

KAREL

FAALİYET RAPORU

2006

İçindekiler

03 Özet Bilgiler

03 Tanıtım, faaliyet

04 Ortaklık Yapısı, YK Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri, Üst Yönetim

05 Özet Finansal Veriler (1999-2006)

06 Yönetim Kurulu Raporu

09 Denetim Kurulu Raporu

11 Yönetim Kurulu'nun Genel Kurul'a Kar Dağıtım Teklifi Kararı

12 Mali Tablolar

17 Bağımsız Denetim Görüşü

19 Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Karel

Telekomünikasyon alanında çeşitli teknoloji, özellik ve kapasitelerde kablolu ve kablosuz haberleşme sistemleri geliştiren, üreten ve bu ürünleri yurtiçi ve yurtdışında pazarlayan ve satış sonrası hizmet organizasyonlarını gerçekleştiren Karel, çeşitli ölçeklerde her sektörden şirkete akılcı çözümler sunarak Türkiye santral pazarında %60.6 pay oranıyla liderliğini sürdürmektedir.

Karel, ana faaliyet konusu olan telekomünikasyon alanında üstyapı sınıfında küçük, orta ve büyük kapasitelerde özel telefon santralleri ve çevre birimleri, altyapı sınıfında ise kırsal alan santralleri ve ara bağlantı santralleri tasarlamakta ve üretmektedir. Karel, çeşitli yabancı firmalarla yürütmekte olduğu işbirlikleri sayesinde, iletişim altyapısı konusunda telekom operatörlerine, kamu kuruluşlarına, belediyelere ve bankalara ve benzeri özel sektör kuruluşlarına anahtar teslimi projeler yapmaktadır.

Yurtiçinde ve yurtdışında “Karel” markası ile satış yapan şirket, 2006 yılında yapılan araştırmaya göre Türkiye'nin en değerli PABX markası seçilmiştir. 20 yıllık deneyimiyle Türkiye'de elektronik haberleşme sistemlerine geçişte öncü olan Karel'in, 2006 yılı itibariyle yurtiçinde kurulu santral sayısı yaklaşık 475.000 adete ulaşmıştır.

Güçlü ArGe birimi ve esnek tasarım yeteneğiyle, müşteri odaklı ürünler tasarlayan ve geliştiren Karel, telekomünikasyon elektroniği ArGe'sinde ülkemizde lider konumdadır. Şirket, üretimden satışlarının yüzde 10'unu ArGe yatırımlarına harcamaktadır.

Karel, bir diğer faaliyet alanı olan elektronik üretim servisleri konusunda beyaz eşya elektroniği tasarımı ve üretimi yapmakta, müşterilerine anahtar teslimi projeler üretmektedir. Türkiye'de Arçelik, Beko, Türk DemirDöküm ve Aselsan'a, yurtdışında ise British AEP firmalarına hizmet veren şirket, yüksek kaliteli ürünleri, rekabetçi fiyatlarla sunmaktadır.

1986 yılında Türkiye'de elektronik telefon santral pazarını yaratan Karel, Ekim 2006'da halka açılmıştır. Karel'in hisselerinin %30,96'sı İMKB'de işlem görmektedir.

Yönetim Kurulu Üyeleri

| | |
|----------------------|---------------|
| Ali Sinan Tunaoglu | Başkan |
| Serdar Nuri Tunaoglu | Başkan Vekili |
| Şakir Yaman Tunaoglu | Üye |
| İsmail Aydın Günter | Üye |

Denetim Kurulu Üyeleri

Mehmet Haluk Arıcan

Cahit Özer Topsever

Mehmet Melih Kızıklı

Yöneticiler

| | |
|--------------------------|----------------------------------|
| Aziz Tunç Batum | Üretim Direktörü |
| Abdurrahman Noyan Dinçel | Satış Direktörü |
| Mehmet Rıfat Saydı | Mali ve İdari İşler Direktörü |
| Caner Çınar | Kalite Güvence Direktörü |
| Engin İsmail Şener | Bölgeler Direktörü |
| Nurşen Yıldırım | Pazarlama Direktörü |

| Özet Finansal Veriler (YTL) | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 |
|--|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Hazır Değerler | 682,385 | 329,307 | 1,449,879 | 1,486,110 | 2,577,508 | 2,859,176 | 7,953,324 | 21,871,295 |
| Alacaklar | 1,950,945 | 3,422,187 | 5,647,766 | 8,021,642 | 9,520,128 | 11,725,747 | 11,934,689 | 19,788,561 |
| Stoklar | 1,163,159 | 2,644,415 | 2,956,411 | 7,195,669 | 9,029,068 | 10,038,108 | 11,037,163 | 19,362,896 |
| Duran Varlıklar | 727,037 | 1,355,727 | 1,737,736 | 11,866,020 | 15,560,207 | 23,144,068 | 19,743,031 | 24,320,148 |
| Toplam Varlıklar | 4,561,688 | 7,781,877 | 11,951,336 | 32,649,221 | 40,951,767 | 47,976,625 | 51,533,445 | 86,505,330 |
| Finansal Borçlar | 2,351,210 | 3,531,859 | 4,328,724 | 3,722,851 | 3,825,286 | 1,746,750 | 6,353,149 | 10,677,852 |
| Toplam Borçlar | 3,096,986 | 5,589,630 | 7,500,177 | 16,161,568 | 17,956,600 | 15,818,691 | 18,150,923 | 24,188,158 |
| Toplam Özvarlıklar | 1,464,702 | 2,192,247 | 4,451,159 | 16,487,653 | 22,995,167 | 32,157,934 | 33,382,522 | 62,317,172 |
| Net Satış Geliri | 8,359,020 | 14,439,180 | 32,317,534 | 39,680,507 | 48,281,055 | 61,784,084 | 49,706,770 | 61,688,895 |
| Brüt Kar | 2,813,037 | 4,965,091 | 8,960,701 | 12,780,243 | 14,520,367 | 19,932,583 | 18,296,026 | 21,871,240 |
| Net Esas Faaliyet Karı | 1,018,220 | 1,228,800 | 4,639,316 | 4,307,588 | 7,988,139 | 9,599,571 | 9,775,425 | 12,055,629 |
| Vergi Öncesi Kar | 91,251 | 627,254 | 2,151,404 | 4,697,337 | 9,325,105 | 8,470,152 | 9,568,591 | 12,572,583 |
| Vergi Sonrası Kar | 10,543 | 338,738 | 1,635,957 | 2,806,972 | 6,507,514 | 6,247,986 | 8,073,544 | 11,863,800 |

* 1999-2001 yılları arası dönemde geçerli SPK muhasebe standartlarına göre hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiştir.

