihinde ortak olunmuştur. Şirket’in 17 Mart 2017 tarihinde yaptığı %40,06 hisse oranındaki satınalma neticesinde eZuce Inc.’deki hisse oranı %64,68’e yükselmiş daha sonra 26 Ekim 2017 tarihli yönetim kurulu toplantısında; eZuce Inc. şirketindeki ortaklık yapısı değişikliği sonrası personel motivasyonunu arttırmak ve şirket başarısına ortak etmek amacıyla Karel’e ait olan hisselerden 171.749 adedinin personel hisse havuzu kapsamında ayrılmasına karar verilmiş, %64,68 olan hisse oranı işlem sonrası %36,69’a düşmüştür. eZuce Inc., Web ve IP teknolojileri kullanarak iş süreçlerini tümleşik iletişim örgüsü üzerinden kurumsal operasyona entegre eden çözümler üretmeyi hedefleyen bir yazılım firmasıdır. eZuce Inc. ile işbirliğinin Araştırma-Geliştirme (ArGe) ve pazarlama alanlarına da yansması öngörülmektedir. Bu çerçevede eZuce Inc. tarafından Karel’in donanım gücü ve pazar bilgisiyle desteklenerek geliştirilecek olan tümleşik iletişim çözümleri Karel markasıyla yazılım veya donanım entegreli çözümler olarak tüm dünya pazarlarına sunulabilecektir. Şirket ve bağlı ortaklığı hep birlikte bu raporda “Grup” olarak adlandırılacaklardır.

Şirket’in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Kore Şehitleri Caddesi, Yüzbaşı Kaya Aldoğan Sokak No: 16 Zincirlikuyu-İstanbul.

(*) Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (SPK) kayıtlı olup, hisselerinin %30,96’sı halka açıktır. 20 Ekim 2006 tarihinden itibaren Borsa İstanbul’da (BİST) işlem görmektedir.

Grup bünyesinde 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı 1.800’dür (31 Aralık 2016: 1.612).

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, denetim komitesi tarafından Şirket’in izlediği muhasebe ilkeleri, gerçekliğe uygunluk ve doğruluğa ilişkin olarak Şirket’in sorumlu yöneticilerinin görüşleri alınarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirilmiş, daha sonra yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 12 Mart 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkede faaliyet gösteren bağlı ortaklık muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulunduğu ülkenin para birimi cinsinden ve o ülkenin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadır.

İlişikteki konsolide 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 Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca konsolide finansal tablolar ve dipnotları SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Kullanılan Para Birimi

Grup'un konsolide finansal tabloları geçerli para birimi (fonksiyonel para birimi) olan TL cinsinden sunulmuştur. Rekabet unsurları ve yasal düzenlemeleri ile Grup'un sattığı mal ve hizmetlerin satış fiyatını en çok etkileyen ülke Türkiye, Grup tarafından temel ekonomik çevre olarak tanımlanmıştır. Grup'un sattığı mal ve hizmetlerin satış fiyatını en çok etkileyen para birimi TL'dir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesi eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

Konsolidasyon Esasları

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

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

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

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup 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.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

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

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

| Bağlı Ortaklık | Kuruluş ve faaliyet yeri | Sermayedeki pay oranı | | Oy kullanım gücü | | Ana faaliyeti |
|----------------|-----------------------------|-----------------------|----------------|------------------|----------------|----------------------------|
| | | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 | |
| eZuce Inc. | Amerika Birleşik Devletleri | %36,69 | %24,62 | %60,00 | %24,62 | Tümleşik İletişim Yazılımı |

17 Mart 2017 tarihinde, Şirket yetkilileri ile eZuce Inc. ortaklarından OmniCapital Group LLC arasında yapılan görüşmeler sonucunda Şirket eZuce Inc. 'nin %40,06 oranındaki hissesini 70.000 ABD Doları (261.023 TL) karşılığında satın almıştır.

Satınalma işlemi TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında 31 Mart 2017 tarihli Konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiş olup işlem tarihi olan 17 Mart 2017 sonrası önemli değişim olmamasından ötürü, birleşme işlemlerinde eZuce Inc.'in 31 Mart 2017 tarihli finansal tabloları kullanılmıştır.

Şirket'in bu satınalma işlemi sonrası eZuce Inc.'deki hisse oranının %24,62'den %64,68'e çıkması ve kontrol gücünü ele geçirmesi nedeniyle eZuce Inc. Şirket'in bağlı ortaklığı haline gelmiş ve TRFS 10 "Konsolide Finansal Tablolar" kapsamında 31 Mart 2017 tarihinden başlayarak tam konsolidasyon yöntemi ile Grup'un Konsolide finansal tablolarında gösterilmiştir.

Şirket'in 26 Ekim 2017 tarihli yönetim kurulu toplantısında; Yurt dışında kurulu bağlı ortaklık eZuce Inc. şirketindeki ortaklık yapısı değişikliği sonrası personel motivasyonunu arttırmak ve şirket başarısına ortak etmek amacıyla Karel'e ait olan hisselerden 171.749 adedinin personel hisse havuzu kapsamında ayrılmasına karar verilmiş, %64,68 olan Karel'in hisse oranı işlem sonrası %36,69'a düşmüştür. Sahip olunan oy haklarının eZuce Inc. toplam oy haklarına oranının değişmeyerek %60 olarak kalması sebebiyle finansal tablo ve dipnotlar konsolidasyon esasları çerçevesinde hazırlanmaya devam edilmiştir.

31 Mart 2017 tarihine kadar eZuce Inc. faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup, cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik yapmamıştır.

2.3 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.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

(a) Konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'lerde yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

(b) 2017 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- TMS 7 (Değişiklikler), "Açıklama Hükümleri", 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 12 (Değişiklikler), "Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi", 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- 2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (TFRS 12), 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

(c) 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, “Finansal Araçlar”, 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 15, “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat”, 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 15, “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat’daki Değişiklikler”, 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri’ndeki Değişiklikler”, 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 40 (Değişiklikler), “Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi”, 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 2 (Değişiklikler), “Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi”, 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- 2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (TFRS 1, TMS 28), 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS Yorum 22, “Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli”, 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 28 (Değişiklikler), “İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar”, 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 16, “Kiralama İşlemleri”, 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

(d) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

- TFRS Yorum 23, “Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler”, 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”, 1 Ocak 2021 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Grup, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Satış hasılatı, alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülmektedir.

Mal satışına ilişkin hasılat, malların sahipliğinden doğan risk ve getirilerin önemli ölçüde alıcıya devredilmiş olması, mallar üzerinde sahiplikten kaynaklanan yönetsel veya fiili kontrolün olmaması, hasılat tutarının güvenilir şekilde ölçülebilmesi, hasılatın doğacak ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması ve hasılatla ilişkin yüklenen veya yüklenilecek maliyetin güvenilir biçimde ölçülebilir olması durumunda gelir olarak kaydedilmektedir.

Hizmet süresinin kısa, hizmet sayısının çok ve hizmet başı bedellerin düşük olması durumunda hizmet satışları, hizmet yapıp tamamlandığında gelir kaydedilmektedir. Verilen hizmetle ilgili maliyetin oluşmuş olması veya güvenilir şekilde tahmin edilebiliyor olması, hizmet karşılığının güvenilir şekilde ölçülebiliyor olması ve ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması halinde hizmet satışı gelir olarak kaydedilmektedir. Bir hizmet faaliyetinin birden çok muhasebe dönemini etkilemesi durumunda, yukarıdaki kriterlere ek olarak hizmet ifası için oluşan maliyet ve oluşacak toplam maliyetin güvenilir şekilde ölçülebilmesi ve tamamlanma oranının güvenilir şekilde ölçülebiliyor olması halinde hizmet geliri "tamamlanma yüzdesi metodu"na göre muhasebeleştirilmektedir.

İnşaat sözleşmeleriyle doğrudan ilişkili hizmet satışları TMS 11'e göre muhasebeleştirilmektedir. İnşaat Sözleşmeleri TMS 11'de "bir varlığın veya tasarım, teknoloji ve fonksiyon ya da nihai amaç veya kullanım açısından birbirleriyle yakından ilişkili veya birbirlerine bağımlı bir grup varlığın inşası için özel olarak yapılmış sözleşme" olarak tanımlanmıştır. Sözleşmenin sonucu güvenilir şekilde tahmin edilebildiğinde, sözleşme gelir ve gideri, "tamamlanma yüzdesi metodu"na göre konsolide finansal tablolara yansıtılır. Sözleşmenin sonucu güvenilir şekilde tahmin edilemediğinde sadece katlanılmış sözleşme maliyetinin geri kazanılabilmesi muhtemel kısmı kadar gelir kaydı yapıp, sözleşme maliyetleri oluştuğu dönemin gideri olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır. Sözleşmeden zarar edileceği beklentisi oluştuğunda, beklenen zarar hemen, doğrudan gider yazılır. Grup'un bu standart kapsamında muhasebeleştirdiği hasılat bulunmamaktadır.

Gelir, KDV ve varsa benzeri işlem vergileri düşüldükten sonra net olarak gösterilir. Alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değerinden satış iadeleri, satış iskontoları, ciro primleri ve benzeri iskontoların gerçeğe uygun değerleri düşülerek net satış geliri gösterilir. İlk kez satışı yapılan, sözleşme gereği malın/sistemin performansına göre satışı kabule bağlı olan, bir malın gelir kaydı, malın/sistemin performansının sözleşmede belirtilen kriterleri karşıladığının belirgin hale gelmesinden sonra yapılır.

Temettü ve faiz geliri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

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.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler ağırlıklı ortalama yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek 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 Şirket'in ilgili muhasebe politikası uyarınca aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası 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.

Arsa ve arazi ile 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.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımından ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda konsolide bilanço 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 konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman 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 tutarları ile gösterilirler.

Ticari markalar ve lisanslar

Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, tarihi maliyetleriyle gösterilir. Ticari markalar ve lisansların sınırlı faydalı ömürleri bulunmaktadır ve maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yönetimi kullanılarak itfa edilir (3-15 yıl).

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir (3-15 yıl).

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar– araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma masrafları, oluştuğu dönem içerisinde konsolide kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Geliştirme faaliyetleri (ya da şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınır:

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- Maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- Maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- Varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağına belli olması,
- Maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması, ve
- Varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlık tutarı, maddi olmayan duran varlığın yukarıda belirtilen muhasebeleştirme şartlarını karşıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarıdır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar kayda alınmadığında, geliştirme harcamaları oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar– araştırma ve geliştirme giderleri (devamı)

Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında, işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar da ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Grup, üretimini ve ticaretini yapmakta olduğu ve gelecek yıllarda, piyasaya sunmayı planladığı ürünleriyle ilgili geliştirme harcamalarını, Maddi Olmayan Duran Varlıklar hesap grubu altında aktifleştirmektedir. Tübitak bünyesindeki TEYDEB (Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı) veya GİB (Gelir İdaresi Başkanlığı) tarafından onaylanan ve mali destek alınan bu projeler, geliştirme projeleridir ve TMS 38'in "Maddi Olmayan Duran Varlık" tanımına uymaktadır.