** 2002-2006 yılları arası Seri:XI, No:25 SPK Tebliği'ne göre hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiştir.

*** 1999-2005 yılları arasında, bölünme ile 2005 yılında bünyemizden çıkan Kalıp faaliyeti dahildir.

YÖNETİM KURULU RAPORU

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

Sayın hissedarlarımız, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili madde hükümleri ile ana sözleşmemiz gereği toplanmış bulunan 2006 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'na hoş geldiniz.

Şirketimiz için başarılı bir yılı daha geride bıraktık. 2006, ülkemiz için önemli gelişmelerin yaşandığı bir yıl olmuştur. Ekonomimiz 2006 yılında da büyümeye devam etmiş, bütçe disiplini korunmuş, kamu kesimi borç yükünün milli gelire oranı düşmüştür. Kamu kesiminin borçlanabilme kapasitesinin artması, kısa ve uzun vadeli yabancı sermaye girişi üzerinde olumlu etki yaparak cari açığın finansmanında etkili olurken, YTL cinsi finansal enstrümanların vaad ettiği yüksek reel faiz, YTL'nin sağlam para birimleri karşısında değer kazanmaya devam etmesine yol açmıştır.

Yukarıdaki genel çerçeve, 2006 yılında piyasaları olumlu etkilemiş, ekonomi büyümesini sürdürmüş ve Karel olarak biz de bu süreci doğru kullanarak, satış ve karlılığımızı artırmış bulunmaktayız.

Ekonomimizin verdiği cari açığın ve değerli YTL'nin, YTL'nin hızlı değer kaybı yönünde bir risk oluşturduğunu düşünüyoruz. Ekonomimiz açısından enflasyon ve kur arasında sıkı bir bağ olduğunu, YTL'nin değer kaybının hızla enflasyon verilerine yansiyebileceğini bunun ise, mevcut ekonomik istikrar ortamında geçici de olsa çalkantı yaratabileceğini düşünüyoruz.

Bu risklere karşı kısa vadede döviz pozisyonumuzda açık vermeyerek kendimizi korurken, uzun vadede toplam satışlarımız içinde ihracatın payını arttırmayı hedefliyor ve ciromuz içindeki farklı iş kollarındaki fırsatları değerlendirerek, bir iş kolunda çıkabilecek ve şirketimizi olumsuz etkileyebilecek koşulları, başka iş kollarında yakalayacağımız fırsatlarla ve yurt dışı pazar fırsatları ile dengelemeyi hedefliyoruz.

2006 yılı sonu itibariyle Karel'in net satışları 61.7 milyon YTL, vergi öncesi karı 12.6 milyon YTL, vergi sonrası karı ise 11.9 milyon YTL olarak gerçekleşmiştir. 2006 Ekim ayında Karel sermaye artırımını ve ortak satışı yöntemiyle halka arz olmuş, 14.000.000 YTL olan ödenmiş sermayesini yaptığı arzla 18.200.000 YTL'ye çıkarmıştır.

2006 yılının başlıca faaliyetleri aşağıdaki şekildedir:

Geçtiğimiz yıl, önceki yıllarda olduğu gibi Şirket'imizin iş hacmini büyüttüğü, ve yeni ürünler geliştirerek pazara sunduğu bir yıl olmuştur. Ciromuz bir önceki yıla göre %31.8, vergi sonrası net karımızsa %51.2 büyümüştür. Elektronik üretim servisleri konusunda Arçelik'le gerçekleştirilen iş hacminde önemli artış kaydedilmiş, ayrıca Türk DemirDöküm müşteriler arasına katılmıştır. 2006 yılı sonunda kapasite kullanım oranımız %94'lere ulaşmıştır.

2006 yılında Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMİ)'nin Trabzon, İstanbul ve Dalaman havalimanlarında kullanılan radyolink ve multiplexer sistemlerinin temini, montajı, devreye alınması ve bakım-onarım hizmetleri ihalesi alınmıştır. Projenin bütün montaj ve devreye alma işlemleri tamamlanmış garanti süresi başlamıştır.

Yine 2006 yılında Jandarma'nın açtığı ihalelerde 1.6 milyon USD tutarında satış gerçekleşmiştir.

Ayrıca Türkiye'nin üç GSM operatöründen biri olan Avea ile yapılan sözleşme kapsamında toplam tutarı yaklaşık 2.1 milyon USD olan 200 adet radyolink sistemleri temini, montajı, devreye alınması ve bakım-onarım hizmetleri işi alınmıştır. Bu iş kapsamında 2006 yılı sonuna kadar projenin yarısı tamamlanmıştır.

Kurumsal abonelerin telefon trafiklerini artırmaya yönelik çalışmalar yapan Vodaphone ile 2006 yılında önemli miktarlara ulaşan FCT cihazları satışı, ürün montajı ve hizmet konularında işbirliği yapılmıştır. Vodaphone'a geçtiğimiz yıl 0.5 milyon USD tutarında satış yapılmıştır.

2006 yılında Karel yurtdışı pazarlarda satışını dolar bazında %13 oranında artırmış ve toplam ihracatı 7.7 milyon USD seviyesine ulaşmıştır. Hindistan'da askeri sistemler konusunda akredite olmuş, kırsal alan telefon santrallerinin ana pazarı olan Azerbaycan'da satışlar gelişerek devam etmiştir. Ayrıca Kazakistan'da ilk köy tipi santrallerin kurulumu gerçekleştirilmiştir.

Geçtiğimiz yıl, ArGe'de geliştirdiğimiz MS38C ürünümüz piyasaya çıkmıştır. DS300 ve DS10 projelerinde önemli adımlar kaydedilmiş, MS48C ise bitme aşamasına gelmiştir.

2006 yılında 2.3 milyon YTL makina ve cihaz yatırımı yapılarak fabrika üretim kapasitesi %41 artırılmıştır. Toplam maddi olmayan duran varlık yatırımımız 2.7 milyon YTL olarak gerçekleşmiştir.

2007 için yatırım bütçesi 1.7 milyon USD üretim tesisleri renovasyonu, 2.7 milyon USD makine ve ekipman alımı ve 1.6 milyon USD diğer yatırımlar olmak üzere toplam 6 milyon USD olarak planlanmıştır.

Müşteri memnuniyeti ölçümlerimizde kritik bir şikayet ile karşılaşılmamıştır. Şubat 2006'da ReconComsumer Research'un yaptığı araştırmaya göre "Karel" markası Türkiye'deki en değerli PABX markası seçilmiştir. Kalite çalışmaları kapsamında 2006 yılı içerisinde TSE ve BVQI tarafından ISO 9001 denetlemeleri yapılmış ve başarılı sonuç alınmıştır.

Sosyal sorumluluk bilincimiz, topluma artı değer katma isteğimiz bu yıl da devam etmiş, teknik lise, meslek yüksek okulları ve üniversitelerde öğrencilere verdiğimiz haberleşme elektroniği alanındaki derslerimiz devam etmiştir. Karel, çeşitli spor organizasyonlarına, konferans ve sempozyumlara sponsor olmaya ve sosyal faaliyetleri desteklemeye bu yıl da devam etmiştir.

Yönetim Kurulumuzda ve Şirket üst yönetiminde geçtiğimiz yıl içerisinde bir değişiklik gerçekleşmemiştir.

Faaliyet yılına ilişkin bilanço, gelir tablosu ve Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım teklifini onayınıza sunarız.

Saygılarımızla,

Ali Sinan Tunaoğlu

Yönetim Kurulu Başkanı

DENETİM KURULU RAPORU

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. GENEL KURULU'NA

Ortaklığın Ünvanı : Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Merkezi : İstanbul
Sermayesi : 18.200.000 YTL
Faaliyet Konusu : Telekomünikasyon alanında haberleşme sistemleri geliştirmek ve üretmek. Elektronik alanında beyaz eşya elektroniği tasarlamak ve üretmek.

Denetçilerin Adı, Görev Süresi ve Ortak Olup Olmadıkları:

Mehmet Haluk Arıcan. Görev süresi 3 yıl. Şirket ortağı değildir.
Cahit Özer Topsever. Görev süresi 3 yıl. Şirket ortağı değildir.
Mehmet Melih Kızıklı. Görev süresi 3 yıl. Şirket ortağı değildir.

Katılan Yönetim Kurulu Toplantı Sayısı:

Yönetim Kurulu toplantılarına katılmadı.

Defter ve Belgeler Üzerinde Yapılan İncelemenin Kapsamı, Hangi Tarihlerde Yapıldığı ve Varılan Sonuç:

31.03.2006, 30.06.2006 ve 29.09.2006 tarihlerinde yapılan incelemelerde defter ve belgelerin yasalara uygun biçimde işlenip işlenmediği kontrol edilmiş ve yasalara uygunluğu saptanmıştır.

T.T.K.'nın 353/1-3 Bendi Gereğince Ortaklık Veznesinde Yapılan Sayımların Sayısı ve Sonuçları:

3 kez vezne sayımı yapılmış, kasa bakiyesi tam olarak tespit edilmiş ve Kasa Defteri bakiyesi ile uygunluğu görülmüştür.

T.T.K.'nın 353/1-3 Bendi Gereğince Yapılan İnceleme Tarihleri ve Sonuçları:

Ay sonlarında inceleme ve tetkik yapılmış sayımların kayıtlara uygunluğu görülmüştür.

01.01.2006-31.12.2006 dönemi hesap ve işlemlerini Türk Ticaret Kanunu, Ortaklığın Esas Sözleşmesi ve diğer mevzuat ile genel kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre incelemiş bulunmaktayız.

Kanaatimize göre; 31.12.2006 tarihi itibari ile düzenlenmiş bilanço, ortaklığın söz konusu tarihteki gerçek mali durumunu, 01.01.2006-31.12.2006 dönemine ait geçek faaliyet sonuçlarını yansıtmaktadır.

Şirket, sözleşmesinde yazılı gösterdiği faaliyetlerde başarılı neticelere ulaşmıştır. Bu sebeple, Yönetim Kurulu'nun aklanmasını oylarınıza sunarız.

Saygılarımızla,

DENETİM KURULU

MEHMET HALUK ARICAN

CAHİT ÖZER TOPSEVER

MEHMET MELİH KIZIKLI

**KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

YÖNETİM KURULU KARARI

Karar Tarihi : 30.04.2007

Karar No : 2007/6

Topl. Katılanlar : ALİ SİNAN TUNAOĞLU
SERDAR NURİ TUNAOĞLU
ŞAKİR YAMAN TUNAOĞLU
İSMAİL AYDIN GÜNTER

Yönetim Kurulu **ALİ SİNAN TUNAOĞLU** Başkanlığı'nda toplandı.

Şirket'imizin 21 Mayıs 2007 tarihinde yapılacak olan 2006 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda teklif edilmek üzere;

1. Şirketimizin 2006 yılı faaliyeti sonucunda SPK'nın seri XI No 25 sayılı tebliği hükümleri uyarınca hazırlanmış olan bağımsız denetimden geçmiş konsolide mali tablolara göre oluşan karının 11,863,800 YTL, TTK hükümlerine göre hesaplanan vergi sonrası ticari karının ise 9,880,950.65 YTL olduğuna,
2. TTK 466. maddesi çerçevesinde vergi sonrası ticari kar olan 9,880,950.65 YTL üzerinden %5 oranında 494,048 YTL birinci tertip yasal yedek akçe ayrılmasına,
3. SPK hükümlerine göre hazırlanmış olan konsolide kardan, kar dağıtım kararı almamış bağlı ortaklığın toplam karı olan 712,263 YTL'nin ve 494,048 YTL'lik birinci tertip yasal yedek akçenin düşülmesinden sonra kalanın 10,657,489 YTL olduğuna, ticari kardan birinci tertip yasal yedek akçenin düşülmesinden sonra kalanın 9,386,902.65 YTL olduğuna, bu iki kardan düşük olan 9,386,902.65 YTL'nin net dağıtılabilir dönem karı olarak alınmasına,
4. SPK hükümlerine göre yıl içinde yapılan 2,830 YTL'lik toplam bağışın 10,657,489 YTL'nin üzerine eklenmesi ile oluşan 10,660,319 YTL'nin birinci temettü matrahı olarak belirlenmesine,
5. 2006 yılı birinci temettü karşılığı olan 3,640,000 YTL'nin pay olarak dağıtılmasına, dağıtımın sermayeye ilave yoluyla bedelsiz pay şeklinde olmasına, (Bu tutar 1,-YTL nominal değerinde beher hisse için net ve brüt eşit olmak üzere 0,20 YTL ye tekabül etmektedir)
6. Kalan karın olağanüstü yedek olarak ayrılmasına,

katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

BAŞKAN
ALİ SİNAN TUNAOĞLU

BAŞKAN VEKİLİ
SERDAR NURİ TUNAOĞLU

ÜYE
ŞAKİR YAMAN TUNAOĞLU

ÜYE
İSMAİL AYDIN GÜNTER

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

31 Aralık 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren yıllara ait Konsolide Gelir Tabloları (YTL)

| | <u>Not</u> | <u>31 Aralık 2006</u> | <u>31 Aralık 2005</u> |
|--|------------|-----------------------|-----------------------|
| ESAS FAALİYET GELİRLERİ | | | |
| Satış Gelirleri (net) | 36 | 61,688,895 | 49,706,770 |
| Satışların Maliyeti (-) | 36 | (41,192,652) | (32,892,883) |
| Hizmet Gelirleri (net) | 36 | - | - |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/faiz+temettü+kira (net) | 36 | <u>1,374,997</u> | <u>1,482,139</u> |
| BRÜT ESAS FAALİYET KARI | | 21,871,240 | 18,296,026 |
| Faaliyet Giderleri (-) | 37 | <u>(9,815,611)</u> | <u>(8,520,601)</u> |
| NET ESAS FAALİYET KARI | | 12,055,629 | 9,775,425 |
| Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar | 38 | 2,753,368 | 1,374,318 |
| Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-) | 38 | (1,065,738) | (1,244,579) |
| Finansman Giderleri (-) | 39 | <u>(1,166,376)</u> | <u>(335,269)</u> |
| FAALİYET KARI | | 12,576,883 | 9,569,895 |
| Net Parasal Pozisyon Kar/Zararı | 40 | <u>-</u> | <u>-</u> |
| ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ZARAR | | <u>(4,300)</u> | <u>(1,304)</u> |
| VERGİ ÖNCESİ KAR | | 12,572,583 | 9,568,591 |
| Vergiler | 3.41 | <u>(708,783)</u> | <u>(1,495,047)</u> |
| NET DÖNEM KARI | | <u>11,863,800</u> | <u>8,073,544</u> |
| HİSSE BAŞINA KAR | 3.42 | 0.797 | 0.577 |

**31 Aralık 2006 ve 2005 tarihlerindeki
Konsolide Bilançolar**

(YTL)

| | <u>Not</u> | <u>31 Aralık 2006</u> | <u>31 Aralık 2005</u> |
|--|------------|-----------------------|-----------------------|
| VARLIKLAR | | | |
| Cari / Dönen Varlıklar | | 61,426,969 | 31,115,813 |
| Hazır Değerler | 3.4 | 21,871,295 | 7,993,324 |
| Menkul Kıymetler (net) | 3.5 | - | 20,000 |
| Ticari Alacaklar (net) | 3.7 | 19,061,485 | 11,271,826 |
| Finansal Kiralama Alacakları (net) | 8 | - | - |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (net) | 9 | 409,460 | 585,641 |
| Diğer Alacaklar (net) | 10 | 43 | 781 |
| Canlı Varlıklar (net) | 11 | - | - |
| Stoklar (net) | 3.12 | 19,362,896 | 11,037,163 |
| Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net) | 13 | - | - |
| Ertelenen Vergi Varlıkları | 3.14 | - | - |
| Diğer Cari / Dönen Varlıklar | 15 | 721,790 | 207,078 |
| Cari Olmayan / Duran Varlıklar | | 25,078,361 | 20,417,632 |
| Ticari Alacaklar (net) | 3.7 | 727,076 | 662,082 |
| Finansal Kiralama Alacakları (net) | 8 | - | - |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (net) | 9 | - | - |
| Diğer Alacaklar (net) | 10 | - | - |
| Finansal Varlıklar (net) | 3.16 | - | - |
| Pozitif / Negatif Şerefiye (net) | | - | - |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net) | 17 | - | - |
| Maddi Varlıklar (net) | 3.19 | 11,288,833 | 10,230,118 |
| Maddi Olmayan Varlıklar (net) | 3.20 | 13,031,315 | 9,512,913 |
| Ertelenen Vergi Varlıkları | 3.14 | - | - |
| Diğer Cari Olmayan / Duran Varlıklar | 15 | 31,137 | 12,519 |
| Toplam Varlıklar | | <u>86,505,330</u> | <u>51,533,445</u> |

**31 Aralık 2006 ve 2005 tarihlerindeki
Konsolide Bilançolar
(YTL)**

| | Not | 31 Aralık 2006 | 31 Aralık 2005 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 18,003,891 | 11,259,103 |
| Finansal Borçlar (net) | 3.6 | 9,016,270 | 5,124,226 |
| Uzun Vadeli Finansal Borçların | | | |
| Kısa Vadeli Kısımları (net) | 3.6 | - | - |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net) | | - | - |
| Diğer Finansal Yükümlülükler (net) | | - | - |
| Ticari Borçlar (net) | 3.7 | 5,312,638 | 3,576,104 |
| İlişkili Taraflara Borçlar (net) | 9 | 23,767 | 45 |
| Alınan Avanslar | 3.21 | 567,131 | 453,020 |
| Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri | | | |
| Hakediş Bedelleri (net) | 13 | - | - |
| Borç Karşılıkları | 23 | 622,130 | 1,099,423 |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü | 3.14 | - | - |
| Diğer Yükümlülükler (net) | 10 | 2,461,955 | 1,006,285 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 6,184,267 | 6,891,820 |
| Finansal Borçlar (net) | 3.6 | 1,661,582 | 1,228,923 |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net) | 8 | - | 325 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler (net) | | - | - |
| Ticari Borçlar (net) | 3.7 | - | - |
| İlişkili Taraflara Borçlar (net) | 9 | - | - |
| Alınan Avanslar | 3.21 | - | - |
| Borç Karşılıkları | 23 | 1,704,063 | 1,495,888 |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü | 3.14 | 2,818,622 | 4,166,684 |
| Diğer Yükümlülükler (net) | | - | - |
| ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR | 24 | 7,860 | 3,554 |
| ÖZSERMAYE | | 62,309,312 | 33,378,968 |
| Sermaye | 25 | 18,200,000 | 14,000,000 |
| Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi | 25 | - | - |
| Sermaye Yedekleri | 26 | 12,866,544 | - |
| Hisse Senetleri İhraç Primleri | | 12,866,544 | - |
| Hisse Senetleri İptal Karları | | - | - |
| Yeniden Değerleme Fonu | | - | - |
| Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu | | - | - |
| Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları | | - | - |
| Kar Yedekleri | 27 | 7,698,066 | 1,718,982 |
| Yasal Yedekler | | 982,352 | 683,397 |
| Statü Yedekler | | - | - |
| Olağanüstü Yedekler | | 6,715,714 | 1,035,585 |
| Özel Yedekler | | - | - |
| Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve | | | |
| Gayrimenkul Satış Kazançları | | - | - |
| Yabancı Para Çevrim Farkları | | - | - |
| Net Dönem Karı / Zararı | | 11,863,800 | 8,073,544 |
| Geçmiş Yıllar Karları / Zararları | 28 | 11,680,902 | 9,586,442 |
| Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler | | 86,505,330 | 51,533,445 |

| ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (YTL) | Sermaye | Emisyon primi | Özsermaye Enflasyonu Düzeltmesi Farkları | Yasal Yedekler | Statü Yedekleri | Diğer Yedekler ve Dağıtılmamış Karlar | Net Dönem Karı/Zararı | Geçmiş Yıllar Karı/Zararı | Toplam |
|--|-------------------|----------------------|---|-----------------------|------------------------|--|------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| 01.01.2005 tarihi itibariyle bakiye | 6,040,000 | - | 1,232,366 | 184,255 | - | 1,493,155 | 6,247,986 | 16,935,624 | 32,133,386 |
| Dönem karının geçmiş yıl karına transfer | - | - | - | - | - | - | (6,247,986) | 6,247,986 | - |
| Kısmi bölünme sebebiyle geçmiş yıl karlarından çıkış | - | - | - | - | - | - | - | (2,891,330) | (2,891,330) |
| Kısmi bölünme nedeniyle Karel Kalıp birikmiş karlarındaki azalma | - | - | - | - | - | - | - | (170,392) | (170,392) |
| Birikmiş kardan yedeklere transfer | - | - | - | 499,142 | - | 8,339,651 | - | (8,838,793) | - |
| Enflasyon düzeltme farkının sermayeye eklenmesi | 1,531,293 | - | (1,232,366) | - | - | - | - | (298,927) | - |
| Olağanüstü yedeklerin sermayeye eklenmesi | 9,483,726 | - | - | - | - | (8,797,221) | - | (686,505) | - |
| 2002 Yılı Dağıtılmamış karlarının sermayeye eklenmesi | 711,221 | - | - | - | - | - | - | (711,221) | - |
| Tunaoğlu Kalıp'a aynı sermaye artırımı | (2,167,707) | - | - | - | - | - | - | - | (2,167,707) |
| Tunaoğlu Turizm'e aynı sermaye artırımı | (1,598,533) | - | - | - | - | - | - | - | (1,598,533) |
| Net kar | - | - | - | - | - | - | 8,073,544 | - | 8,073,544 |
| 31.12.2005 tarihi itibariyle bakiye | 14,000,000 | - | - | 683,397 | - | 1,035,585 | 8,073,544 | 9,586,442 | 33,378,968 |
| Dönem karının geçmiş yıl karına transferi | - | - | - | - | - | - | (8,073,544) | 8,073,544 | - |
| Halka arz sermaye artışı | 4,200,000 | 12,866,544 | - | - | - | - | - | - | 17,066,544 |
| Karın yedeklere transferi | - | - | - | 298,955 | - | 5,680,129 | - | (5,979,084) | - |
| Dönem karı | - | - | - | - | - | - | 11,863,800 | - | 11,863,800 |
| Temettü ödemesi | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 31.12.2006 tarihi itibariyle bakiye | 18,200,000 | 12,866,544 | - | 982,352 | - | 6,715,714 | 11,863,800 | 11,680,902 | 62,309,312 |

NAKİT AKIM TABLOSU (YTL)**A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI**

| | 31 Aralık 2006 | 31 Aralık 2005 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Net kar (+) | 11,863,800 | 8,073,544 |
| Düzeltilmeler: | | |
| Amortisman (+) | 1,772,997 | 2,204,835 |
| Kıdem tazminatı | 208,175 | 433,623 |
| Borç karşılıkları | - | - |
| Kur farklarından doğan kar (-) | - | - |
| Menkul kıymet veya uzun vadeli yatırımlardan elde edilen kazançlar (-) | - | - |
| Sabit kıymet satış geliri | - | - |
| Faiz gideri (+) | - | - |
| İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı (+) | 13,844,972 | 10,712,002 |
| Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki azalışlar (+) | (7,854,654) | (207,419) |
| İlişkili kuruluşlardan ve ortaklardan alacaklarda azalışlar (+) | 176,180 | (585,641) |
| Stoklardaki artış (-) | (8,325,733) | (999,055) |
| Diğer alacaklardaki azalış (+) | (532,591) | (11,594) |
| Ertelenen vergi varlıklarındaki artış (-) | - | - |
| Ertelenen vergi yükümlülüklerinde azalış (-) | (1,348,062) | (1,197,251) |
| Diğer finansal yükümlülüklerdeki artış | - | - |
| Finansal borçlardaki artış (+) | - | - |
| Ticari borçlarda artış (+) | 1,736,534 | (1,477,975) |
| İlişkili kuruluşlara ve ortaklara borçlardaki artış (+) | 23,722 | (17,013) |
| Alınan Avanslardaki artış (+) | 114,111 | (553,032) |
| Borç karşılıklarındaki artış (+) | (477,293) | 836,820 |
| Diğer yükümlülüklerdeki artış (+) | 1,455,670 | (276,929) |
| Esas faaliyet ile ilgili olarak oluşan nakit (+) | - | - |
| Faiz ödemeleri (-) | - | - |
| Vergi ödemeleri (-) | - | - |
| Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit | (1,187,144) | 6,222,913 |

B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI

| | | |
|---|--------------------|------------------|
| Mali varlık alımı, alış tutarının neti (-) | - | - |
| Menkul kıymet alımı (-) | 20,000 | (20,000) |
| Maddi / maddi olmayan varlık satın alımları (-) | (6,350,114) | 1,196,202 |
| Maddi varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+) | - | - |
| Tahsil edilen faizler (+) | - | - |
| Tahsil edilen temettüler (+) | - | - |
| Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit | (6,330,114) | 1,176,202 |