Proje geliştirme faaliyetleri proje bazında takip edilmektedir. ArGe harcamalarından başarısız bulunan projelere ve destek amaçlı faaliyetlere düşen maliyetler gider yazılmaktadır. Üçüncü şahıslara yapılan projelerin maliyetleri ise projeler satıldığında giderleştirilmektedir. Grup kendisi için geliştirdiği ürünleri piyasanın gereksinimlerine göre belirlemektedir. Pazarlama departmanı piyasadaki hareketleri dikkate alıp, geliştirilmesi gerekli yeni ürünleri ArGe departmanından talep etmektedir. Bu talep üzerine ArGe, satış, pazarlama ve üretim departmanları birlikte projeyi değerlendirip, tahmini üretim maliyeti, birim satış fiyatı, pazar büyüklüğü, satış adedi tahminleri yapmakta ve bu kriterlere göre yapılabilir olan projelerin başlatılmasına karar vermektedirler. Projeden beklenen tahmini gelirin bugüne indirgenmiş değeri proje maliyetini aşıyorsa aşan kısım derhal giderleştirilmektedir. Projenin başarısından kuşku duyulur hale gelirse proje maliyeti bütünü ile gider kaydedilmektedir. Bugün itibarıyla halen satışı yapılmakta olan ürünlere ilişkin geliştirme faaliyetleri, ilgili ürünlerin ekonomik ömürleri üzerinden itfa edilmekte, henüz ticaretine başlanmamış ürünlere ilişkin varlıklar itfa edilmemektedir.

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen ve şerefiyeden ayrı olarak tanımlanan maddi olmayan duran varlıklar, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Yazılım ürünleri, eZuce Inc. paylarının 17 Mart 2017 tarihindeki alımı sırasında muhasebeleştirilen maddi olmayan duran varlıklardır. Bir işletme birleşmesinde ya da iktisabında, iktisap eden şirket iktisap tarihinde iktisap edilen şirketin maddi olmayan duran varlıklarını, maddi olmayan duran varlık tanımına uyması ve gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir biçimde ölçülebilmesi durumunda ayrı ayrı muhasebeleştirir.

Yazılım ürünlerinin gerçeğe uygun değeri SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından belirlenmiştir.

İlgili varlıklar için 5 yıl faydalı ömür belirlenmiş olup faydalı ömürleri süresinde itfa edilecektir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (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 grup 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/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/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

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 alma ilişkin maliyetler genellikle oluştuğu anda gider olarak muhasebeleştirilir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme birleşmeleri (devamı)

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 Vergisi 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 Ödeme Anlaşmaları 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'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

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

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

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 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 Ölçüm standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. TMS 39 kapsamında olmayanlar ise, TMS 37 Karşılıklar 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/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/zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihi sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarları 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 ve diğer kapsamlı kar veya zarar tablosunda 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.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Grup genel amaçlı olarak borçlandığında ve bu fonların bir kısmı bir özellikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda, aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özellikli varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, Grup'un ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

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.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı konsolide kar veya zarar 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 konsolide 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.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her konsolide bilanço 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.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Satılmaya hazır özkaynak araçları için gerçeğe uygun değer önemli ve sürekli bir düşüş ile maliyetin altına inmesi objektif bir değer düşüklüğü göstergesi sayılır.

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.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış doğrudan özkaynaklarda 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 konsolide kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları için daha önceki dönemlerde kar/zarar içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, kar/zarar içinde iptal edilmez. Değer düşüklüğü zararı sonucunda oluşan gerçeğe uygun değer artışı, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve yatırımlara ilişkin yeniden değerlendirme karşılığı başlığı altında toplanır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri için değer düşüklüğü zararı, yatırımın gerçeğe uygun değerindeki artışın değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesinin söz konusu olması durumlarda, sonraki dönemlerde kar/zarar içinde iptal edilir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 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 sınıflandırılmaktadırlar.

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, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Konsolide 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.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un konsolide finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur.

Konsolide bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler konsolide bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. 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.

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, finansal tablolarda konsolide bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL 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.

Yurtdışındaki işletmenin elden çıkarılmasında, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilmiş söz konusu işletmeye ait birikmiş kur farkları, elden çıkarmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp muhasebeleştirildiğinde, özkaynaktan kar veya zarara aktarılarak (yeniden sınıflandırmaya ilişkin bir düzeltme olarak) yeniden sınıflandırılır.

Yurtdışındaki işletmenin iktisabında ortaya çıkan şerefiye ve yine bu iktisap sırasında aktif ve pasiflerin defter değerlerine yapılan gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurtdışındaki işletmenin aktif ve pasifleri olarak dikkate alınır. Bundan dolayı, yurtdışındaki işletmenin geçerli para birimi cinsinden ifade edilirler ve dönem sonu kurundan çevrilirler. Oluşan kur farkları özkaynak altında muhasebeleştirilir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, önceden ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

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, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşviği, işletmenin teşviğin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşviğin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet getirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kar ya da zararda muhasebeleştirilir. Grup, tahsil edilebilir olma kriterlerini belirleyemediğinden, devlet teşviğini tahsil ettiğinde muhasebeleştirmektedir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları (devamı)

Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviği olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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 kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, konsolide kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

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

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

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço 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 bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, konsolide kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

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.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide 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 ana faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akı Tablosu (devamı)

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

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

Nakit ve nakit benzerleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 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.

Sermaye ve Temettüleri

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

2.5. notta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Şüpheli alacak karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden konsolide finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğü

İskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir (Not 18).

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman ve itfa yöntemi kullanılarak amortisman ve itfaya tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini ileriye dönük olarak tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir (Not 13 ve 14).

Stok değer düşüş karşılığı

Grup'un stokları ilk madde malzeme, yarı mamül, mamül ve ticari mallardan oluşmaktadır. Yönetim stok değer düşüklüğü karşılığı için raporlama dönemi itibarıyla stoklarını gözden geçirmektedir. Grup cari dönemde ileride kullanılması muhtemel olmayan ve uzun süre boyunca hareket görmeyen stoklar ve net gerçekleştirilebilir değeri maliyetin altında olan stoklar için karşılık ayırmıştır.

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 muhasebeleştirilmektedir. 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 kullanılabilir tarihler ve gerektiğinde kullanılacak 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.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren faaliyet bölümleri bulunmadığından faaliyet ya da coğrafi operasyonları belirten bölümlere göre raporlama bilgisi bulunmamaktadır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

17 Mart 2017 tarihinde, Şirket yetkilileri ile eZuce Inc. ortaklarından OmniCapital Group LLC arasında yapılan görüşmeler sonucunda Şirket eZuce Inc. 'nin %40,06 oranındaki hissesini 70.000 ABD Doları (261.023 TL) karşılığı satın almıştır.

Satınalma işlemi TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında 31 Mart 2017 tarihli Konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiş olup işlem tarihi olan 17 Mart 2017 sonrası önemli değişim olmamasından ötürü, birleşme işlemlerinde eZuce Inc.'in 31 Mart 2017 tarihli finansal tabloları kullanılmıştır.

Şirket'in bu satınalma işlemi sonrası eZuce Inc.'deki hisse oranının %24,62'den %64,68'e çıkması ve kontrol gücünü ele geçirmesi nedeniyle eZuce Inc. Şirket'in bağlı ortaklığı haline gelmiş ve TRFS 10 "Konsolide Finansal Tablolar" kapsamında 31 Mart 2017 tarihinden başlayarak tam konsolidasyon yöntemi ile Grup'un Konsolide finansal tablolarında gösterilmiştir.

31 Mart 2017 tarihine kadar eZuce Inc. faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

Satınalma işleminden kaynaklanan tanımlanabilir varlıklar ve yükümlülükler ile şerefiye hesaplaması aşağıdaki gibidir;

| <u>Tanımlanabilir Varlıklar ve Yükümlülükler</u> | <u>Gerçeğe Uygun Değer</u> |
|--|----------------------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 146.406 |
| Ticari Alacaklar | 818.624 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 493.784 |
| Maddi Duran Varlıklar | 8.638 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar * | 6.599.149 |
| Ticari Borçlar | (542.706) |
| Diğer Borçlar | (1.440.459) |
| Ertelenmiş Gelirler | (4.553.556) |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | (35.372) |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | (188.273) |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | (1.322.475) |
| Toplam Tanımlanabilir Net Varlıklar | <u>(16.240)</u> |
| | |
| Satın Alınan Pay Oranı | 40,06% |
| | |
| Kontrol hakkı veren pay edinimi için yapılan ödemenin gerçeğe uygun değeri | 261.023 |
| Kontrol gücü olmayan payların gerçeğe uygun değeri | (5.736) |
| Daha önceden elde tutulan payların satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değeri | 160.419 |
| Toplam | <u>415.706</u> |
| Eksi: Toplam Tanımlanabilir Net Varlıklar | <u>(16.240)</u> |
| Şerefiye | <u>431.946</u> |

(*) Maddi Olmayan Duran Varlıklar eZuce Inc.'in yazılım ürünleri olup gerçeğe uygun değerleri SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından tespit edilmiştir. İlgili varlıklar için 5 yıl faydalı ömür belirlenmiş olup faydalı ömürleri süresinde itfa edilecektir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa | 17.518 | 20.791 |
| Bankadaki nakit | 5.135.105 | 50.924.135 |
| Vadesiz TL mevduatlar | 5.121.062 | 916.282 |
| Vadesiz döviz mevduatlar | 14.043 | 940.355 |
| Vadeli TL mevduatlar | - | 49.067.498 |
| Vadeli döviz mevduatlar | - | - |
| Diğer hazır varlıklar | 4.531.306 | 6.431.171 |
| | <u>9.683.929</u> | <u>57.376.097</u> |

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 31'de belirtilmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'a ait vadeli hesap bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: %8,00 - %11,90).

31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda gösterilmiştir.