C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI

| | | |
|---|-------------------|--------------------|
| Hisse senedi ihracı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+) | - | - |
| Kısa ve uzun vadeli borçlarla ilgili nakit girişleri (+) | 4,324,705 | 4,606,399 |
| Finansal kiralama alacakları | - | 0 |
| Finansal kiralama borçları ile ilgili ödemeler (-) | (325) | (22,409) |
| Azınlık paylarındaki artış / (azalış) | 4,306 | (20,994) |
| Halka arz sermaye arttırımı | 4,200,000 | - |
| Halka arz emisyon primi | 12,866,543 | - |
| Tunaoğlu Turizm ve Tunaoğlu Kalıp'a sermaye aktarımı | - | (3,766,240) |
| Şirket bölünmesi sebebiyle geçmiş yıl karlarından çıkış | - | (2,891,330) |
| Konsolidasyondan çıkan iştirakin etkisi (Kalıp) | - | (170,393) |
| Ödenen temettüler (-) | - | - |
| Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit | 21,395,229 | (2,264,967) |
| Hazır değerlerde meydana gelen artış | 13,877,971 | 5,134,148 |
| Dönem başındaki hazır değerler mevcudu | 7,993,324 | 2,859,176 |
| Dönem sonundaki hazır değerler mevcudu | 21,871,295 | 7,993,324 |

01 Ocak 2006 – 31 Aralık 2006 Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetim Görüşü

Yönetim Kurulu ve Hissedarlara Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Ana Ortaklık) ve Bağlı Ortaklığı'nın 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

İşletme yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı'nın 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle konsolide finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul,
30 Ocak 2007

**Denet Bağımsız Denetim
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.**

Ömür Günel
Sorumlu Ortak Başdenetçi

Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
2006 Yılı
Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin gereklerini yerine getirmeye özen göstermektedir. Söz konusu ilkelere uyum çalışmaları 2006 yılında başlamış olup, önümüzdeki dönemlerde de uyum çalışmaları sürdürülecektir.

Bölüm – I Pay Sahipleri

2. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi

Şirketimiz pay sahipleri ile ilişkilerden sorumlu birim oluşturmuştur. Yatırımcı ilişkileri birimi ile ilgili bilgiler aşağıda verilmiştir.

Mehmet Rifat Saydı (Mali ve İdari İşler Direktörü)
Duygu Taşdelen (Mali ve İdari İşler Uzmanı)

İletişim Bilgileri:

Tel :0212 288 31 00

Faks : 0212 275 40 01

Email : yatirimci@karel.com.tr

investor@karel.com.tr

Pay sahipleri ile ilişkiler birimi, yatırımcıların doğru ve zamanında bilgilendirilmesi amacıyla özel durum açıklamalarının yapılması, yatırımcıların sorularının yanıtlanması, genel kurul, sermaye artırım, kar dağıtım işlemleri ve Kamuyu Aydınlatma Projesi ve Merkezi Kaydi Sistem uygulamasının yürütülmesi ile Kurumsal Yönetim İlkeleri çalışmalarını yürütmektedir.

Ekim 2006 tarihinde halka arz olan Karel, analist toplantıları ve yatırımcılar ile görüşmelerine 2007 yılı içerisinde başlamıştır.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

2006 yılı içerisinde yatırımcılardan yaklaşık 10 adet şirket hisse değerindeki hareketler, şirket yatırımları ve finansal tabloların değerlendirilmesi konularında bilgi talebi gelmiştir. Talepler telefon ve elektronik posta aracılığı ile alınmış, özel durumların kamuya açıklanması prensiplerine dayanarak cevaplandırılmıştır. Şirket internet sitesinin yenilenmesi ile ilgili çalışmalar devam etmekte olup yatırımcıların bilgilendirilmesinde elektronik ortam etkin olarak kullanılacaktır.

Şirket ana sözleşmesinde özel denetçi atanması hakkında bir madde düzenlenmemiş olup dönem içinde özel denetçi atanmasına ilişkin herhangi bir talep olmamıştır.

4. Genel Kurul Bilgileri

2006 yılı içerisinde 05 Mayıs 2006 tarihinde 2005 yılı hesap ve faaliyetlerinin görüşüldüğü Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmıştır. Şirketin 14.000.000 YTL'lik sermayesine tekabül eden 14.000.000 adet hisse toplantıda asaleten temsil edilmiştir. Toplantıya davet kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde nama yazılı pay sahiplerine elden teslim edilerek, toplantı gün ve gündeminin bildirilmesi suretiyle yapılmıştır. Genel kurullarda pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmakta, sorulara şirket yönetimi cevap vermektedir. Pay sahiplerinin sormuş oldukları sorulara ve önerilere ilişkin cevaplara genel kurul tutanağında yer verilmektedir. Genel kurul tutanakları TTSG'de tescil ve ilan edilmektedir.

Bölünme, önemli oranda malvarlığı satımı, alımı, kiralanması gibi önemli nitelikteki kararların genel kurul tarafından alınması konusunda ana sözleşmede hüküm bulunmamaktadır.

Genel Kurula katılımı kolaylaştırmak için toplantı ulaşımın elverişli olduğu bir mahalde yapılmaktadır. Genel Kurul Tutanakları Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmış, ayrıca şirket merkezinde pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirket ana sözleşmesinin 10. maddesi (c) bendine göre, A Grubu payların herbirinin 100, B grubu payların herbirinin 25 ve C Grubu payların herbirinin 1 oy hakkı vardır.

Şirket ortakları arasında iştirakimiz olan tüzel kişi bulunmamaktadır. Birikimli oy kullanma yöntemine ana sözleşmede yer verilmemiştir.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirketin kar dağıtım politikası, Sermaye Piyasası Kurulu düzenleme ve tebliğleri doğrultusunda, Şirketin işletme sermayesi ve yatırım gereksinimleri dikkate alınarak pay sahiplerinin yatırımlarına nakit ve/veya pay olarak makul bir getiri sağlanmasıdır.

Şirket karına katılma konusunda ana sözleşmede imtiyaz bulunmamaktadır. 2006 yılı içinde şirketimiz kamuya kar dağıtım politikası açıklamamıştır. Ancak ana sözleşmemizin 14. maddesinde kar dağıtım politikası açıklanmıştır. 2006 yılı içerisinde yapılan genel kurulda 2005 yılı karının dağıtılmayarak Olağanüstü Yedekler hesabında tutulmasına karar verilmiştir.

7. Payların Devri

Şirket ana sözleşmesinin 6/c bendinde payların devri düzenlenmektedir. Söz konusu maddeye göre sermayenin bir kısmını temsil eden ve İMKB’de işlem görmeyen A ve B grubu nama yazılı paylar, payların ciro edilip devir alana teslimi suretiyle devredilirler. Nama yazılı payların her türlü devri Yönetim Kurulu’nun onayına tabi olup Pay Defteri’ne kaydedilmesi gerekmektedir. Yönetim Kurulu, TTK’nun 404 ve 418. maddeleri hükümleri saklı kalmak şartı ile ana sözleşme hükümlerine veya kanuna aykırı pay devirlerini kayıttan imtina edebilir. A ve B Grubu nama yazılı her bir paya “İşbu senette somutlaşan paylardan hiçbiri Ana Sözleşme hükümlerine uygun şekilde olmadıkça satılamaz, devredilemez, temlik olunamaz, terhin edilemez, ipotek veya sair takyitlerle sınırlandırılmaz, iradi olarak veya hibe, tasfiye ya da sair suretlerle elden çıkarılamaz” şerhi konulacaktır:

Hamiline yazılı C Grubu paylar ise bu madde kayıtlarına bağlı olmaksızın TTK ve sair ilgili mevzuat hükümlerine göre serbestçe devredilebilir.