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Hazır değerler | 9.683.929 | 57.376.097 | 54.390.806 |
| Faiz reeskontları (-) | - | (225.498) | (251.323) |
| Nakit ve nakit benzerleri | <u>9.683.929</u> | <u>57.150.599</u> | <u>54.139.483</u> |

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. FİNANSAL BORÇLAR

Banka Kredileri:

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|-------------------|--------------------|
| Kısa Vadeli Finansal Borçlar | | |
| Kısa vadeli banka kredileri | 5.281.867 | - |
| Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları | 87.270.950 | 105.231.035 |
| Kredi faiz tahakkukları | 2.456.520 | 1.462.683 |
| | 95.009.337 | 106.693.718 |
| | | |
| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Uzun Vadeli Finansal Borçlar | | |
| Uzun vadeli banka kredileri | 99.529.650 | 73.963.350 |
| | 99.529.650 | 73.963.350 |

Banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir;

| Para birimi | 31 Aralık 2017 | |
|-------------|--------------------|-------------------|
| | Kısa vadeli | Uzun vadeli |
| TL | 8.790.568 | - |
| ABD Doları | 54.372.340 | 79.209.900 |
| AVRO | 31.846.429 | 20.319.750 |
| | 95.009.337 | 99.529.650 |
| | | |
| | 31 Aralık 2016 | |
| Para birimi | Kısa vadeli | Uzun vadeli |
| TL | 24.200 | 8.000.000 |
| ABD Doları | 89.297.374 | 49.268.800 |
| AVRO | 17.372.144 | 16.694.550 |
| | 106.693.718 | 73.963.350 |

Banka kredilerinin vade bazında detayı aşağıdaki gibidir;

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-------------|--------------------|--------------------|
| Vade | | |
| 1 yıldan az | 95.009.337 | 106.693.718 |
| 1 - 5 yıl | 99.529.650 | 73.963.350 |
| | 194.538.987 | 180.657.068 |

Finansal yükümlülüklerden kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi Not 30'da belirtilmiştir.

Grup'un borçlarının gerçeğe uygun değeri söz konusu borçların defter değerine yaklaşık tutardadır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| Kısa vadeli ticari alacaklar | | |
| Ticari alacaklar | 163.194.301 | 132.195.363 |
| Alacak senetleri ve vadeli çekler | 15.109.988 | 12.073.514 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (bkz Not 29) | 109.335 | 376.797 |
| Alacak reeskontu (-) | (4.396.599) | (2.788.542) |
| Gelir tahakkukları | 2.672.065 | 2.387.561 |
| Şüpheli ticari alacaklar | 2.794.057 | 1.927.473 |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (2.794.057) | (1.927.473) |
| | 176.689.090 | 144.244.693 |

Ticari alacakların ortalama vadesi 125 gündür (31 Aralık 2016: 126 gün).

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

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri | | |
| Açılış bakiyesi | 1.927.473 | 1.885.182 |
| Dönem gideri | 1.006.316 | 511.882 |
| Tahsilatlar (bkz Not 24) | (64.732) | (222.323) |
| Silinen | (75.000) | (247.268) |
| | 2.794.057 | 1.927.473 |

Şüpheli alacakların önemli bir kısmı beklenmeyen bir şekilde ekonomik sıkıntıya düşen müşterilere aittir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı):

Kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış teminat senetleri, teminat mektupları ve ipotekler aşağıdaki gibidir;

| Şirket Tarafından Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Alınan teminat mektupları | 2.735.323 | 1.437.976 |
| Alınan menkul kıymet rehni | 262.500 | 222.500 |
| Alınan dövizli teminatlar | 37.719 | 17.596 |
| Alınan ipotekler | 12.308.000 | 9.988.000 |
| Alınan teminat çekleri | 2.099.137 | 40.000 |
| | <u>17.442.679</u> | <u>11.706.072</u> |

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 30'da verilmiştir.

b) Ticari Borçlar:

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

| Kısa vadeli ticari borçlar | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ticari borçlar | 58.361.713 | 37.833.983 |
| Borç senetleri | 3.345.946 | 1.921.243 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (bkz Not 29) | - | - |
| Borç reeskontu (-) | (782.848) | (358.066) |
| Gider tahakkukları | 1.891.608 | 1.649.930 |
| | <u>62.816.419</u> | <u>41.047.090</u> |

Ticari borçların ortalama vadesi 102 gündür (31 Aralık 2016: 115 gün).

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 30'da verilmiştir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kısa Vadeli Diğer Alacaklar | | |
| İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (bkz Not 29) | 50 | 4.841 |
| Verilen depozito ve teminatlar | 392.872 | 136.751 |
| Diğer çeşitli alacaklar | 79.656 | 59.541 |
| | 472.578 | 201.133 |
| | | |
| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Uzun Vadeli Diğer Alacaklar | | |
| İştirakten alınan alacak senetleri (bkz Not 29) * | 925.851 | 1.140.767 |
| İştirak alacağına mahsup edilen zarar (bkz Not 12, 29) | (925.851) | (749.439) |
| Verilen depozito ve teminatlar | 3.458 | 3.086 |
| | 3.458 | 394.414 |

(*) Şirket, eZuce Inc.'e 2014-2017 yılları arasında %5 ve %9 yıllık sabit faizli toplam 400.000 ABD Doları borç vermiş olup ilgili alacağın 31 Aralık 2017 sonu itibarıyla faiz tahakkukları dahil TL karşılığı 1.696.275 TL'dir. (31 Aralık 2016: 1.140.767 TL). İlgili alacağın 925.851 TL'si iştirak zararına mahsup edilmiş olup 770.424 TL'si tam konsolidasyona geçiş işlemleri kapsamında eZuce Inc. 'ın borcuyla elimine edilmiştir.

b) Diğer Borçlar

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa Vadeli Diğer Borçlar | | |
| Alınan depozito ve teminatlar | 128.030 | 57.036 |
| Diğer çeşitli borçlar | 976.828 | - |
| | 1.104.858 | 57.036 |

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. STOKLAR

| Stoklar | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| İlk madde ve malzeme | 100.269.398 | 46.701.096 |
| Yarı mamüller * | 65.473.376 | 28.276.240 |
| Mamüller | 8.481.715 | 10.845.864 |
| Ticari mallar | 21.605.470 | 22.963.433 |
| Diğer stoklar | 3.137.121 | 20.020 |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | (2.411.918) | (1.062.897) |
| | <u>196.555.162</u> | <u>107.743.756</u> |
| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri | | |
| Açılış bakiyesi | 1.062.897 | 850.143 |
| Dönem gideri | 1.349.021 | 212.754 |
| Kapanış bakiyesi | <u>2.411.918</u> | <u>1.062.897</u> |

(*) Yarı mamuller bakiyesinin 9.105.738 TL'lik kısmı 3. şahıslara yapılan ArGe projeleridir.(31 Aralık 2016: 4.958.827 TL)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

| Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen sipariş avansları | 21.598.863 | 9.635.288 |
| Gelecek aylara ait giderler | 2.524.045 | 1.569.321 |
| | <u>24.122.908</u> | <u>11.204.609</u> |
| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler | | |
| Gelecek yıllara ait giderler * | 10.227.394 | 12.075.535 |
| | <u>10.227.394</u> | <u>12.075.535</u> |

(*) Bakiyenin 8.918.744 TL'lik kısmı projeler için yapılmış peşin harcamalardır. (31 Aralık 2016: 11.301.623 TL)

| Kısa Vadeli Ertelemiş Gelirler | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gelecek aylara ait gelirler | 18.101.722 | 899.517 |
| Alınan avanslar * | 20.383.102 | 17.812.148 |
| | <u>38.484.824</u> | <u>18.711.665</u> |

(*) Bakiye çeşitli satışlar için alınan avanslardan oluşmaktadır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar</u> | | |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 1.870.659 | 906.369 |
| | <u>1.870.659</u> | <u>906.369</u> |

12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR

17 Mart 2017 tarihinde, Şirket yetkilileri ile eZuce Inc. ortaklarından OmniCapital Group LLC arasında yapılan görüşmeler sonucunda Şirket eZuce Inc. 'nin %40,06 oranındaki hissesini 70.000 ABD Doları (261.023 TL) karşılığında satın almıştır.

Satınalma işlemi TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında 31 Mart 2017 tarihli Konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiş olup işlem tarihi olan 17 Mart 2017 sonrası önemli değişim olmamasından ötürü, birleşme işlemlerinde eZuce Inc.'in 31 Mart 2017 tarihli finansal tabloları kullanılmıştır.

Şirket'in bu satınalma işlemi sonrası eZuce Inc.'deki hisse oranının %24,62'den %64,68'e çıkması ve kontrol gücünü ele geçirmesi nedeniyle eZuce Inc. Şirket'in bağlı ortaklığı haline gelmiş ve TRFS 10 "Konsolide Finansal Tablolar" kapsamında 31 Mart 2017 tarihinden başlayarak tam konsolidasyon yöntemi ile Grup'un Konsolide finansal tablolarında gösterilmiştir.

31 Mart 2017 tarihine kadar eZuce Inc. faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri, öz kaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| İştirak satınalma değeri | 7.626.536 | 7.626.536 |
| İştirak sermaye artışında ödenen prim | (1.033.562) | (1.033.562) |
| İştirak pay oranındaki değişim | 228.452 | 228.452 |
| İştirakin birikmiş kar / (zararında) Şirket'in payı | (6.877.857) | (6.390.896) |
| İştirakin dönem karı / (zararında) Şirket'in payı | (155.777) | (486.961) |
| İştirakin diğer kapsamlı gelir / (giderlerinde) Şirket'in payı | (713.643) | (693.008) |
| | <u>(925.851)</u> | <u>(749.439)</u> |
| İştirak alacağına mahsup edilen zarar (bkz Not 9) | 925.851 | 749.439 |
| İştirak alacağına mahsup edilemeyen zarar | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR (devamı)

Şirket'in iştiraki ile ilgili özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir;

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Toplam varlıklar | 5.243.161 | 5.103.309 |
| Toplam yükümlülükler | (9.004.023) | (8.147.575) |
| Net varlıklar / (yükümlülükler) | <u>(3.760.862)</u> | <u>(3.044.266)</u> |
| İştirak oranı | 24,62% | 24,62% |
| İştirakin net varlıklarında Şirket'in payı | <u>(925.851)</u> | <u>(749.439)</u> |
| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
| Hasılat | 2.111.045 | 4.960.780 |
| Dönem karı / (zararı) | (632.777) | (1.891.640) |
| İştirakin dönem kar / (zararında) Şirket'in payı | <u>(155.777)</u> | <u>(230.834)</u> |
| İşletme birleşmesi etkisinden gelen kar / (zarar) * | (29.755) | - |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar | <u>(185.532)</u> | <u>(230.834)</u> |
| İştirakin diğer kapsamlı gelir / (giderlerinde) Şirket'in payı | (20.635) | (67.579) |
| İşletme birleşmesi etkisinden gelen kar / (zarar) ** | 713.643 | - |
| İştirakin toplam kapsamlı gelir / (giderlerinde) Şirket'in payı | <u>693.008</u> | <u>(67.579)</u> |

(*) 17 Mart 2017 tarihinde aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesinde Şirket'in satın alınan işletmede önceden sahip olduğu % 24,62'lik özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için yeniden ölçülmüş, ortaya çıkan 29.755 TL kayıp, konsolide gelir tablosunda Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar içinde muhasebeleştirilmiştir.