Bölüm – II Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Şirketimiz mevzuat ile belirlenen bilgilendirme yükümlülüklerinin dışında Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.2.2.'de belirtildiği şekilde bilgilendirme politikası oluşturmamıştır. Kamuyu bilgilendirme amacıyla yapılan açıklamalar Kamuyu Aydınlatma Projesi kapsamında SPK ve İMKB'ye iletilmekte, ayrıca basın bültenleriyle medya bilgilendirilmektedir. Şirket web sayfası yenileme çalışmalarının tamamlanmasıyla bilgilere internet üzerinden de ulaşılabilecektir.

9. Özel Durum Açıklamaları

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde 2006 yılı içerisinde 4 özel durum açıklaması yapılmıştır. Dönem içinde SPK veya İMKB'den ek açıklama istenmemiştir. Zamanında yapılmamış özel durum açıklaması bulunmamaktadır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

www.karel.com.tr adresli şirket internet sitesinden aşağıdaki bilgilere ulaşılmaktadır;

- Ticaret Sicil Bilgileri
- Ortaklık yapısı
- Yönetim Kurulu
- Ana sözleşme
- Mali raporlar
- İzahname ve Sirküler seti
- Sıkça sorulan sorular

Devam etmekte olan düzenlemeler neticesinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.11.5'te sayılan diğer bilgiler de internet sitesinde yer alacaktır.

11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/ Sahiplerinin Açıklanması

Şirketimizin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Pay Sahibi | Sermaye Payı (YTL) | Pay Oranı (%) |
|----------------------|-----------------------|------------------|
| Ali Sinan Tunaoğlu | 4,180,167 | 22.97 |
| Serdar Nuri Tunaoğlu | 4,187,166 | 23.01 |

| | | |
|----------------------|-------------------|---------------|
| Sakir Yaman Tunaoglu | 4,187,167 | 23.01 |
| Diğer | 10,500 | 0.06 |
| Halka Açık Kısım | 5,635,000 | 30.96 |
| Toplam | 18,200,000 | 100.00 |

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Şirketin Yönetim ve Denetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticileri içeriden öğrenebilecek durumda olan kişilerdir. Bu kişiler izahname ve SPK bildirimleri aracılığıyla kamuya açıklanmıştır.

Bölüm – III Menfaat Sahipleri

13. Menfaat Sahiplerinin Duyurulması

Şirket ile doğrudan ilişki içinde bulunan üçüncü kişiler, toplantılar ve diğer haberleşme araçları ile bilgilendirilmektedir. Bayiler ve diğer dağıtım kanallarıyla şirket faaliyetlerini duyuran toplantı ve seminerler düzenlenmekte, web sitesinde duyurular ve yeniliklerle ilgili bilgi verilmektedir. Çalışanlar düzenlenen toplantılar ve elektronik posta yoluyla bilgilendirilmektedir.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda özel bir düzenleme bulunmamaktadır. Bununla birlikte, çalışanlar, iş ortakları ve diğer menfaat sahipleri öneri ve beklentilerini toplantı ve anketler vasıtasıyla üst yönetime aktarma imkanına sahiptir.

15. İnsan Kaynakları Politikası

Karel'in insan kaynakları politikası, başarının ancak nitelikli insangücünün uygun işe istihdam edilmesi, çalışanın kurum hedeflerine yönelik gelişimi için zemin oluşturulması, bu kişilerin sürekliliğinin sağlanması ve yatırımın insana yapılması yoluyla elde edileceğine inanması olarak özetlenebilir. Şirket, her çalışanın ayrı bir değer olduğunu kabul eder ve kurumsal kültürünün önemli bir parçası olarak görür. Kurumsal yapımız içinde, işveren ve işgörenlerin memnuniyetinin, modern yönetim yaklaşımını, verimliliği ve birlikteliği olumlu yönde etkilediğini bilir ve buradan hareketle insan kaynakları uygulamalarını bilimsel yaklaşımlarla ve yaratıcı fikirlerle geliştirmeyi ve hayata geçirmeyi amaçlar. Bu uygulamaların sistematik olarak gerçekleştirilmesini hedefler.

Şirket işe alım sürecinden başlayarak çalışanların performanslarını geliştirmek amacıyla eğitim, seminer vb gerçekleştirir. Çalışanların memnuniyetini periyodik olarak ölçer ve sonuçlar doğrultusunda iyileştirme-geliştirme faaliyetlerini organize eder ve gerçekleştirir. Şirket içinde ve dışında sportif, kültürel ve sosyal faaliyetler düzenler.

Çalışanlar ile ilişkileri Yöneticiler ve İnsan Kaynakları Departmanı yürütür. Ayrıca Üst Düzey Yöneticiler, İnsan Kaynakları Departmanı ve 11 işçi temsilcisinden oluşan İşçi Sağlığı ve İşyeri Güvenliği Kurulu bulunmaktadır. Bu Kurul ayda 1 kez toplanmakta, çalışanların ihtiyaçlarını, istek ve önerilerini üst yönetime iletmelerine imkan tanımaktadır. Dönem içinde çalışanlardan ayrımcılık konusunda şikayet gelmemiştir.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Şirketimiz müşteri memnuniyetini sağlamak ve devamlı kılmak amacıyla, ürün ve hizmetlerini sürekli geliştirmeyi, müşteri ihtiyaçlarını tespit ederek zamanında ve eksiksiz ürün ve hizmet sunmayı temel ilke edinmiştir. Bu doğrultuda bayi, yetkili servis ve diğer müşterilerine yeni ürünlerin tanıtımı, satış sonrası servisler ve benzeri konularda periyodik eğitimler vermekte, müşteri geribildirimleri ile hizmetlerini iyileştirici tedbirler almaktadır.

17. Sosyal Sorumluluk

Karel sosyal sorumluluk kapsamında meslek liseleri, meslek yüksek okulları ve üniversitelerin teknik eğitim fakültelerinde haberleşme elektroniği üzerine eğitimler vermekte, bu yolla bilime ve teknolojik gelişime katkıda bulunmaktadır.