(**)17 Mart 2017 tarihinde aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi öncesi diğer kapsamlı gelir için de muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılmıştır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

| Maliyet Değeri | Arazi ve arsalar | Binalar | Tesis makine ve cihazlar | Taşıtlar | Demirbaşlar | Özel maliyetler | Diğer maddi duran varlıklar* | Yapılmakta olan yatırımlar | Toplam |
|---|---------------------|-----------|-----------------------------|-----------|-------------|--------------------|------------------------------------|----------------------------------|-------------|
| 1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi | 2.000 | 509.363 | 51.044.727 | 6.991.695 | 10.624.838 | 7.491.286 | 1.237.323 | 2.033 | 77.903.265 |
| Alımlar | - | 158.416 | 7.908.659 | 1.065.944 | 1.627.766 | 1.095.225 | 19.715 | - | 11.875.725 |
| Transfer | - | - | (46.065) | - | (722) | - | - | (2.033) | (48.820) |
| Bağlı ortaklık edinimi etkisi | - | - | - | - | 117.272 | - | - | - | 117.272 |
| Yabancı para çevrim etkisi | - | - | - | - | (2.788) | - | - | - | (2.788) |
| Çıkışlar | - | (509.363) | (12.572) | (857.352) | (28.441) | - | - | - | (1.407.728) |
| 31 Aralık 2017 itibariyle kapanış bakiyesi | 2.000 | 158.416 | 58.894.749 | 7.200.287 | 12.337.925 | 8.586.511 | 1.257.038 | - | 88.436.926 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi | - | 12.272 | 30.850.634 | 3.912.170 | 8.387.236 | 5.894.839 | 742.518 | - | 49.799.669 |
| Dönem gideri | - | 10.274 | 4.823.370 | 1.296.166 | 911.744 | 636.183 | 113.999 | - | 7.791.736 |
| Transfer | - | - | (44.042) | - | (289) | - | - | - | (44.331) |
| Bağlı ortaklık edinimi etkisi | - | - | - | - | 108.634 | - | - | - | 108.634 |
| Yabancı para çevrim etkisi | - | - | - | - | (2.840) | - | - | - | (2.840) |
| Çıkışlar | - | (22.460) | (8.501) | (506.518) | (5.240) | - | - | - | (542.719) |
| 31 Aralık 2017 itibariyle kapanış bakiyesi | - | 86 | 35.621.461 | 4.701.818 | 9.399.245 | 6.531.022 | 856.517 | - | 57.110.149 |
| 31 Aralık 2017 itibariyle net defter değeri | 2.000 | 158.330 | 23.273.288 | 2.498.469 | 2.938.680 | 2.055.489 | 400.521 | - | 31.326.777 |

(*) Diğer maddi duran varlıklar ağırlıklı olarak modeller ve kalıplardan oluşmaktadır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

| Maliyet Değeri | Arazi ve arsalar | Binalar | Tesis makine ve cihazlar | Taşıtlar | Demirbaşlar | Özel malîyetler | Diğer maddi duran varlıklar* | Yapılmakta olan yatırımlar | Toplam |
|---|---------------------|----------------|-----------------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| 1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi | 2.000 | 509.363 | 43.278.893 | 8.819.225 | 9.991.504 | 7.297.204 | 1.237.323 | 1.914.530 | 73.050.042 |
| Alımlar | - | - | 7.848.239 | 633.253 | 648.386 | 194.082 | - | 2.033 | 9.325.993 |
| Transfer | - | - | - | - | - | - | - | (1.914.530) | (1.914.530) |
| Çıkışlar | - | - | (82.405) | (2.460.783) | (15.052) | - | - | - | (2.558.240) |
| 31 Aralık 2016 itibariyle kapanış bakiyesi | <u>2.000</u> | <u>509.363</u> | <u>51.044.727</u> | <u>6.991.695</u> | <u>10.624.838</u> | <u>7.491.286</u> | <u>1.237.323</u> | <u>2.033</u> | <u>77.903.265</u> |
| <u>Birikmiş Amortismanlar</u> | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi | - | 2.057 | 26.660.899 | 4.310.842 | 7.533.571 | 5.175.751 | 623.696 | - | 44.306.816 |
| Dönem gideri | - | 10.215 | 4.221.403 | 1.593.946 | 856.692 | 719.088 | 118.822 | - | 7.520.166 |
| Çıkışlar | - | - | (31.668) | (1.992.618) | (3.027) | - | - | - | (2.027.313) |
| 31 Aralık 2016 itibariyle kapanış bakiyesi | <u>-</u> | <u>12.272</u> | <u>30.850.634</u> | <u>3.912.170</u> | <u>8.387.236</u> | <u>5.894.839</u> | <u>742.518</u> | <u>-</u> | <u>49.799.669</u> |
| 31 Aralık 2016 itibariyle net defter değeri | <u>2.000</u> | <u>497.091</u> | <u>20.194.093</u> | <u>3.079.525</u> | <u>2.237.602</u> | <u>1.596.447</u> | <u>494.805</u> | <u>2.033</u> | <u>28.103.596</u> |

(*) Diğer maddi duran varlıklar ağırlıklı olarak modeller ve kalıplardan oluşmaktadır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

| | <u>Ekonomik Ömür</u> |
|-----------------------------|----------------------|
| Binalar | 50 yıl |
| Tesis, makine ve cihazlar | 15 yıl |
| Taşıtlar | 4-8 yıl |
| Demirbaşlar | 5-10 yıl |
| Diğer maddi duran varlıklar | 10 yıl |
| Özel maliyetler | 5-10 yıl |

Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir teminat, rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

Amortisman giderlerinin dağılımı Not 23'te belirtilmiştir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

| <u>Maliyet Değeri</u> | <u>Haklar</u> | <u>Diğer maddi olmayan duran varlıklar *</u> | <u>Yazılım Ürünleri **</u> | <u>Aktifleştirilen geliştirme harcaması</u> | <u>Toplam</u> |
|---|------------------|--|----------------------------|---|--------------------|
| 1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi | 4.672.759 | 315.716 | - | 138.848.521 | 143.836.996 |
| Alımlar veya giriş | 635.425 | - | - | 16.547.272 | 17.182.697 |
| Bağlı ortaklık edinimi etkisi | - | - | 6.599.149 | - | 6.599.149 |
| Yabancı para çevrim etkisi | - | - | (156.881) | - | (156.881) |
| 31 Aralık 2017 itibariyle kapanış bakiyesi | <u>5.308.184</u> | <u>315.716</u> | <u>6.442.268</u> | <u>155.395.793</u> | <u>167.461.961</u> |
| <u>Birikmiş İtfa Payları</u> | | | | | |
| 1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi | 2.887.146 | 276.590 | - | 72.794.154 | 75.957.890 |
| Dönem gideri | 383.497 | 3.367 | 982.527 | 17.652.404 | 19.021.795 |
| Yabancı para çevrim etkisi | - | - | (16.188) | - | (16.188) |
| 31 Aralık 2017 itibariyle kapanış bakiyesi | <u>3.270.643</u> | <u>279.957</u> | <u>966.339</u> | <u>90.446.558</u> | <u>94.963.497</u> |
| 31 Aralık 2017 itibariyle net defter değeri | <u>2.037.541</u> | <u>35.759</u> | <u>5.475.929</u> | <u>64.949.235</u> | <u>72.498.464</u> |

(*) Diğer maddi olmayan duran varlıklar, şirket içi yazılım geliştirme maliyetlerinden oluşmaktadır.

(**) Yazılım ürünleri, eZuce Inc. paylarının 17 Mart 2017 tarihindeki alımı sırasında muhasebeleştirilen maddi olmayan duran varlıklardan oluşmaktadır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

| <u>Maliyet Değeri</u> | <u>Haklar</u> | <u>Diğer maddi olmayan duran varlıklar *</u> | <u>Yazılım Ürünleri</u> | <u>Aktifleştirilen geliştirme harcaması</u> | <u>Toplam</u> |
|---|------------------|--|-------------------------|---|--------------------|
| 1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi | 4.125.335 | 315.716 | - | 120.155.478 | 124.596.529 |
| Alımlar veya giriş | 547.424 | - | - | 18.693.043 | 19.240.467 |
| 31 Aralık 2016 itibariyle kapanış bakiyesi | <u>4.672.759</u> | <u>315.716</u> | <u>-</u> | <u>138.848.521</u> | <u>143.836.996</u> |
| Birikmiş İtfa Payları | | | | | |
| 1 Ocak 2016 itibariyle açılış bakiyesi | 2.429.631 | 273.214 | - | 57.833.797 | 60.536.642 |
| Dönem gideri | 457.515 | 3.376 | - | 14.112.369 | 14.573.260 |
| Değer düşüklüğü karşılığı | - | - | - | 847.988 | 847.988 |
| 31 Aralık 2016 itibariyle kapanış bakiyesi | <u>2.887.146</u> | <u>276.590</u> | <u>-</u> | <u>72.794.154</u> | <u>75.957.890</u> |
| 31 Aralık 2016 itibariyle net defter değeri | <u>1.785.613</u> | <u>39.126</u> | <u>-</u> | <u>66.054.367</u> | <u>67.879.106</u> |

(*) Diğer maddi olmayan duran varlıklar, şirket içi yazılım geliştirme maliyetlerinden oluşmaktadır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir;

| | <u>Ekonomik Ömür</u> |
|--|----------------------|
| Haklar | 3-15 yıl |
| Aktifleştirilen geliştirme harcamaları | 3-10 yıl |
| Yazılım ürünleri | 5 yıl |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 5 yıl |

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir teminat, rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

İtfa giderlerinin dağılımı Not 23'te belirtilmiştir.

15. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup, asgari ücret işveren desteği, katılmış olduğu uluslararası fuarlar ve Tübitak'ın onayından geçen ArGe projeleri için yapmış olduğu harcamaların bir kısmına istinaden, devletten teşvik kapsamında 31 Aralık 2017 itibarıyla 3.613.909 TL almıştır (31 Aralık 2016: 3.060.757 TL) (bkz Not 24).

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar:

Borç karşılıkları aşağıdaki gibidir;

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| <u>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</u> | | |
| Garanti tamir ve hasar karşılığı | 2.163.230 | 1.365.521 |
| Diğer | 207.000 | 70.000 |
| | <u>2.370.230</u> | <u>1.435.521</u> |
| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
| <u>Garanti tamir ve hasar karşılığı hareketleri</u> | | |
| Açılış bakiyesi | 1.365.521 | 1.111.971 |
| Dönem gideri | 797.709 | 253.550 |
| Kapanış bakiyesi | <u>2.163.230</u> | <u>1.365.521</u> |

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. TAAHHÜTLER

Grup tarafından üçüncü şahıslara verilen teminat, rehin ve ipotek tutarları dönemler itibarıyla aşağıdaki gibidir;

| 31 Aralık 2017 | TL karşılığı | ABD Doları | Avro | Türk Lirası |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | 84.166.558 | 10.899.043 | 866.643 | 39.143.130 |
| - Teminat | 84.166.558 | 10.899.043 | 866.643 | 39.143.130 |
| - Rehin | - | - | - | - |
| - İpotek | - | - | - | - |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - |
| | <u>84.166.558</u> | <u>10.899.043</u> | <u>866.643</u> | <u>39.143.130</u> |
| 31 Aralık 2016 | TL karşılığı | ABD Doları | Avro | Türk Lirası |
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | 66.733.582 | 9.472.051 | 1.192.876 | 28.974.089 |
| - Teminat | 66.733.582 | 9.472.051 | 1.192.876 | 28.974.089 |
| - Rehin | - | - | - | - |
| - İpotek | - | - | - | - |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - |
| | <u>66.733.582</u> | <u>9.472.051</u> | <u>1.192.876</u> | <u>28.974.089</u> |

Grup'un vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipoteklerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla % 0'dır (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla % 0).

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u> | | |
| Personele borçlar | 5.148.215 | 4.368.592 |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 3.967.970 | 3.259.174 |
| | <u>9.116.185</u> | <u>7.627.766</u> |
| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| <u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u> | | |
| Kullanılmayan izin karşılığı | 4.738.348 | 2.278.318 |
| | <u>4.738.348</u> | <u>2.278.318</u> |

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 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"), 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 konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7,0 enflasyon ve %12 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,67 (31 Aralık 2016: %3,54) olarak elde edilen reel iskonto oranı ve geçmiş yıllarda kıdem tazminatına hak kazanan çalışanların toplam çalışanlara oranı olan %98 (31 Aralık 2016: %85) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Dönem başında indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığının ödenme tarihine bir yıl daha yaklaşmasından doğan faiz maliyeti reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. Cari hizmet maliyeti, her çalışan için çalışanın indirgenmiş kıdem tazminatının toplam çalışma süresine bölünüp cari yıldaki çalışma süresi ile çarpımından bulunan tutara kıdem tazminatı olarak ayrılma oranının uygulanması ile bulunmaktadır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla geçerli olan tavan tutarı dikkate alınmıştır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| <u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u> | | |
| 1 Ocak itibarıyla karşılık | 12.818.349 | 10.491.663 |
| Cari hizmet maliyeti | 1.948.663 | 1.481.419 |
| Faiz maliyeti | 691.779 | 453.770 |
| Aktüeryal kayıp / (kazanç) | 1.926.301 | 1.479.613 |
| Ödenen kıdem tazminatları | (2.168.863) | (1.088.116) |
| Bağlı ortaklık edinimi etkisi | 1.322.475 | - |
| Yabancı para çevrim etkisi | (54.922) | - |
| 31 Aralık itibarıyla karşılık | <u>16.483.782</u> | <u>12.818.349</u> |

19. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir;

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Diğer Dönen Varlıklar</u> | | |
| Diğer KDV | 82.228 | - |
| İş avansları | 523.261 | 280.034 |
| | <u>605.489</u> | <u>280.034</u> |

Diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u> | | |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 4.072.215 | 4.997.992 |
| | <u>4.154.443</u> | <u>4.997.992</u> |

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

| 31 Aralık 2017 | | | | | | |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-------------------|
| Ortaklar | A Tipi* | B Tipi* | C Tipi | C Tipi | | |
| | | | | Halka Arz | Pay Oranı | Pay Tutarı |
| Ali Sinan Tunaoğlu | 4,33 | 14,07 | 4,57 | 0,47 | 23,44 | 13.667.615 |
| Serdar Nuri Tunaoğlu | 4,33 | 14,07 | 4,61 | 0,47 | 23,48 | 13.691.401 |
| Şakir Yaman Tunaoğlu | 4,33 | 14,07 | 4,61 | 0,47 | 23,48 | 13.691.412 |
| Halka arz | - | - | - | 29,55 | 29,55 | 17.234.571 |
| Diğer ** | - | - | 0,05 | - | 0,05 | 35.001 |
| | <u>12,99</u> | <u>42,21</u> | <u>13,84</u> | <u>30,96</u> | <u>100,00</u> | <u>58.320.000</u> |

Grup'un sermayesi 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 58.320.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 58.320.000 adet pay). Payların itibari değeri pay başına 1 TL'dir. Grup'un iç kaynaklardan yapılan artışlar haricinde tüm sermayesi nakden ödenmiştir.

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

| 31 Aralık 2016 | | | | | | |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-------------------|
| Ortaklar | A Tipi* | B Tipi* | C Tipi | C Tipi | | |
| | | | | Halka Arz | Pay Oranı | Pay Tutarı |
| Ali Sinan Tunaoğlu | 4,33 | 14,07 | 4,57 | 0,47 | 23,44 | 13.667.615 |
| Serdar Nuri Tunaoğlu | 4,33 | 14,07 | 4,61 | 0,47 | 23,48 | 13.691.401 |
| Şakir Yaman Tunaoğlu | 4,33 | 14,07 | 4,61 | 0,47 | 23,48 | 13.691.412 |
| Halka arz | - | - | - | 29,55 | 29,55 | 17.234.571 |
| Diğer ** | - | - | 0,05 | - | 0,05 | 35.001 |
| | <u>12,99</u> | <u>42,21</u> | <u>13,84</u> | <u>30,96</u> | <u>100,00</u> | <u>58.320.000</u> |

(*) A ve B pay grupları oy kullanmada imtiyaz sahibi olup, A ve B Grubu payların her birinin 15 (onbeş) oy hakkı vardır. A ve B pay gruplarının Grup Yönetim Kurulu'na aday gösterebilme ve seçilebilme imtiyazı da olup; A grubu pay maliklerine üç (3), dört (4) veya beş (5), B grubu pay maliklerine ise iki (2) aday gösterebilme ve seçilebilme hakkı tanınmıştır.

(**) Sermayenin %10'undan daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Yasal Yedekler | <u>5.956.976</u> | <u>5.956.976</u> |
| | <u>5.956.976</u> | <u>5.956.976</u> |

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler (tüm yedekler tarihi enflasyona göre endekslenmemiş), ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır. Yasal yedek akçeler sermayenin yarısını geçmedikçe, münhasıran zararların kapatılmasında veya işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmenin idamesine, işsizliğin önüne geçmeye veya sonuçlarını hafifletmeye yönelik önlemler alınması amacıyla kullanılabilir.

Grup'un birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekleri 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 74.465.754 TL (31 Aralık 2016: 74.465.754 TL)'dir.

c) Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)

Yurt dışı iştiraktaki net yatırımdan kaynaklanabilecek kur riskinden korunabilmek amacıyla yatırımı döviz kredisizle finanse edilmiştir. Döviz kredisinin iştiraktaki net yatırıma eşdeğer tutarı üzerinden hesaplanan kur farkı, döviz kuru riskinden korunma muhasebesi uyarınca diğer kapsamlı gelirden ve özkaynaklarda riskten korunma kazançları (kayıpları) adıyla sunulmuştur.

d) Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan dönem zararı 35.324.670 TL (31 Aralık 2016: 2.759.205 TL dönem zararı) ve kar dağıtımına konu edilebilecek tüm kaynakların toplam tutarı 183.153.362 TL olup detayları aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2016: 144.989.340 TL);

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| <u>Nakit kar payı veya bedelsiz pay olarak dağıtılabilir kaynaklar</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Geçmiş yıl karları | 78.014.908 | 78.014.908 |
| Dönem karı / (zararı) * | 35.324.670 | (2.759.205) |
| Toplam ** | 113.339.578 | 75.255.703 |
| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| <u>Sadece bedelsiz pay olarak dağıtılabilir kaynaklar</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| ArGe desteği *** | 5.536.808 | 5.456.661 |
| Yasal yedekler | 5.956.976 | 5.956.976 |
| Toplam | 11.493.784 | 11.413.637 |
| Toplam bedelsiz pay olarak dağıtılabilir kaynaklar | 124.833.362 | 86.669.340 |
| Ödenmiş sermaye | 58.320.000 | 58.320.000 |
| Yasal kayıtlardaki toplam özvarlık | 183.153.362 | 144.989.340 |

(*) 1. tertip yasal yedek akçeye tabi olacaktır.

(**) Nakit olarak dağıtıldığı takdirde 2. tertip yasal yedek akçe hesaplamasına tabidir.

(***) 5 yıl içerisinde nakit kar dağıtımına konu edildiğinde zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler, vergi ziyai cezası ve gecikme faiziyle birlikte ödenir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. HASILAT

Satış gelirleri aşağıdaki gibidir;

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|-----------------------|------------------------------|------------------------------|
| Yurtiçi satışlar | 532.083.351 | 364.947.818 |
| - Mal satışları | 528.890.984 | 361.228.280 |
| - Hizmet satışları | 3.192.367 | 3.719.538 |
| Yurtdışı satışlar | 18.135.497 | 12.550.372 |
| - Mal satışları | 14.003.630 | 11.272.533 |
| - Hizmet satışları | 4.131.867 | 1.277.839 |
| Satıştan iadeler (-) | (12.381.536) | (8.711.861) |
| Satış iskontoları (-) | (98.198.910) | (45.760.602) |
| Diğer indirimler (-) | (1.357.200) | (1.165.102) |
| | <u>438.281.202</u> | <u>321.860.625</u> |

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir;

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Satılan mamullerin maliyeti | (236.898.014) | (187.832.482) |
| Satılan ticari mallar maliyeti | (91.686.738) | (63.268.587) |
| Satılan hizmet maliyeti | (3.730.386) | (6.659.904) |
| | <u>(332.315.138)</u> | <u>(257.760.973)</u> |

22. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir;

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Araştırma ve geliştirme giderleri | (25.833.769) | (19.086.278) |
| Pazarlama giderleri | (21.194.011) | (15.747.050) |
| Genel yönetim giderleri | (10.080.810) | (7.091.294) |
| | <u>(57.108.590)</u> | <u>(41.924.622)</u> |

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)

Araştırma ve geliştirme harcamasının içeriği aşağıdaki gibidir;

| Araştırma ve Geliştirme Harcamasının Detayı | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Personel giderleri | (22.680.015) | (21.040.679) |
| Malzeme ve küçük demirbaş giderleri | (2.619.564) | (973.789) |
| Mali, hukuki ve teknik danışmanlık giderleri | (1.030.677) | (169.134) |
| Aidat, vergi, banka ve sigorta giderleri | (142.137) | (278.634) |
| Bina kira, enerji ve bakım giderleri | (1.512.615) | (1.521.152) |
| Taşıt giderleri | (532.814) | (446.071) |
| Bilgi sistemleri giderleri | (323.670) | (160.535) |
| Haberleşme giderleri | (60.745) | (64.915) |
| Seyahat ve konuk ağırlama giderleri | (631.069) | (561.935) |
| Nakliye giderleri | (199.695) | (191.387) |
| Amortisman ve itfa giderleri | (475.057) | (542.432) |
| Reklam, bayi, fuar, promosyon ve satış giderleri | (181.078) | (152.873) |
| Bağış ve yardım giderleri | (5.332) | (4.731) |
| Proje ve kiralama giderleri | (72.715) | (109.266) |
| Tazminat ve ceza giderleri | (1.282) | (5.938) |
| Kırtasiye, yayım ve abonelik giderleri | (39.934) | (50.491) |
| Diğer giderler | (24.689) | - |
| | <u>(30.533.088)</u> | <u>(26.273.962)</u> |

Araştırma ve geliştirme harcamasının dağılımı aşağıdaki gibidir;

| Araştırma ve Geliştirme Harcamasının Dağılımı | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| ArGe harcamasından gider yazılan | (7.198.838) | (4.024.560) |
| Aktifleştirilen ArGe harcaması | (16.547.272) | (18.693.043) |
| Stoğa giden ArGe harcaması | (6.786.978) | (3.556.359) |
| | <u>(30.533.088)</u> | <u>(26.273.962)</u> |

Araştırma ve geliştirme giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

| Araştırma ve Geliştirme Giderlerinin Dağılımı | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| ArGe harcamasından gider yazılan | (7.198.838) | (4.024.560) |
| Aktiften gider yazılan proje | - | (101.361) |
| ArGe aktifinden ayrılan amortisman (bkz Not 15) | (18.634.931) | (14.112.369) |
| ArGe aktifi değer düşüklüğü (bkz Not 14) | - | (847.988) |
| | <u>(25.833.769)</u> | <u>(19.086.278)</u> |

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)

Pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir;

| <u>Pazarlama Giderlerinin Detayı</u> | <u>1 Ocak- 31 Aralık 2017</u> | <u>1 Ocak- 31 Aralık 2016</u> |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Personel giderleri | (12.833.174) | (8.523.108) |
| Malzeme ve küçük demirbaş giderleri | (799.997) | (397.028) |
| Mali, hukuki ve teknik danışmanlık giderleri | (224.917) | (43.591) |
| Aidat, vergi, banka ve sigorta giderleri | (1.011.217) | (1.616.244) |
| Bina kira, enerji ve bakım giderleri | (1.191.112) | (1.063.462) |
| Taşıt giderleri | (444.128) | (520.702) |
| Bilgi sistemleri giderleri | (70.558) | (39.394) |
| Haberleşme giderleri | (261.689) | (226.266) |
| Seyahat ve konuk ağırlama giderleri | (1.000.412) | (410.631) |
| Nakliye giderleri | (702.392) | (733.698) |
| Amortisman ve itfa giderleri | (489.117) | (566.459) |
| Reklam, bayi, fuar, promosyon ve satış giderleri | (997.509) | (748.935) |
| Bağış ve yardım giderleri | (5.537) | (7.883) |
| Proje ve kiralama giderleri | (6.536) | (25.006) |
| Tazminat ve ceza giderleri | (273.916) | (510.908) |
| Kırtasiye, yayım ve abonelik giderleri | (82.812) | (60.185) |
| Diğer giderler | (798.988) | (253.550) |
| | <u>(21.194.011)</u> | <u>(15.747.050)</u> |

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir;

| <u>Genel Yönetim Giderlerinin Detayı</u> | <u>1 Ocak- 31 Aralık 2017</u> | <u>1 Ocak- 31 Aralık 2016</u> |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Personel giderleri | (7.405.896) | (5.144.077) |
| Malzeme ve küçük demirbaş giderleri | (65.388) | (25.253) |
| Mali, hukuki ve teknik danışmanlık giderleri | (444.777) | (276.393) |
| Aidat, vergi, banka ve sigorta giderleri | (393.757) | (194.170) |
| Bina kira, enerji ve bakım giderleri | (634.596) | (381.263) |
| Taşıt giderleri | (268.674) | (208.130) |
| Bilgi sistemleri giderleri | (296.755) | (291.379) |
| Haberleşme giderleri | (52.482) | (27.464) |
| Seyahat ve konuk ağırlama giderleri | (86.880) | (49.774) |
| Nakliye giderleri | (922) | (606) |
| Amortisman ve itfa giderleri | (344.561) | (460.803) |
| Reklam, bayi, fuar, promosyon ve satış giderleri | (6.241) | (5.888) |
| Bağış ve yardım giderleri | (852) | (1.246) |
| Kırtasiye, yayım ve abonelik giderleri | (34.748) | (24.848) |
| Diğer giderler | (44.281) | - |
| | <u>(10.080.810)</u> | <u>(7.091.294)</u> |

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa giderleri aşağıdaki gibidir;

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Amortisman ve İtfa Giderleri | | |
| Üretim maliyeti | (5.518.025) | (5.024.969) |
| Araştırma geliştirme giderleri | (18.634.931) | (14.112.369) |
| Pazarlama giderleri | (489.117) | (566.459) |
| Genel yönetim giderleri | (344.561) | (460.803) |
| Satılan ticari mallar maliyeti | (1.316.369) | (1.328.160) |
| Satılan hizmet maliyeti | (35.471) | (58.234) |
| Araştırma ve geliştirme harcaması | (475.057) | (542.432) |
| | <u>(26.813.531)</u> | <u>(22.093.426)</u> |
| Maddi duran varlık amortismanı | (7.791.736) | (7.520.166) |
| ArGe amortismanı | (18.634.931) | (14.112.369) |
| Diğer maddi olmayan duran varlık amortismanı (*) | (386.864) | (460.891) |
| | <u>(26.813.531)</u> | <u>(22.093.426)</u> |

(*) Diğer maddi olmayan duran varlık amortismanı; üretim maliyeti, pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri, satılan hizmet maliyeti ve araştırma ve gelişme harcaması içerisinde giderleştirilmiştir.

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir;

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar | | |
| Üretim maliyeti | (56.861.989) | (49.115.919) |
| Araştırma ve geliştirme harcaması | (22.680.015) | (21.040.679) |
| Pazarlama giderleri | (12.833.174) | (8.523.108) |
| Genel yönetim giderleri | (7.405.896) | (5.144.077) |
| Satılan hizmet maliyeti | (16.835.171) | (9.909.387) |
| | <u>(116.616.245)</u> | <u>(93.733.170)</u> |
| Normal ücret giderleri | (104.773.116) | (85.920.217) |
| Yemek ve ulaşım giderleri | (5.548.249) | (4.338.059) |
| Tazminat ve izin karşılık giderleri | (5.100.472) | (2.456.955) |
| Sağlık ve eğitim giderleri | (1.194.408) | (1.017.939) |
| | <u>(116.616.245)</u> | <u>(93.733.170)</u> |

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir;

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | | |
| Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri | 4.779.788 | 14.802.547 |
| Reeskont faiz gelirleri | 1.210.501 | 1.196.952 |
| Arge teşvik geliri (bkz Not 15) | 3.613.909 | 3.060.757 |
| Konusu kalmayan karşılıklar (bkz Not 7) | 64.732 | 222.323 |
| Menkul kıymet satış karı | 1.341 | 1.045 |
| Diğer gelirler | 1.574.122 | 2.606.323 |
| | 11.244.393 | 21.889.947 |

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir;

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | | |
| Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri | (4.033.291) | (12.194.799) |
| Reeskont faiz giderleri | (2.393.777) | (1.576.289) |
| Karşılık giderleri | (1.143.316) | (581.882) |
| Diğer gider ve zararlar | (886.827) | (153.869) |
| | (8.457.211) | (14.506.839) |

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir;

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | | |
| Sabit kıymet satış karı | 228.575 | 1.789.730 |
| | 228.575 | 1.789.730 |

Yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir;

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler | | |
| Sabit kıymet satış zararı | (58.016) | (80.689) |
| | (58.016) | (80.689) |

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri aşağıdaki gibidir;

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Finansman Gelirleri | | |
| Faiz gelirleri | 6.417.269 | 2.928.442 |
| Kur farkı geliri | 16.637.289 | 5.952.315 |
| | 23.054.558 | 8.880.757 |

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir;

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Finansman Giderleri | | |
| Faiz giderleri | (8.383.050) | (4.375.328) |
| Kur farkı gideri | (35.226.227) | (33.430.286) |
| | (43.609.277) | (37.805.614) |

27. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile 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 %22'dir (2016 :%20).

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı):

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|----------------------|----------------------|
| <u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):</u> | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahındaki fark | (36.345.070) | (29.312.334) |
| İştirak kayıtlı defter değeri ile vergi matrahı arasındaki fark | 8.190.392 | 8.034.615 |
| İştiraktan alacak kur ve faiz farkları | - | 532.017 |
| Alacak reeskontu düzeltme kaydı | 4.094.700 | 2.553.625 |
| Borç reeskontu düzeltme kaydı | (737.041) | (339.509) |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı | 2.411.918 | 1.062.897 |
| Vadesi geçmiş alacak karşılıkları | 572.055 | 41.371 |
| Gelir ve gider karşılıkları | (3.682.342) | (2.095.960) |
| İzin karşılığı | 4.576.099 | 2.278.318 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 14.813.252 | 12.818.349 |
| Diğer borç ve gider karşılıkları | (6.548.514) | (9.866.103) |
| Ara toplam | (12.654.551) | (14.292.714) |
| Kullanılmayan ArGe İndirimi | 43.686.985 | 62.852.486 |
| Teşvikli Yatırım Vergi İndirimi | 44.415.660 | 34.663.768 |
| | <u>75.448.094</u> | <u>83.223.540</u> |
| Vergi oranı (%) | 22 | 20 |
| Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) | <u>16.598.581</u> | <u>16.644.708</u> |
| | 1 Ocak- 31 Aralık | 1 Ocak- 31 Aralık |
| <u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| 1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi | 16.644.708 | 7.830.021 |
| Gelir tablosunda muhasebeleştirilen | (469.913) | 8.518.764 |
| Özkaynak altında muhasebeleştirilen | 423.786 | 295.923 |
| Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) | <u>16.598.581</u> | <u>16.644.708</u> |

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı):

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2016: %20). Ancak 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan 7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 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

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). 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.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|--------------------|-------------------|
| <u>Cari vergi yükümlülüğü / (varlığı):</u> | | |
| Cari kurumlar vergisi karşılığı | - | - |
| Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar (bkz Not 11) | (1.870.659) | (906.369) |
| | <u>(1.870.659)</u> | <u>(906.369)</u> |

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| <u>Gelir tablosundaki vergi gideri</u> | | |
| Cari kurumlar vergisi | - | - |
| Ertelenmiş vergi geliri | (469.913) | 8.518.764 |
| | <u>(469.913)</u> | <u>8.518.764</u> |

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir;

| Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| - Gelir tablolarındaki vergi öncesi kar / (zarar) | 31.074.964 | 1.717.168 |
| - Hesaplanan vergi | (6.214.993) | (343.434) |
| - Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi | (181.241) | (162.319) |
| - Vergi matrahına yapılan indirimlerin etkisi | 5.926.321 | 9.024.517 |
| Gelir tablosundaki vergi karşılığı (gideri) / geliri | <u>(469.913)</u> | <u>8.518.764</u> |

28. PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

Pay başına kazanç / (kayıp) oluşumu aşağıdaki gibidir;

| Pay başına kazanç / (kayıp) | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı | 58.320.000 | 58.320.000 |
| Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı / (zararı) | 31.400.203 | 10.235.932 |
| Faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç / (kayıp) | 0,538 | 0,176 |

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 1 ile 2 ay arasındadır. Alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve vade aşımında faiz işletilmektedir.

Grup ile ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır;

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 31 Aralık 2017 | | | | | | | |
|---------------------------------------|----------------|-----------|-------------|----------|-------------|----------|-------------|----------|
| | Alacaklar | | | | Borçlar | | | |
| | Kısa vadeli | | Uzun vadeli | | Kısa vadeli | | Uzun vadeli | |
| | Ticari | Ticari | Ticari | Ticari | Ticari | Ticari | Ticari | Ticari |
| | Ticari | olmayan | Ticari | olmayan | Ticari | olmayan | Ticari | olmayan |
| <u>Ortaklar:</u> | | | | | | | | |
| Şakir Yaman Tunaoğlu | - | 50 | - | - | - | - | - | - |
| <u>Diğer:</u> | | | | | | | | |
| Karel Kalıp Sanayi A.Ş. | 109.335 | - | - | - | - | - | - | - |
| | <u>109.335</u> | <u>50</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 31 Aralık 2016 | | | | | | | |
|---------------------------------------|----------------|--------------|-------------|----------------|-------------|----------|-------------|----------|
| | Alacaklar | | | | Borçlar | | | |
| | Kısa vadeli | | Uzun vadeli | | Kısa vadeli | | Uzun vadeli | |
| | Ticari | Ticari | Ticari | Ticari | Ticari | Ticari | Ticari | Ticari |
| | Ticari | olmayan | Ticari | olmayan | Ticari | olmayan | Ticari | olmayan |
| <u>Ortaklar:</u> | | | | | | | | |
| Serdar Nuri Tunaoğlu | - | 4.841 | - | - | - | - | - | - |
| <u>İştirakler:</u> | | | | | | | | |
| eZuce Inc. | 200.594 | - | - | 391.328 | - | - | - | - |
| <u>Diğer:</u> | | | | | | | | |
| Karel Kalıp Sanayi A.Ş. | 176.203 | - | - | - | - | - | - | - |
| | <u>376.797</u> | <u>4.841</u> | <u>-</u> | <u>391.328</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| 1 Ocak - 31 Aralık 2017 | | | | | | |
|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|
| İlişkili taraflarla olan işlemler | Stok alımları | Mal satışları | Kira giderleri | Kira gelirleri | Hizmet alımları | Hizmet satışları |
| <u>Ortaklar:</u> | | | | | | |
| Ali Sinan Tunaoğlu | - | - | 167.296 | - | - | - |
| Serdar Nuri Tunaoğlu | - | - | 167.296 | - | - | - |
| Şakir Yaman Tunaoğlu | - | - | 167.296 | - | - | - |
| <u>Diğer:</u> | | | | | | |
| Karel Kalıp Sanayi A.Ş. | - | - | - | 2.904 | - | 289 |
| Tunaoğlu Turizm ve Ticaret A.Ş. | - | - | 1.010.356 | 2.904 | - | 4.620 |
| | - | - | 1.512.244 | 5.808 | - | 4.909 |

| 1 Ocak - 31 Aralık 2016 | | | | | | |
|-----------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|
| İlişkili taraflarla olan işlemler | Stok alımları | Mal satışları | Kira giderleri | Kira gelirleri | Hizmet alımları | Hizmet satışları |
| <u>Ortaklar:</u> | | | | | | |
| Ali Sinan Tunaoğlu | - | - | 130.632 | - | - | - |
| Serdar Nuri Tunaoğlu | - | - | 130.632 | - | - | - |
| Şakir Yaman Tunaoğlu | - | - | 130.632 | - | - | - |
| <u>İştirakler:</u> | | | | | | |
| eZuce Inc. | - | - | - | - | 5.625 | - |
| <u>Diğer:</u> | | | | | | |
| Karel Kalıp Sanayi A.Ş. | 1.520 | - | - | 2.640 | 95 | 485 |
| Tunaoğlu Turizm ve Ticaret A.Ş. | - | - | 930.948 | 2.640 | - | 4.200 |
| | 1.520 | - | 1.322.844 | 5.280 | 5.720 | 4.685 |

Dönem içerisinde Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşımı içeren faydalar aşağıdaki gibidir;

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 7.272.612 | 6.870.628 |
| | <u>7.272.612</u> | <u>6.870.628</u> |

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Grup sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin devamlılığını sağlayarak ortaklara getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlayabilmek, diğer yandan da hizmetleri risk seviyesine uygun bir şekilde fiyatlandırarak karlılığını arttırmayı hedeflemektedir.

Grup sermaye miktarını risk düzeyi ile orantılı olarak belirlemektedir. Ekonomik koşullara ve varlıkların risk karakterine göre Şirket özkaynakların yapısını düzenlemektedir.

Grup'un yönetim kurulu sermaye yapısını her çeyrek dönem sonunda inceler. Bu incelemeler sırasında yönetim kurulu, sermaye maliyeti ile birlikte riskleri değerlendirir ve sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (bilançoda belirtilen kısa ve uzun vadeli finansal yükümlülükler toplamı) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam özsermaye, bilançoda belirtilen özkaynakların toplamıdır.

2017 yılında Grup'un stratejisi değişmemiştir.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir ;

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <u>Özkaynak Riski Yönetimi</u> | | |
| Toplam finansal borç | 194.538.987 | 180.657.068 |
| Eksi : Nakit ve nakit benzerleri | (9.683.929) | (57.376.097) |
| Net borç | <u>184.855.058</u> | <u>123.280.971</u> |
| Toplam özsermaye | 207.278.359 | 177.423.245 |
| Borç / Özsermaye oranı | <u>%89,2</u> | <u>%69,5</u> |

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

b.1) Kredi riski yönetimi

Grup hazır değerleri çok şubeli bankalarda yüksek getiri ile birlikte risk faktörü de dikkate alınarak tutulmaktadır.

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir.

Yurtiçi satışların bir kısmı doğrudan büyük müşterilere açık hesap şeklinde yapılmakta ve vadesinde tahsil edilmektedir. Bayi kanalı ile yapılan satışlarda bayilerden teminat alınarak alacağının önemli kısmı teminat altına alınmakta, vade aşımaları olduğunda ise mal sevkiyatı kesilip, teminat artırımına ve tahsilatın hızlandırılması yönünde tavır alıp, oluşan risk bertaraf edilmeye çalışılmaktadır.

Yurtdışı müşterilere esas itibari ile akreditif veya vesaik mukabili mal satılmaktaysa da, küçük tutarlarda açık hesaplara dönemsel olarak onay verilebilmekte, devlet ihalelerinde ise açık hesap mal satışı yapılmaktadır.

Aşağıdaki tabloda Grup'un alacaklarının ve hazır değerlerinin vade aşımı ve teminat yapısına ilişkin bilgiler yer almaktadır ;

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

| 31 Aralık 2017 | Alacaklar | | | | Bankalardaki Mevduat | Diğer |
|--|------------------|--------------|-----------------|-------------|-------------------------|-----------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*) | 109.335 | 176.579.755 | 50 | 475.986 | 5.135.105 | 4.531.306 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**) | - | (17.442.679) | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 109.335 | 163.955.686 | 50 | 475.986 | 5.135.105 | 4.415.809 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | 12.624.069 | - | - | - | 115.497 |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | (1.430.308) | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 2.794.057 | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (2.794.057) | - | - | - | - |
| - 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 | - | - | - | - | - | - |
| E. 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.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

| Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri | Alacaklar | | | | Bankalardaki Mevduat | Diğer |
|--|------------------|--------------|-----------------|-------------|-------------------------|-----------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | |
| 31 Aralık 2016 | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*) | 376.797 | 143.867.896 | 396.169 | 199.378 | 50.924.135 | 6.431.171 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**) | - | (11.706.072) | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 376.797 | 141.459.467 | 396.169 | 199.378 | 50.924.135 | 5.651.284 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | 2.408.429 | - | - | - | 779.887 |
| - teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | (2.341.214) | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 1.927.473 | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (1.927.473) | - | - | - | - |
| - 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 | - | - | - | - | - | - |
| E. 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.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

| 31 Aralık 2017 | <u>Ticari</u> | | |
|--|-------------------|----------------|-------------------|
| | <u>Alacaklar</u> | <u>Diğer</u> | <u>Toplam</u> |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 7.805.426 | 115.497 | 7.920.923 |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | 569.245 | - | 569.245 |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | 2.822.290 | - | 2.822.290 |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş | 1.427.108 | - | 1.427.108 |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş | - | - | - |
| Toplam vadesi geçen alacaklar | <u>12.624.069</u> | <u>115.497</u> | <u>12.739.566</u> |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | (1.430.308) | - | (1.430.308) |
| | <u>11.193.761</u> | <u>115.497</u> | <u>11.309.258</u> |

| 31 Aralık 2016 | <u>Ticari</u> | | |
|--|------------------|----------------|------------------|
| | <u>Alacaklar</u> | <u>Diğer</u> | <u>Toplam</u> |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 1.505.268 | 779.887 | 2.285.155 |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | 602.107 | - | 602.107 |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | 301.054 | - | 301.054 |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş | - | - | - |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş | - | - | - |
| Toplam vadesi geçen alacaklar | <u>2.408.429</u> | <u>779.887</u> | <u>3.188.316</u> |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | (2.341.214) | - | (2.341.214) |
| | <u>67.215</u> | <u>779.887</u> | <u>847.102</u> |

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Grup yönetimi ayrılan karşılıklar dışında Grup'un ticari alacakları ile ilgili ek risk öngörmemektedir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Yönetim Kurulu'na aittir. Grup'un, likit varlıklarının (dönen varlıklar-stoklar), kısa vadeli borçlarının üzerinde olan kısımları, 31 Aralık 2017'de (4.349.991) TL ve 31 Aralık 2016'da 31.363.829 TL'dir. Grup likit yapısını koruyarak, kredi piyasasında ve genel ekonomide çıkabilen nakit sıkışıklıklarına karşı kendini koruyabilmektedir.

31 Aralık 2017

| <u>Sözleşme uyarınca vadeler</u> | <u>Defter Değeri</u> | <u>Sözleşme</u> | <u>3 aydan kısa (I)</u> | <u>3-12 ay arası (II)</u> | <u>1-5 yıl arası (III)</u> | <u>5 yıldan uzun (IV)</u> |
|---|----------------------|--|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | | <u>uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u> | | | | |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Banka kredileri | 194.538.987 | 202.309.054 | 22.603.369 | 73.433.615 | 106.272.070 | - |
| Toplam yükümlülük | 194.538.987 | 202.309.054 | 22.603.369 | 73.433.615 | 106.272.070 | - |

31 Aralık 2017

| <u>Beklenen vadeler</u> | <u>Defter Değeri</u> | <u>Beklenen nakit</u> | <u>3 aydan kısa (I)</u> | <u>3-12 ay arası (II)</u> | <u>1-5 yıl arası (III)</u> | <u>5 yıldan uzun (IV)</u> |
|---|----------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | | <u>çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u> | | | | |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Ticari borçlar | 62.816.419 | 63.599.267 | 31.737.036 | 21.401.663 | 10.460.568 | - |
| Diğer borçlar | 1.104.858 | 1.104.858 | 1.052.853 | 52.005 | - | - |
| Toplam yükümlülük | 63.921.277 | 64.704.125 | 32.789.889 | 21.453.668 | 10.460.568 | - |

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.2) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2016

| <u>Sözleşme uyarınca vadeler</u> | <u>Defter Değeri</u> | <u>Sözleşme</u> | <u>3 aydan kısa (I)</u> | <u>3-12 ay arası (II)</u> | <u>1-5 yıl arası (III)</u> | <u>5 yıldan uzun (IV)</u> |
|---|----------------------|--|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | | <u>uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u> | | | | |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Banka kredileri | 180.657.068 | 190.722.568 | - | 110.787.069 | 79.935.499 | - |
| Toplam yükümlülük | 180.657.068 | 190.722.568 | - | 110.787.069 | 79.935.499 | - |

31 Aralık 2016

| <u>Beklenen vadeler</u> | <u>Defter Değeri</u> | <u>Beklenen nakit</u> | <u>3 aydan kısa (I)</u> | <u>3-12 ay arası (II)</u> | <u>1-5 yıl arası (III)</u> | <u>5 yıldan uzun (IV)</u> |
|---|----------------------|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | | <u>çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u> | | | | |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Ticari borçlar | 41.047.090 | 41.405.156 | 20.661.825 | 13.933.167 | 6.810.164 | - |
| Diğer borçlar | 57.036 | 57.036 | 54.351 | 2.685 | - | - |
| Toplam yükümlülük | 41.104.126 | 41.462.192 | 20.716.176 | 13.935.852 | 6.810.164 | - |

b.3) Piyasa riski yönetimi

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup yabancı para riskini ölçerken, yerine koyma maliyeti döviz olan parasal olmayan kalemleri de dikkate almaktadır. Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibari ile parasal kalemler net yabancı para noksanı 170.612.045 TL (31 Aralık 2016: 155.159.406 TL yabancı para noksanı) 31 Aralık 2017 tarihi itibari ile parasal olmayan kalemler dahil net yabancı para noksanı ise 166.934.092 TL'dir (31 Aralık 2016: 152.048.265 TL yabancı para noksanı). Aşağıdaki döviz pozisyonu tablosu parasal olmayan kalemlerden sadece finansal olanları kapsamaktadır. Grup yabancı para riskini hesaplayıp önlem alırken parasal olmayan bu tip kalemleri de dikkate almaktadır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisiz olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların dökümü aşağıdaki gibidir;

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

| Döviz Pozisyonu Tablosu- 31 Aralık 2017 | TL Karşılığı | | | | | |
|---|---------------------------|--------------|--------------|-----|----------|-----|
| | (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | Yen | GBP | CHF |
| 1. Ticari Alacak | 56.018.292 | 14.806.351 | 37.696 | - | - | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar | 3.348.841 | 843.125 | 37.201 | 2 | 130 | 4 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | 6.210.119 | 1.386.116 | 183.521 | - | 30.143 | - |
| 3. Diğer | - | - | - | - | - | - |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 65.577.252 | 17.035.592 | 258.418 | 2 | 30.273 | 4 |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - |
| 7. Diğer | - | - | - | - | - | - |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | - | - | - | - | - | - |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 65.577.252 | 17.035.592 | 258.418 | 2 | 30.273 | 4 |
| 10. Ticari Borçlar | 43.372.935 | 10.176.311 | 1.083.846 | - | 18.660 | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 86.218.769 | 14.415.107 | 7.052.692 | - | - | - |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 857.824 | 218.147 | 7.750 | - | - | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | 2.532.166 | 666.745 | 3.825 | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | 132.981.694 | 25.476.310 | 8.148.113 | - | 18.660 | - |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | 99.529.650 | 21.000.000 | 4.500.000 | - | - | - |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | 99.529.650 | 21.000.000 | 4.500.000 | - | - | - |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 232.511.344 | 46.476.310 | 12.648.113 | - | 18.660 | - |
| 19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - | - | - |
| 19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | - | - | - | - | - | - |
| 19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | - | - | - | - | - | - |
| 20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19) | (166.934.092) | (29.440.718) | (12.389.695) | 2 | 11.613 | 4 |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (170.612.045) | (30.160.089) | (12.569.391) | 2 | (18.530) | 4 |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | - | - | - | - | - | - |
| 23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı | - | - | - | - | - | - |
| 24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı | - | - | - | - | - | - |

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

| Döviz Pozisyonu Tablosu- 31 Aralık 2016 | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | Yen | GBP | CHF |
|--|---|--------------|-------------|-----|-----|-----|
| 1. Ticari Alacak | 45.160.672 | 12.829.294 | 3.186 | - | - | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar | 940.355 | 257.169 | 9.350 | 8 | 143 | 5 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | 2.689.902 | 667.609 | 91.769 | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - | - | - | - |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 48.790.929 | 13.754.072 | 104.305 | 8 | 143 | 5 |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - |
| 7. Diğer | 1.140.767 | 324.155 | - | - | - | - |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | 1.140.767 | 324.155 | - | - | - | - |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 49.931.696 | 14.078.227 | 104.305 | 8 | 143 | 5 |
| 10. Ticari Borçlar | 28.570.529 | 7.534.894 | 553.581 | - | - | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 106.669.518 | 25.374.339 | 4.682.645 | - | - | - |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 57.036 | 8.037 | 7.750 | - | - | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | 719.528 | 204.458 | - | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | 136.016.611 | 33.121.728 | 5.243.976 | - | - | - |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | 65.963.350 | 14.000.000 | 4.500.000 | - | - | - |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | 65.963.350 | 14.000.000 | 4.500.000 | - | - | - |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 201.979.961 | 47.121.728 | 9.743.976 | - | - | - |
| 19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - | - | - |
| 19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | - | - | - | - | - | - |
| 19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı | - | - | - | - | - | - |
| 20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19) | (152.048.265) | (33.043.501) | (9.639.671) | 8 | 143 | 5 |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (155.159.406) | (33.830.807) | (9.731.440) | 8 | 143 | 5 |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | - | - | - | - | - | - |
| 23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı | - | - | - | - | - | - |
| 24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı | - | - | - | - | - | - |

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve çok cüzi miktarlarda AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un başlıca ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan indikatif bir orandır. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir ;

| Döviz Duyarlılık Analizi Tablosu | 31 Aralık 2017 | | Özkaynaklar | |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|------------------|
| | Kar / Zarar | | Yabancı paranın | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | değer kazanması | değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde | | | | |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | (11.104.744) | 11.104.744 | - | - |
| 2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1 +2) | (11.104.744) | 11.104.744 | - | - |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde | | | | |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük | (5.594.566) | 5.594.566 | - | - |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Avro net etki (4+5) | (5.594.566) | 5.594.566 | - | - |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde | | | | |
| 7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü | 5.901 | (5.901) | - | - |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8) | 5.901 | (5.901) | - | - |
| TOPLAM (3 + 6 +9) | (16.693.409) | 16.693.409 | - | - |

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kur riskine duyarlılık (devamı)

| Döviz Duyarlılık Analizi Tablosu | 31 Aralık 2016 | | | |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| | Kar / Zarar | | Özkaynaklar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde | | | | |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | (11.628.669) | 11.628.669 | - | - |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1 +2) | (11.628.669) | 11.628.669 | - | - |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde | | | | |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük | (3.576.221) | 3.576.221 | - | - |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6- Avro net etki (4+5) | (3.576.221) | 3.576.221 | - | - |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde | | | | |
| 7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü | 64 | (64) | - | - |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8) | 64 | (64) | - | - |
| TOPLAM (3 + 6 +9) | (15.204.826) | 15.204.826 | - | - |

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, 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 bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

Faiz pozisyonu tablosu 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla aşağıdaki gibidir;

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Sabit Faizli Araçlar | | |
| Vadeli mevduatlar | - | 49.067.498 |
| Banka kredileri | 187.557.218 | 152.277.652 |
| Değişken Faizli Finansal Araçlar | | |
| Banka kredileri | 6.981.769 | 28.379.416 |

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibari ile finansal yükümlülükleri finansal varlıklarından fazla olup faize dayalı net para noksanı 194.538.987 TL (31 Aralık 2016: 131.589.570 TL net para noksanı) dir. Efektif faiz oranı % 5 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 349.088 TL (31 Aralık 2016: 1.418.971 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

31. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERLERİ

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

| | Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil) | Satılmaya hazır finansal varlıklar | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Defter değeri | Not |
|--------------------------------|---|--|--|---------------|------|
| 31 Aralık 2017 | | | | | |
| <u>Finansal varlıklar</u> | | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 9.683.929 | - | - | 9.683.929 | 5 |
| Ticari alacaklar | 176.579.755 | - | - | 176.579.755 | 7 |
| İlişkili taraflardan alacaklar | 109.385 | - | - | 109.385 | 7, 8 |
| Diğer alacaklar | 475.986 | - | - | 475.986 | 8 |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> | | | | | |
| Finansal borçlar | - | - | 194.538.987 | 194.538.987 | 6 |
| Ticari borçlar | - | - | 62.816.419 | 62.816.419 | 7 |
| Diğer borçlar | - | - | 1.104.858 | 1.104.858 | 8 |
| 31 Aralık 2016 | | | | | |
| <u>Finansal varlıklar</u> | | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 57.376.097 | - | - | 57.376.097 | 5 |
| Ticari alacaklar | 143.867.896 | - | - | 143.867.896 | 7 |
| İlişkili taraflardan alacaklar | 772.966 | - | - | 772.966 | 7, 8 |
| Diğer alacaklar | 199.378 | - | - | 199.378 | 8 |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> | | | | | |
| Finansal borçlar | - | - | 180.657.068 | 180.657.068 | 6 |
| Ticari borçlar | - | - | 41.047.090 | 41.047.090 | 7 |
| Diğer borçlar | - | - | 57.036 | 57.036 | 8 |

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

32. 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. (31 Aralık 2016 : Yoktur)