Şirket Ankara Sanayi Odası ve KOSGEB Çevre Laboratuar'ından deşarj ve emisyon alanlarında aldığı "ÇED olumlu kararı" ile, faaliyetlerini çevreye zarar vermeden sürdürmektedir. Bu konuda şirket aleyhine açılmış dava yoktur.

Bölüm – IV Yönetim Kurulu

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Ali Sinan Tunaoglu

Başkan

Serdar Nuri Tunaoglu

Başkan Yardımcısı, Genel Müdür

Şakir Yaman Tunaoğlu
İsmail Aydın Günter

Üye
Bağımsız Üye

Şirket Yönetim Kurulu 1'i bağımsız toplam 4 üyeden oluşmaktadır. Şirket esas sözleşmesinin 7. maddesine göre Şirket, 4 veya 6 üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Mevcut 3 pay sahibi Yönetim Kurulu üyesi olduğundan, 4 kişiden oluşan Şirket Yönetim Kurulu'nda 1 bağımsız üye bulunmaktadır. Üyeler şirketin ilişki içerisinde bulunduğu şirketlerin yönetimlerinde de yer almaktadır. Bu durumun şirket menfaatine olacağı düşünülmüştür. Üyelerin şirket dışında başka görev veya görevler alması belirli kurallara bağlanmamış veya sınırlandırılmamıştır.

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirket yönetim kurulu üyeleri SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri IV. Bölümü 3.1.1., 3.1.2. ve 3.1.5. maddelerinde yer alan niteliklere sahiptir. Ancak üyelere aranan söz konusu nitelikler şirket ana sözleşmesinde yer almamaktadır.

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Karel misyonunu, yürüttüğü Ar-Ge çalışmaları sonucu yeni ürün geliştirme ve bu ürünlere paralel olarak pazar yaratmak, pazarı büyütmek, satış ve satış sonrası hizmetleri organize etmek olarak belirlemiştir.

Şirketin vizyonu, Ar-Ge faaliyetlerini geliştirerek, haberleşme elektroniği alanında Ortadoğu ve Afrika ile Türkiye'deki lider konumunu sürdürmek; kendi sektöründe dünyadaki ilk 10 firma arasına girmek; ülkenin sosyal ve ekonomik kalkınmasına katkıda bulunmak olarak tanımlanabilir.

Yönetim Kurulu en üst seviyede karar alma organı olma niteliğiyle, şirketimizin misyonu ve vizyonu doğrultusunda yöneticiler tarafından oluşturulan stratejik hedefleri kurul toplantılarında değerlendirmektedir ve onaylamaktadır. Düzenli aralıklarla gerçekleştirilen toplantılarda yönetim kurulu üyeleri, belirlenen hedefler ile gerçekleşen faaliyetleri karşılaştırmakta, mevcut durum gözden geçirilmekte, bu şekilde dönem performansları takip edilmektedir. Gerekli görüldüğü takdirde yeni stratejiler belirlenmektedir.

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu, işleyiş ve etkinliğin kontrolünü sağlamaya yönelik kendi bünyesinde 2 üyeden oluşan bir Denetim Komitesi kurmuştur. Denetim Komitesi ihtiyaç duyduğunda risk yönetimi ve iç kontrol yönetimi ile ilgili sorun ve çözüm önerilerini Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirket ana sözleşmesinin “Yönetim Kurulu Toplantıları, Görev Taksimi ve Temsil ve İlam” başlıklı 8. maddesinde Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumlulukları belirlenmiştir. Yöneticilerin yetki ve sorumlulukları şirket bünyesinde oluşturulan “Organizasyon El Kitabı” ve “Görev Yetki Tablosu”nda açıklanmıştır.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu şirketin faaliyeti ile ilgili önemli konularda, gerekli gördüğü durumlarda Başkan veya Başkan Yardımcısı tarafından yapılan çağrı ile toplanır. 2006 yılı içerisinde 19 adet yönetim kurulu toplantısı yapılmıştır. Toplantıya çağrı, gündemi de ihtiva etmek üzere, e-mail, taahhütlü mektup veya faks aracılığı ile toplantı gününden en az 7 gün önce yapılır. Yönetim Kurulu'nun bilgilendirilmesini sağlamak üzere bir Yönetim Kurulu Sekreterliği bulunmamaktadır. SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin IV. Bölümü 2.17.4. maddesinde yer alan konularda yönetim kurulu toplantılarına fiilen katılım sağlanmıştır. Toplantı esnasında yönetim kurulu üyeleri tarafından yöneltilen sorular karar zaptına geçirilmemiş, sadece nihai karar zapta yazılmıştır. Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı tanınmamaktadır.

24. Şirketle Muamele Yapma ve Yetki Yasağı

Türk Ticaret Kanunu'nun şirketle muamele yapma yasağı ve rekabet yasağı hakkındaki 334. ve 335. maddelerinde yazılı izinler Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu üyelerine verilmiştir.

25. Etik Kurallar

Şirket ve çalışanları için oluşturulan etik kurallar işe yeni başlayan çalışanlara Oryantasyon programları aracılığı ile aktarılır. Ayrıca işe başlayan çalışanların sözleşmelerinde şirket etik kuralları açıklanmıştır. Bu konuda kamuya açıklama yapılmamıştır.

26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmesi amacıyla denetimden sorumlu Denetim Komitesi oluşturulmuştur. Denetim Komitesi 1'i bağımsız 2 yönetim kurulu üyesinden oluşmaktadır. 2006 döneminde İsmail Aydın Günter ve Şakir Yaman Tunaoglu Yönetim Kurulu tarafından Denetim Komitesi'ne seçilmiştir. Yönetim Kurulu bünyesinde ayrı bir Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmamıştır. Kurumsal yönetim ilkelerinin Yönetim Kurulu'na uygulanması uygun görülmüştür.

27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 8. maddesine göre Yönetim Kurulu üyelerine Genel Kurul'ca saptanacak aylık veya yıllık ücret ödenir. Yönetim kurulu üyelerinin ücretleri icrada aldıkları görev ve yetkiler doğrultusunda belirlenmektedir.

Yönetim Kurulu üyelerinin mali haklarının tespitinde yönetim kurulu üyelerinin performanslarına dayalı veya şirketin performansını yansıtacak bir ödüllendirme uygulanmamaktadır.

Şirket, herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine ve yöneticilerine borç vermemiş ve kredi kullandırmamış, ayrıca üçüncü kişiler aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamıştır.