

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 1 Mart 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2017

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	2
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-68
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-26
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	27
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	27
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	27
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	28
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	29-30
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	31
NOT 9 STOKLAR.....	32
NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	32
NOT 11 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR.....	33
NOT 12 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR	33-34
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	35-37
NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	38-40
NOT 15 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	40
NOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	40
NOT 17 TAAHHÜTLER	41
NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	42-43
NOT 19 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	43
NOT 20 ÖZKAYNAKLAR	44-45
NOT 21 HASILAT	46
NOT 22 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	46-48
NOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	49
NOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	50
NOT 25 YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	50
NOT 26 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	51
NOT 27 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)	51-54
NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP	54
NOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	55-56
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.	57-67
NOT 31 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERLERİ.....	68
NOT 32 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	68

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHLİ BİLANÇO

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		321.956.691	285.552.090
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	57.376.097	54.390.806
Finansal Yatırımlar	5	-	14.560.902
Ticari Alacaklar	7	144.244.693	107.129.918
Diğer Alacaklar	8	201.133	123.811
Stoklar	9	107.743.756	93.998.626
Peşin Ödenmiş Giderler	10	11.204.609	14.189.567
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	906.369	874.590
Diğer Dönen Varlıklar	19	280.034	283.870
Duran Varlıklar		125.097.359	101.773.441
Diğer Alacaklar	8	394.414	512.652
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	-	-
Maddi Duran Varlıklar	13	28.103.596	28.743.226
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	67.879.106	64.059.887
Peşin Ödenmiş Giderler	10	12.075.535	627.655
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	16.644.708	7.830.021
TOPLAM VARLIKLAR		447.054.050	387.325.531
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		182.849.106	173.342.776
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	1.462.683	3.072.773
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	105.231.035	114.850.200
Ticari Borçlar	7	41.047.090	43.105.576
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	7.627.766	4.823.930
Diğer Borçlar	8	57.036	51.182
Ertelenmiş Gelirler	10	18.711.665	2.294.609
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.713.839	2.868.523
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	2.278.318	1.756.552
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	1.435.521	1.111.971
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	4.997.992	2.275.983
Uzun Vadeli Yükümlülükler		86.781.699	45.620.703
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	73.963.350	35.129.040
Uzun Vadeli Karşılıklar		12.818.349	10.491.663
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	12.818.349	10.491.663
ÖZKAYNAKLAR		177.423.245	168.362.052
Ödenmiş Sermaye	20	58.320.000	58.320.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	5.956.976	5.654.689
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(205.358)	(214.309)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		791.751	600.068
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer			
Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar		(693.008)	(510.276)
- Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)	20	(304.101)	(304.101)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(3.421.322)	(2.237.632)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(3.421.322)	(2.237.632)
Geçmiş Yıllar Karları		106.537.017	99.437.913
Net Dönem Karı / (Zararı)		10.235.932	7.401.391
TOPLAM KAYNAKLAR		447.054.050	387.325.531

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2015
	Notlar		
Hasılat	21	321.860.625	255.908.276
Satışların Maliyeti (-)	21	(257.760.973)	(190.515.277)
BRÜT KAR / (ZARAR)		64.099.652	65.392.999
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(19.086.278)	(17.948.529)
Pazarlama Giderleri (-)	22	(15.747.050)	(17.556.731)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(7.091.294)	(7.054.354)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	21.889.947	29.743.424
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(14.506.839)	(30.199.796)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		29.558.138	22.377.013
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	12	(625.154)	(624.628)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	1.789.730	1.673
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	(80.689)	-
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		30.642.025	21.754.058
Finansman Gelirleri	26	8.880.757	13.748.485
Finansman Giderleri (-)	26	(37.805.614)	(31.024.241)
VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		1.717.168	4.478.302
Vergi Geliri / (Gideri)		8.518.764	2.923.089
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	27	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	27	8.518.764	2.923.089
DÖNEM KARI / (ZARARI)		10.235.932	7.401.391
Pay başına kazanç / (kayıp)	28	0,176	0,127

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2015
	Notlar		
DÖNEM KARI / (ZARARI)		10.235.932	7.401.391
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider):			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	(1.479.613)	(1.275.650)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		295.923	255.130
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Yabancı Para Çevrim Farkları		191.683	258.957
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden (Giderinden) Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		(182.732)	(28.853)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)		(1.174.739)	(790.416)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		9.061.193	6.610.975

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynaklar
		Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yabancı Para Çevrim Farkı	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar	Risikten Korunma Kazançları (Kayıpları)	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı		
1 Ocak 2015 itibariyle bakiye		58.320.000	5.195.721	341.111	(481.423)	(304.101)	(1.217.112)	89.261.637	10.635.244	161.751.077	
Sermaye artışı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferler		-	458.968	-	-	-	-	10.176.276	(10.635.244)	-	
Dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	7.401.391	7.401.391	
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	258.957	(28.853)	-	(1.020.520)	-	-	(790.416)	
31 Aralık 2015 itibariyle bakiye	20	58.320.000	5.654.689	600.068	(510.276)	(304.101)	(2.237.632)	99.437.913	7.401.391	168.362.052	
1 Ocak 2016 itibariyle bakiye	20	58.320.000	5.654.689	600.068	(510.276)	(304.101)	(2.237.632)	99.437.913	7.401.391	168.362.052	
Sermaye artışı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferler		-	302.287	-	-	-	-	7.099.104	(7.401.391)	-	
Dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	10.235.932	10.235.932	
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	191.683	(182.732)	-	(1.183.690)	-	-	(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	

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

Notlar	Bağımsız	Bağımsız
	denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2016	denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2015
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	3.766.500	(32.071.815)
Dönem Karı (Zararı)	10.235.932	7.401.391
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	18.701.488	21.017.205
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	13,14 22.093.426	19.625.836
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	1.162.103	1.873.086
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9 212.754	327.481
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22 949.349	1.545.605
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	3.222.387	3.158.013
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18 2.456.955	2.496.741
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7 511.882	352.432
Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16 253.550	308.840
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	1.826.223	(1.339.596)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	26 (2.928.442)	(5.985.092)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	26 4.375.328	4.052.056
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	24 1.576.289	1.485.871
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	24 (1.196.952)	(892.431)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	625.154	624.628
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	625.154	624.628
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	27 (8.518.764)	(2.923.089)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	(1.709.041)	(1.673)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	25 (1.709.041)	(1.673)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(23.398.758)	(58.677.687)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5 14.560.902	(12.240.827)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(38.293.344)	(29.590.576)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(239.013)	(39.069)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(38.054.331)	(29.551.507)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(5.632.367)	(8.311.222)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	70.824	(448.013)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(5.703.191)	(7.863.209)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	(14.059.245)	(20.585.228)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(1.993.459)	11.477.305
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	(1.993.459)	11.477.305
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	22.018.755	572.861
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	(3.187)	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	22.021.942	572.861
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	5.538.662	(30.259.091)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	18 (1.088.116)	(1.215.458)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	27 (906.369)	(874.590)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	7 222.323	277.324
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(26.939.378)	(29.216.455)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	2.239.968	4.012
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	2.239.968	4.012
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(28.566.460)	(28.008.609)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13 (9.325.993)	(9.819.275)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14 (19.240.467)	(18.189.334)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar	(612.886)	(1.211.858)
İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlar	8 (612.886)	(1.211.858)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	26.183.994	45.272.425
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	263.057.151	208.857.188
Kredilerden Nakit Girişleri	263.057.151	208.857.188
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(235.676.789)	(165.419.011)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(235.676.789)	(165.419.011)
Ödenen Faiz	(4.150.635)	(4.064.899)
Alınan Faiz	2.954.267	5.899.147
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	3.011.116	(16.015.845)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	3.011.116	(16.015.845)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4 54.139.483	70.155.328
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4 57.150.599	54.139.483

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 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.

Amerika Birleşik Devletleri'nde yeni kurulan yazılım firması eZuce Inc. firmasına 7 Mayıs 2010 tarihinde ortak olunmuştur. Şirket eZuce Inc. yönetim kurulunda 1 yöneticisi ile temsil edilmektedir. 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 yansımaları 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'in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in nihai ana ortakları aşağıdaki tabloda belirtilen gerçek kişilerdir :

<u>Adı</u>	<u>Pay Oranı</u>
Ali Sinan Tunaoğlu	% 22,97
Serdar Nuri Tunaoğlu	% 23,01
Şakir Yaman Tunaoğlu	% 23,01
Halka açık kısım*	% 30,96
Diğer	<u>% 0,05</u>
	<u>% 100,00</u>

(*) 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.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı 1.612'dir (31 Aralık 2015: 1.490).

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, denetim komitesi tarafından Şirket'in izlediği muhasebe ilkeleri, gerçekliğe uygunluk ve doğruluğa ilişkin olarak Şirket'in sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşleri alınarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirilmiş, daha sonra yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Mart 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. 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 iştirak muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulunduğu ülkenin para birimi cinsinden ve o ülkenin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadır.

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

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

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

Kullanılan Para Birimi

Şirket’in finansal tabloları geçerli para birimi (fonksiyonel para birimi) olan TL cinsinden sunulmuştur. Rekabet unsurları ve yasal düzenlemeleri ile Şirket’in sattığı mal ve hizmetlerin satış fiyatını en çok etkileyen ülke Türkiye, Şirket tarafından temel ekonomik çevre olarak tanımlanmıştır. Şirket’in 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, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket, 2014 yılında “İştirakin diğer kapsamlı gelir / (giderlerinde) Şirket’in payı” olan 347.300 TL tutarındaki gideri, “Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelir / (Giderlerinden) Paylar” yerine sehven “Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zararlarındaki) Paylar” altında muhasebeleştirilmiş olup, söz konusu tutar cari dönemde geçmişe dönük olarak finansal durum tablosunda yeniden sınıflandırmıştır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. 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.

İştirakler

İştirak Şirket'in önemli derecede etkide bulunduğu işletmedir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı (%)		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
		31 Aralık 2016	31 Aralık 2015		
eZuce Inc.	Amerika Birleşik Devletleri	%24,62	%23,00	%24,62	Tümleşik İletişim Yazılımı

eZuce Inc.'te %24,62 paya sahip olan ve yönetim kurulunda temsil edilen Şirket'in önemli etkiye sahip olduğu kabul edilmiştir.

Ekteki finansal tablolarda iştirakin faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre bilançoda iştirakler, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Şirket'in payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin, Şirket'in iştirakteki payını aşan zararları kayıtlara alınmaz. Şirket'in iştirakteki payı, özkaynak yöntemine göre bulunan söz konusu iştirak yatırımının defter değerini ve Şirket'in iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun vadeli her türlü hakkını kapsar.

Satın alma bedelinin, iştirakin satın alınma tarihindeki kayıtlı belirlenebilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin üzerindeki kısmını oluşturan şerefiye, yatırımın defter değerine dahil edilir ve yatırımın bir parçası olarak değer düşüklüğü açısından incelenir. İştirakin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin satın alma bedelini aşan kısmı yeniden değerlendirildikten sonra doğrudan kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Şirket ile iştiraki arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan kar ve zararlar, Şirket'in ilgili iştirakteki payı oranında elimine edilir.

İştirakin iktisabı sonrasında, iştirakin amortismanına tabi kıymetlerinin iktisap tarihindeki gerçeğe uygun değerleri üzerinden amortisman hesaplanması gibi uygun düzeltmeler yapılır. İştirak benzer koşullardaki işlemler ve olaylar için Şirket'in kullandığı muhasebe politikalarından farklı muhasebe politikaları kullandığında, iştirakin muhasebe politikasını Şirket ile uyumlu hale getirmek için gerekli düzeltmeler yapılır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. 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. Şirket, 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. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

(b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

(b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) *Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması*

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) *Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler*

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) *Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi*

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

(b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

(b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirme devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i> ¹
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. 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 yüklenilen 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 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 finansal tablolara yansıtılır. Sözleşmeden zarar edileceği beklentisi olduğunda, beklenen zarar hemen, doğrudan gider yazılır. Şirket'in 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 (Şirket'in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Şirket'in 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.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin 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 oluştuğu 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 değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. 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 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 sağlayacağını 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 alınamadıklarında, geliştirme harcamaları oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. 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

Şirket, 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. Şirket 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.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, 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 Şirket, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Şirket 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.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

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 değeri 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.

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.

Şirket genel amaçlı olarak borçlandığında ve bu fonların bir kısmı bir özelliikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda, aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özelliikli varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, Şirket'in 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 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.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin 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 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 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 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.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. 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 değerın 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 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.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. 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. Şirket'in nakit ve nakit benzerleri 'Krediler ve Alacaklar' kategorisinde sınıflandırılmaktadırlar.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in 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, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur.

Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler 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.

Şirket'in yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, finansal tablolarda 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.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Pay Başına Kazanç

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.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden 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.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, 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 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. Şirket, tahsil edilebilir olma kriterlerini belirleyemediğinden, devlet teşviğini tahsil ettiğinde muhasebeleştirmektedir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. 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, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in 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 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, şerhiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in 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, Şirket'in 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.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. 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 Şirket'in 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, 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 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, Şirket'in ana faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akış Tablosu (devamı)

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

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in 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

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

2.5. notta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, 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 finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Şirket'in 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

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

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. 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 tarihi ve gerektiğinde kullanılabilir vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in 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.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa	20.791	37.955
Bankadaki nakit	50.924.135	47.021.557
Vadesiz TL mevduatlar	916.282	1.028.662
Vadesiz döviz mevduatlar	940.355	555.334
Vadeli TL mevduatlar	49.067.498	37.699.731
Vadeli döviz mevduatlar	-	7.737.830
Diğer hazır varlıklar	6.431.171	7.331.294
	<u>57.376.097</u>	<u>54.390.806</u>

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 30'da belirtilmiştir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli hesaplar için uygulanan net faiz oranları TL mevduatlar için %8,00 - %11,90 arasında değişmekte olup (31 Aralık 2015: %5,00 - %13,90) vadeli ABD Doları döviz mevduat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: %2,45 - %2,50).

31 Aralık 2016, 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Hazır değerler	57.376.097	54.390.806	70.320.706
Faiz reeskontları (-)	(225.498)	(251.323)	(165.378)
	<u>57.150.599</u>	<u>54.139.483</u>	<u>70.155.328</u>

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
3 aydan uzun vadeli mevduatlar*	-	14.560.902
	<u>-</u>	<u>14.560.902</u>

(*) Bakiye 5.000.000 ABD Doları tutarındaki döviz mevduatı ve faiz tahakkukundan oluşmaktadır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL BORÇLAR

Banka Kredileri:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Finansal Borçlar		
Kısa vadeli banka kredileri	-	1.834.783
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	105.231.035	114.850.200
Kredi faiz tahakkukları	1.462.683	1.237.990
	<u>106.693.718</u>	<u>117.922.973</u>
Uzun Vadeli Finansal Borçlar		
Uzun vadeli banka kredileri	73.963.350	35.129.040
	<u>73.963.350</u>	<u>35.129.040</u>

Banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir;

Para birimi	31 Aralık 2016	
	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
	<u>106.693.718</u>	<u>73.963.350</u>

Para birimi	31 Aralık 2015	
	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	1.842.383	-
ABD Doları	116.080.590	20.353.200
AVRO	-	14.775.840
	<u>117.922.973</u>	<u>35.129.040</u>

Banka kredilerinin vade bazında detayı aşağıdaki gibidir;

Vade	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 yıldan az	106.693.718	117.922.973
1 - 5 yıl	73.963.350	35.129.040
	<u>180.657.068</u>	<u>153.052.013</u>

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

Şirket'in borçlarının gerçeğe uygun değeri söz konusu borçların defter değerine yaklaşık tutardadır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	132.195.363	93.530.500
Alacak senetleri ve vadeli çekler	12.073.514	13.403.636
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (bkz Not 29)	376.797	137.784
Alacak reeskontu (-)	(2.788.542)	(2.344.178)
Gelir tahakkukları	2.387.561	2.402.176
Şüpheli ticari alacaklar	1.927.473	1.885.182
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.927.473)	(1.885.182)
	144.244.693	107.129.918

Ticari alacakların ortalama vadesi 126 gündür (31 Aralık 2015: 119 gün).

Şirket'in şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	1.885.182	1.890.059
Dönem gideri	511.882	352.432
Tahsilatlar (bkz Not 24)	(222.323)	(277.324)
Silinen	(247.268)	(79.985)
	1.927.473	1.885.182

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 2016	31 Aralık 2015
Alınan teminat mektupları	1.437.976	862.500
Alınan menkul kıymet rehni	222.500	152.500
Alınan dövizli teminatlar	17.596	14.538
Alınan ipotekler	9.988.000	9.213.000
Alınan teminat çekleri	40.000	297.583
	<u>11.706.072</u>	<u>10.540.121</u>

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

b) Ticari Borçlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar	37.833.983	41.418.607
Borç senetleri	1.921.243	1.537.905
İlişkili taraflara ticari borçlar (bkz Not 29)	-	-
Borç reeskontu (-)	(358.066)	(293.040)
Gider tahakkukları	1.649.930	442.104
	<u>41.047.090</u>	<u>43.105.576</u>

Ticari borçların ortalama vadesi 115 gündür (31 Aralık 2015: 129 gün).

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (bkz Not 29)	4.841	-
Verilen depozito ve teminatlar	136.751	54.858
Diğer çeşitli alacaklar	59.541	68.953
	201.133	123.811
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
İştirakten alınan alacak senetleri (bkz Not 29) *	1.140.767	1.899.499
İştirak alacağına mahsup edilen zarar (bkz Not 12, 29)	(749.439)	(1.432.506)
Verilen depozito ve teminatlar	3.086	45.659
	394.414	512.652

(*) Şirket, 2014, 2015 ve 2016 yıllarında eZuce Inc.'e %5 ve %9 yıllık sabit faizli toplam 300.000 ABD Doları borç vermiş olup ilgili alacağın 31 Aralık 2016 sonu itibariyle faiz tahakkukları dahil TL karşılığı 1.140.767 TL'dir (Şirket, 2014 ve 2015 yıllarında eZuce Inc.'e %9 yıllık sabit faizli 575.000 ABD Doları borç vermiş olup ilgili alacağın 31 Aralık 2015 sonu itibariyle faiz tahakkukları dahil TL karşılığı 1.899.499 TL'dir).

b) Diğer Borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (bkz Not 29)	-	3.187
Alınan depozito ve teminatlar	57.036	47.995
	57.036	51.182

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. STOKLAR

Stoklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	46.701.096	35.794.577
Yarı mamüller	28.276.240	22.181.694
Mamüller	10.845.864	8.889.992
Ticari mallar	22.963.433	27.982.506
Diğer stoklar	20.020	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.062.897)	(850.143)
	<u>107.743.756</u>	<u>93.998.626</u>
	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	850.143	522.662
Dönem gideri	212.754	327.481
Kapanış bakiyesi	<u>1.062.897</u>	<u>850.143</u>

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen sipariş avansları	9.635.288	13.667.567
Gelecek aylara ait giderler	1.569.321	522.000
	<u>11.204.609</u>	<u>14.189.567</u>

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gelecek yıllara ait giderler *	12.075.535	627.655
	<u>12.075.535</u>	<u>627.655</u>

(*) Bakiyenin 11.301.623 TL'lik kısmı projeler için yapılmış peşin harcamalardır.

Kısa Vadeli Ertelemiş Gelirler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait gelirler	899.517	808.742
Alınan avanslar *	17.812.148	1.485.867
	<u>18.711.665</u>	<u>2.294.609</u>

(*) Bakiye çeşitli satışlara için alınan avanslardan oluşmaktadır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Peşin ödenen vergi ve fonlar	906.369	874.590
	<u>906.369</u>	<u>874.590</u>

12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir;

Sermayedeki pay oranı (%)

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
eZuce Inc.	Amerika Birleşik Devletleri	%24,62	%23,00	%24,62	Tümleşik İletişim Yazılımı

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İştirak satınalma değeri	7.626.536	6.231.674
İştirak sermaye artışında ödenen prim	(1.033.562)	(325.357)
İştirak pay oranındaki değişim *	228.452	245.285
İştirakin birikmiş kar / (zararında) Şirket'in payı	(6.390.896)	(5.766.268)
İştirakin dönem karı / (zararında) Şirket'in payı	(486.961)	(624.628)
İştirakin diğer kapsamlı gelir / (giderlerinde) Şirket'in payı	(693.008)	(510.276)
	<u>(749.439)</u>	<u>(749.570)</u>
İştirak alacağına mahsup edilen zarar (bkz Not 8)	749.439	749.570
İştirak alacağına mahsup edilemeyen zarar	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

(*)Şirket, iştiraki eZuce Inc. şirketinin 942.297 USD'lik primli sermaye artırımına, tamamı faiz dahil iştirak alacağımızdan mahsup edilmek üzere, %50,00 oranında ve 471.142 USD tutarında katılmış, bu işlemler sonucu %23,00 olan iştirak pay oranımız %24,62'ye yükselmiştir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 2016	31 Aralık 2015
Toplam varlıklar	5.103.309	4.852.662
Toplam yükümlülükler	(8.147.575)	(8.111.660)
Net varlıklar / (yükümlülükler)	<u>(3.044.266)</u>	<u>(3.258.998)</u>
İştirak oranı	24,62%	%23,00
İştirakin net varlıklarında Şirket'in payı	<u>(749.439)</u>	<u>(749.570)</u>

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Hasılat	7.011.365	6.264.276
Dönem karı / (zararı)	(1.978.063)	(2.715.775)
İştirakin dönem kar / (zararında) Şirket'in payı	<u>(486.961)</u>	<u>(624.628)</u>
İştirakin diğer kapsamlı gelir / (giderlerinde) Şirket'in payı	(182.732)	(28.853)
İştirakin toplam kapsamlı gelir / (giderlerinde) Şirket'in payı	<u>(669.693)</u>	<u>(653.481)</u>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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 maliyetler	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	2.000	509.363	51.044.727	6.991.695	10.624.838	7.491.286	1.237.323	2.033	77.903.265
Birikmiş Amortismanlar									
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	-	12.272	30.850.634	3.912.170	8.387.236	5.894.839	742.518	-	49.799.669
31 Aralık 2016 itibariyle net defter değeri	2.000	497.091	20.194.093	3.079.525	2.237.602	1.596.447	494.805	2.033	28.103.596

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

(**) Gelecek Yıllara Ait Giderlere transfer edilmiştir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2015 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 2015 itibariyle açılış bakiyesi	2.000	-	39.327.992	6.832.181	8.690.099	7.159.784	1.223.174	-	63.235.230
Alımlar	-	509.363	3.955.364	1.987.044	1.301.405	137.420	14.149	1.914.530	9.819.275
Çıkışlar	-	-	(4.463)	-	-	-	-	-	(4.463)
31 Aralık 2015 itibariyle kapanış 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
Birikmiş Amortismanlar									
1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi	-	-	23.236.446	3.019.534	6.723.193	4.384.091	502.043	-	37.865.307
Dönem gideri	-	2.057	3.426.577	1.291.308	810.378	791.660	121.653	-	6.443.633
Çıkışlar	-	-	(2.124)	-	-	-	-	-	(2.124)
31 Aralık 2015 itibariyle kapanış bakiyesi	-	2.057	26.660.899	4.310.842	7.533.571	5.175.751	623.696	-	44.306.816
31 Aralık 2015 itibariyle net defter değeri	2.000	507.306	16.617.994	4.508.383	2.457.933	2.121.453	613.627	1.914.530	28.743.226

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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

Şirket'in 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.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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>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
Transfer	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-
<u>31 Aralık 2016 itibariyle kapanış bakiyesi</u>	<u>4.672.759</u>	<u>315.716</u>	<u>138.848.521</u>	<u>143.836.996</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>				
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
<u>31 Aralık 2016 itibariyle kapanış bakiyesi</u>	<u>2.887.146</u>	<u>276.590</u>	<u>72.794.154</u>	<u>75.957.890</u>
<u>31 Aralık 2016 itibariyle net defter değeri</u>	<u>1.785.613</u>	<u>39.126</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.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2015 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>Aktifleştirilen geliştirme harcaması</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi	3.470.353	315.716	102.768.587	106.554.656
Alımlar veya giriş	654.982	-	17.534.352	18.189.334
Değer düşüklüğü zararı	-	-	34.702	34.702
Çıkışlar	-	-	(182.163)	(182.163)
31 Aralık 2015 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>4.125.335</u>	<u>315.716</u>	<u>120.155.478</u>	<u>124.596.529</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>				
1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi	1.925.608	269.847	43.795.542	45.990.997
Dönem gideri	504.023	3.367	12.674.813	13.182.203
Değer düşüklüğü karşılığı	-	-	1.363.442	1.363.442
31 Aralık 2015 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>2.429.631</u>	<u>273.214</u>	<u>57.833.797</u>	<u>60.536.642</u>
31 Aralık 2015 itibariyle net defter değeri	<u>1.695.704</u>	<u>42.502</u>	<u>62.321.681</u>	<u>64.059.887</u>

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5 yıl

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir teminat, rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

İtfa giderlerinin dağılımı Not 23'te belirtilmiştir.

15. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket, 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 2016 itibarıyla 3.060.757 TL almıştır (31 Aralık 2015: 2.823.841 TL) (bkz Not 24).

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar:

Borç karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</u>		
Garanti tamir ve hasar karşılığı	1.365.521	1.111.971
Diğer	70.000	-
	<u>1.435.521</u>	<u>1.111.971</u>
	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<u>Garanti tamir ve hasar karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	1.111.971	803.131
Dönem gideri	253.550	308.840
Kapanış bakiyesi	<u>1.365.521</u>	<u>1.111.971</u>

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. TAAHHÜTLER

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

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>
31 Aralık 2015	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Türk Lirası
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	36.155.504	8.199.867	1.266.456	8.289.280
- Teminat	36.155.504	8.199.867	1.266.456	8.289.280
- 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>36.155.504</u>	<u>8.199.867</u>	<u>1.266.456</u>	<u>8.289.280</u>

Şirket'in vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipoteklerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla % 0'dır (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla % 0).

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		
Personele borçlar	4.368.592	3.521.057
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.259.174	1.302.873
	7.627.766	4.823.930
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		
Kullanılmayan izin karşılığı	2.278.318	1.756.552
	2.278.318	1.756.552

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 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), 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 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %4 enflasyon ve %7,68 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,54 (31 Aralık 2015: %3,54) olarak elde edilen reel iskonto oranı ve geçmiş yıllarda kıdem tazminatına hak kazanan çalışanların toplam çalışanlara oranı olan %85 (31 Aralık 2015: %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 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan tavan tutarı dikkate alınmıştır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>		
1 Ocak itibarıyla karşılık	10.491.663	8.826.868
Cari hizmet maliyeti	1.481.419	1.233.198
Faiz maliyeti	453.770	371.405
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	1.479.613	1.275.650
Ödenen kıdem tazminatları	(1.088.116)	(1.215.458)
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>12.818.349</u>	<u>10.491.663</u>

19. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Diğer KDV	-	6.911
İş avansları	280.034	276.959
	<u>280.034</u>	<u>283.870</u>

Diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	4.997.992	2.269.072
Diğer KDV	-	6.911
	<u>4.997.992</u>	<u>2.275.983</u>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

Ortaklar	31 Aralık 2016					
	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>

Şirket'in sermayesi 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 58.320.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 58.320.000 adet pay). Payların itibari değeri pay başına 1 TL'dir. Şirket'in iç kaynaklardan yapılan artışlar haricinde tüm sermayesi nakden ödenmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

Ortaklar	31 Aralık 2015					
	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 Şirket 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 2016	31 Aralık 2015
Yasal Yedekler	5.956.976	5.654.689
	<u>5.956.976</u>	<u>5.654.689</u>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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.

Şirket'in birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekleri 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 74.465.754 TL (31 Aralık 2015: 68.722.298 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 2.759.205 TL (31 Aralık 2015: 6.045.742 TL dönem karı) ve kar dağıtımına konu edilebilecek tüm kaynakların toplam tutarı 144.989.340 TL olup detayları aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2015: 147.748.544 TL);

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Nakit kar payı veya bedelsiz pay olarak dağıtılabilir kaynaklar</u>		
Geçmiş yıl karları	78.014.908	72.271.452
Dönem karı / (zararı) *	(2.759.205)	6.045.742
Toplam **	<u>75.255.703</u>	<u>78.317.194</u>
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Sadece bedelsiz pay olarak dağıtılabilir kaynaklar</u>		
ArGe desteği ***	5.456.661	5.456.661
Yasal yedekler	5.956.976	5.654.689
Toplam	<u>11.413.637</u>	<u>11.111.350</u>
Toplam bedelsiz pay olarak dağıtılabilir kaynaklar	<u>86.669.340</u>	<u>89.428.544</u>
Ödenmiş sermaye	58.320.000	58.320.000
Yasal kayıtlardaki toplam özvarlık	<u>144.989.340</u>	<u>147.748.544</u>

(*) 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.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. HASILAT

Satış gelirleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Yurtiçi satışlar	364.947.818	300.590.507
- Mal satışları	361.228.280	297.175.142
- Hizmet satışları	3.719.538	3.415.365
Yurtdışı satışlar	12.550.372	12.618.460
- Mal satışları	11.272.533	11.020.595
- Hizmet satışları	1.277.839	1.597.865
Satıştan iadeler (-)	(8.711.861)	(9.824.708)
Satış iskontoları (-)	(45.760.602)	(46.829.257)
Diğer indirimler (-)	(1.165.102)	(646.726)
	<u>321.860.625</u>	<u>255.908.276</u>

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Satılan mamullerin maliyeti	(187.832.482)	(133.596.762)
Satılan ticari mallar maliyeti	(63.268.587)	(53.552.689)
Satılan hizmet maliyeti	(6.659.904)	(3.365.826)
	<u>(257.760.973)</u>	<u>(190.515.277)</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 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Araştırma ve geliştirme giderleri	(19.086.278)	(17.948.529)
Pazarlama giderleri	(15.747.050)	(17.556.731)
Genel yönetim giderleri	(7.091.294)	(7.054.354)
	<u>(41.924.622)</u>	<u>(42.559.614)</u>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Personel giderleri	(21.040.679)	(18.679.286)
Malzeme ve küçük demirbaş giderleri	(973.789)	(1.083.490)
Mali, hukuki ve teknik danışmanlık giderleri	(169.134)	(279.061)
Aidat, vergi, banka ve sigorta giderleri	(278.634)	(121.036)
Bina kira, enerji ve bakım giderleri	(1.521.152)	(1.586.337)
Taşıt giderleri	(446.071)	(353.484)
Bilgi sistemleri giderleri	(160.535)	(116.776)
Haberleşme giderleri	(64.915)	(66.565)
Seyahat ve konuk ağırlama giderleri	(561.935)	(516.757)
Nakliye giderleri	(191.387)	(144.116)
Amortisman ve itfa giderleri	(542.432)	(604.189)
Reklam, bayi, fuar, promosyon ve satış giderleri	(152.873)	(166.404)
Bağış ve yardım giderleri	(4.731)	(2.078)
Proje ve kiralama giderleri	(109.266)	(96.423)
Tazminat ve ceza giderleri	(5.938)	(2.233)
Kırtasiye, yayın ve abonelik giderleri	(50.491)	(47.561)
Diğer giderler	-	(702)
	<u>(26.273.962)</u>	<u>(23.866.498)</u>

Araştırma ve geliştirme harcamasının dağılımı aşağıdaki gibidir;

Araştırma ve Geliştirme Harcamasının Dağılımı	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
ArGe harcamasından gider yazılan	(4.024.560)	(3.728.111)
Aktifleştirilen ArGe harcaması	(18.693.043)	(17.534.352)
Stoğa giden ArGe harcaması	(3.556.359)	(2.604.035)
	<u>(26.273.962)</u>	<u>(23.866.498)</u>

Araştırma ve geliştirme giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

Araştırma ve Geliştirme Giderlerinin Dağılımı	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
ArGe harcamasından gider yazılan	(4.024.560)	(3.728.111)
Aktiften gider yazılan proje	(101.361)	(182.163)
ArGe aktifinden ayrılan amortisman (bkz Not 14)	(14.112.369)	(12.674.813)
ArGe aktifi değer düşüklüğü (bkz Not 14)	(847.988)	(1.363.442)
	<u>(19.086.278)</u>	<u>(17.948.529)</u>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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;

Pazarlama Giderlerinin Detayı	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Personel giderleri	(8.523.108)	(11.040.574)
Malzeme ve küçük demirbaş giderleri	(397.028)	(473.712)
Mali, hukuki ve teknik danışmanlık giderleri	(43.591)	(89.729)
Aidat, vergi, banka ve sigorta giderleri	(1.616.244)	(712.195)
Bina kira, enerji ve bakım giderleri	(1.063.462)	(1.099.406)
Taşıt giderleri	(520.702)	(502.878)
Bilgi sistemleri giderleri	(39.394)	(37.409)
Haberleşme giderleri	(226.266)	(236.968)
Seyahat ve konuk ağırlama giderleri	(410.631)	(510.381)
Nakliye giderleri	(733.698)	(825.235)
Amortisman ve itfa giderleri	(566.459)	(622.158)
Reklam, bayi, fuar, promosyon ve satış giderleri	(748.935)	(978.666)
Bağış ve yardım giderleri	(7.883)	(169.674)
Proje ve kiralama giderleri	(25.006)	(101.567)
Tazminat ve ceza giderleri	(510.908)	(94.906)
Kırtasiye, yayın ve abonelik giderleri	(60.185)	(58.453)
Diğer giderler	(253.550)	(2.820)
	<u>(15.747.050)</u>	<u>(17.556.731)</u>

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir;

Genel Yönetim Giderlerinin Detayı	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Personel giderleri	(5.144.077)	(5.229.809)
Malzeme ve küçük demirbaş giderleri	(25.253)	(23.304)
Mali, hukuki ve teknik danışmanlık giderleri	(276.393)	(196.829)
Aidat, vergi, banka ve sigorta giderleri	(194.170)	(188.711)
Bina kira, enerji ve bakım giderleri	(381.263)	(349.505)
Taşıt giderleri	(208.130)	(185.577)
Bilgi sistemleri giderleri	(291.379)	(288.271)
Haberleşme giderleri	(27.464)	(23.777)
Seyahat ve konuk ağırlama giderleri	(49.774)	(45.936)
Nakliye giderleri	(606)	(1.295)
Amortisman ve itfa giderleri	(460.803)	(489.913)
Reklam, bayi, fuar, promosyon ve satış giderleri	(5.888)	(2.256)
Bağış ve yardım giderleri	(1.246)	(3.823)
Kırtasiye, yayın ve abonelik giderleri	(24.848)	(24.873)
Diğer giderler	-	(475)
	<u>(7.091.294)</u>	<u>(7.054.354)</u>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Amortisman ve İtfa Giderleri		
Üretim maliyeti	(5.024.969)	(4.206.902)
Araştırma geliştirme giderleri	(14.112.369)	(12.674.813)
Pazarlama giderleri	(566.459)	(622.158)
Genel yönetim giderleri	(460.803)	(489.913)
Satılan ticari mallar maliyeti	(1.328.160)	(911.466)
Satılan hizmet maliyeti	(58.234)	(116.395)
Araştırma ve geliştirme harcaması	(542.432)	(604.189)
	<u>(22.093.426)</u>	<u>(19.625.836)</u>
Maddi duran varlık amortismanı	(7.520.166)	(6.443.633)
ArGe amortismanı	(14.112.369)	(12.674.813)
Diğer maddi olmayan duran varlık amortismanı (*)	(460.891)	(507.390)
	<u>(22.093.426)</u>	<u>(19.625.836)</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 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Çalışanlara Sağlanan Faydalar		
Üretim maliyeti	(49.115.919)	(40.978.170)
Araştırma ve geliştirme harcaması	(21.040.679)	(18.679.286)
Pazarlama giderleri	(8.523.108)	(11.040.574)
Genel yönetim giderleri	(5.144.077)	(5.229.809)
Satılan hizmet maliyeti	(9.909.387)	(2.352.844)
	<u>(93.733.170)</u>	<u>(78.280.683)</u>
Normal ücret giderleri	(85.920.217)	(71.274.222)
Yemek ve ulaşım giderleri	(4.338.059)	(3.876.860)
Tazminat ve izin karşılık giderleri	(2.456.955)	(2.496.741)
Sağlık ve eğitim giderleri	(1.017.939)	(632.860)
	<u>(93.733.170)</u>	<u>(78.280.683)</u>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	14.802.547	24.948.582
Reeskont faiz gelirleri	1.196.952	892.431
Arge teşvik geliri (bkz Not 15)	3.060.757	2.823.841
Konusu kalmayan karşılıklar (bkz Not 7)	222.323	277.324
Menkul kıymet satış karı	1.045	4.595
Diğer gelirler	2.606.323	796.651
	21.889.947	29.743.424

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(12.194.799)	(27.981.560)
Reeskont faiz giderleri	(1.576.289)	(1.485.871)
Karşılık giderleri	(581.882)	(352.432)
Diğer gider ve zararlar	(153.869)	(379.933)
	(14.506.839)	(30.199.796)

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		
Sabit kıymet satış karı	1.789.730	1.673
	1.789.730	1.673

Yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		
Sabit kıymet satış zararı	(80.689)	-
	(80.689)	-

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<u>Finansman Gelirleri</u>		
Faiz gelirleri	2.928.442	5.985.092
Kur farkı geliri	5.952.315	7.763.393
	<u>8.880.757</u>	<u>13.748.485</u>

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<u>Finansman Giderleri</u>		
Faiz giderleri	(4.375.328)	(4.052.056)
Kur farkı gideri	(33.430.286)	(26.972.185)
	<u>(37.805.614)</u>	<u>(31.024.241)</u>

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 %20'dir (2015 :%20).

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 2016	31 Aralık 2015
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahındaki fark	(29.312.334)	(33.351.781)
İştirak kayıtlı defter değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	8.034.615	7.409.461
İştiraktan alacak kur ve faiz farkları	532.017	340.334
Alacak reeskontu düzeltme kaydı	2.553.625	2.050.755
Borç reeskontu düzeltme kaydı	(339.509)	(276.545)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	1.062.897	850.143
Vadesi geçmiş alacak karşılıkları	41.371	172.646
Gelir ve gider karşılıkları	(2.095.960)	(1.835.902)
İzin karşılığı	2.278.318	1.756.552
Kıdem tazminatı karşılığı	12.818.349	10.491.663
Diğer borç ve gider karşılıkları	(9.866.103)	1.111.974
Ara toplam	(14.292.714)	(11.280.700)
Kullanılmayan ArGe İndirimi	62.852.486	44.699.280
Teşvikli Yatırım Vergi İndirimi	34.663.768	5.731.525
	<u>83.223.540</u>	<u>39.150.105</u>
Vergi oranı (%)	20	20
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	<u>16.644.708</u>	<u>7.830.021</u>
	1 Ocak- 31 Aralık	1 Ocak- 31 Aralık
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	7.830.021	4.651.802
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	8.518.764	2.923.089
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	295.923	255.130
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	<u>16.644.708</u>	<u>7.830.021</u>

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli 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.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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):

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

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

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

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

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 2016	31 Aralık 2015
<u>Cari vergi yükümlülüğü / (varlığı):</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar (bkz Not 11)	(906.369)	(874.590)
	<u>(906.369)</u>	<u>(874.590)</u>
	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<u>Gelir tablosundaki vergi gideri</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cari kurumlar vergisi	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	8.518.764	2.923.089
	<u>8.518.764</u>	<u>2.923.089</u>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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;

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı		
- Gelir tablolarındaki vergi öncesi kar / (zarar)	1.717.168	4.478.302
- Hesaplanan vergi %20	(343.434)	(895.660)
- Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(162.319)	(140.996)
- Vergi matrahına yapılan indirimlerin etkisi	9.024.517	3.959.745
Gelir tablosundaki vergi karşılığı (gideri) / geliri	<u>8.518.764</u>	<u>2.923.089</u>

28. PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

Pay başına kazanç / (kayıp) oluşumu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Pay başına kazanç / (kayıp)		
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı	58.320.000	58.320.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı / (zararı)	10.235.932	7.401.391
Faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç / (kayıp)	0,176	0,127

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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.

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır;

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2016							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
Ticari	olmayan	Ticari	olmayan	Ticari	olmayan	Ticari	olmayan	
<u>Ortaklar:</u>								
Serdar Nuri Tunaoğlu	-	4.841	-	-	-	-	-	-
Şakir Yaman Tunaoğlu	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>İştirakler:</u>								
eZuce Inc.	200.594	-	-	391.328	-	-	-	-
<u>Diğer:</u>								
Karel Kalıp Sanayi A.Ş.	176.203	-	-	-	-	-	-	-
Tunaoğlu Turizm ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>376.797</u>	<u>4.841</u>	<u>-</u>	<u>391.328</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2015							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
Ticari	olmayan	Ticari	olmayan	Ticari	olmayan	Ticari	olmayan	
<u>Ortaklar:</u>								
Serdar Nuri Tunaoğlu	-	-	-	-	-	-	-	-
Şakir Yaman Tunaoğlu	-	-	-	-	-	3.187	-	-
<u>İştirakler:</u>								
eZuce Inc.	-	-	-	466.993	-	-	-	-
<u>Diğer:</u>								
Karel Kalıp Sanayi A.Ş.	137.784	-	-	-	-	-	-	-
	<u>137.784</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>466.993</u>	<u>-</u>	<u>3.187</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2016					
	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
	<u>1.520</u>	<u>-</u>	<u>1.322.844</u>	<u>5.280</u>	<u>5.720</u>	<u>4.685</u>
İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2015					
	Stok alımları	Mal satışları	Kira giderleri	Kira gelirleri	Hizmet alımları	Hizmet satışları
<u>Ortaklar:</u>						
Ali Sinan Tunaoğlu	-	-	120.058	-	-	-
Serdar Nuri Tunaoğlu	-	-	120.058	-	-	-
Şakir Yaman Tunaoğlu	-	-	120.058	-	-	-
<u>İştirakler:</u>						
eZuce Inc.	12.544	-	-	-	151.799	131.701
<u>Diğer:</u>						
Karel Kalıp Sanayi A.Ş.	-	237	-	2.400	-	-
Tunaoğlu Turizm ve Ticaret A.Ş.	-	-	855.570	2.400	-	-
	<u>12.544</u>	<u>237</u>	<u>1.215.744</u>	<u>4.800</u>	<u>151.799</u>	<u>131.701</u>

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	6.870.628	6.529.766
	<u>6.870.628</u>	<u>6.529.766</u>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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

Şirket 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.

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

Şirket'in 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.

2016 yılında Şirket'in stratejisi değişmemiştir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir (TL);

Özkaynak Riski Yönetimi	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam finansal borç	180.657.068	153.052.013
Eksi : Nakit ve nakit benzerleri	(57.376.097)	(68.951.708)
Net borç	123.280.971	84.100.305
Toplam özsermaye	177.423.245	168.362.052
Borç / Özsermaye oranı	%69,5	%50,0

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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

Şirket 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. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

b.1) Kredi riski yönetimi

Şirket 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 Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in 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 Şirket'in alacaklarının ve hazır değerlerinin vade aşımı ve teminat yapısına ilişkin bilgiler yer almaktadır (TL);

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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

31 Aralık 2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin 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.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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

31 Aralık 2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	137.784	106.992.134	466.993	169.470	61.582.459	7.331.294
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	(10.540.121)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	137.784	102.291.769	466.993	169.470	61.582.459	6.744.264
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	-	4.700.365	-	-	-	587.030
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(2.108.024)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.885.182	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.885.182)	-	-	-	-
- 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.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 2016	<u>Ticari</u>		<u>Toplam</u>
	<u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</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	<u>(2.341.214)</u>	<u>-</u>	<u>(2.341.214)</u>
	<u>67.215</u>	<u>779.887</u>	<u>847.102</u>

31 Aralık 2015	<u>Ticari</u>		<u>Toplam</u>
	<u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u>	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.937.728	587.030	3.524.758
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.175.091	-	1.175.091
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	587.546	-	587.546
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	<u>4.700.365</u>	<u>587.030</u>	<u>5.287.395</u>
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	<u>(2.108.024)</u>	<u>-</u>	<u>(2.108.024)</u>
	<u>2.592.341</u>	<u>587.030</u>	<u>3.179.371</u>

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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. Şirket'in, likit varlıklarının (dönen varlıklar-stoklar), kısa vadeli borçlarının üzerinde olan kısımları, 31 Aralık 2016'da 31.363.829 TL ve 31 Aralık 2015'te 18.210.688 TL'dir. Şirket likit yapısını koruyarak, kredi piyasasında ve genel ekonomide çıkabilen nakit sıkışıklıklarına karşı kendini koruyabilmektedir.

31 Aralık 2016

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</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>
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 çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</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>
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	-

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 2015

<u>Sözleşme uyarınca</u> <u>vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme</u> <u>uyarınca nakit</u> <u>çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	153.052.013	156.855.072	9.061.956	110.559.057	37.234.059	-
Toplam yükümlülük	153.052.013	156.855.072	9.061.956	110.559.057	37.234.059	-

31 Aralık 2015

<u>Beklenen vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Beklenen nakit</u> <u>çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	43.105.576	43.398.616	21.656.593	14.603.982	7.138.041	-
Diğer borçlar	51.182	51.182	48.773	2.409	-	-
Toplam yükümlülük	43.156.758	43.449.798	21.705.366	14.606.391	7.138.041	-

b.3) Piyasa riski yönetimi

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket yabancı para riskini ölçerken, yerine koyma maliyeti döviz olan parasal olmayan kalemleri de dikkate almaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibari ile parasal kalemler net yabancı para noksanı 155.159.406 TL (31 Aralık 2015: 138.799.581 TL yabancı para noksanı) 31 Aralık 2016 tarihi itibari ile parasal olmayan kalemler dahil net yabancı para noksanı ise 152.048.265 TL'dir (31 Aralık 2015: 130.594.585 TL yabancı para noksanı). Aşağıdaki döviz pozisyonu tablosu parasal olmayan kalemlerden sadece finansal olanları kapsamaktadır. Şirket yabancı para riskini hesaplayıp önlem alırken parasal olmayan bu tip kalemleri de dikkate almaktadır.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 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.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 2015	TL Karşılığı					
	(Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	23.818.762	8.182.306	8.776	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	23.144.827	7.953.625	4.524	-	1.045	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	6.994.452	2.200.887	186.333	-	664	70
3. Diğer	14.721	5.063	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	53.972.762	18.341.881	199.633	-	1.709	70
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	1.845.982	634.882	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	1.845.982	634.882	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	55.818.744	18.976.763	199.633	-	1.709	70
10. Ticari Borçlar	34.350.299	11.102.845	650.569	-	-	144
11. Finansal Yükümlülükler	116.080.590	39.904.142	17.405	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	203.241	61.430	7.750	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	650.159	223.607	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	151.284.289	51.292.024	675.724	-	-	144
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	35.129.040	7.000.000	4.650.000	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	35.129.040	7.000.000	4.650.000	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	186.413.329	58.292.024	5.325.724	-	-	144
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)	(130.594.585)	(39.315.261)	(5.126.091)	-	1.709	(74)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(138.799.581)	(41.932.486)	(5.312.424)	-	1.045	(144)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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

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

Aşağıdaki tablo Şirket'in başlıca ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket 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 Şirket 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir (TL);

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
Döviz Duyarlılık Analizi Tablosu	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	-	-

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 2015			
	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	(11.431.305)	11.431.305	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(11.431.305)	11.431.305	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(1.628.867)	1.628.867	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.628.867)	1.628.867	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	713	(713)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	713	(713)	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(13.059.459)	13.059.459	-	-

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i 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 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sabit Faizli Araçlar		
Vadeli mevduatlar	49.067.498	59.998.463
Banka kredileri	152.277.652	132.551.478
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Banka kredileri	28.379.416	20.500.535

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile finansal yükümlülükleri finansal varlıklarından fazla olup faize dayalı net para noksanı 131.589.570 TL (31 Aralık 2015: 93.053.549 TL net para noksanı) dir. Efektif faiz oranı % 5 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 1.418.971 TL (31 Aralık 2015: 1.025.027 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 2016					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	57.376.097	-	-	57.376.097	4
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	5
Ticari alacaklar	144.244.693	-	-	144.244.693	7
İlişkili taraflardan alacaklar	396.169	-	-	396.169	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
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	-	8
Diğer borçlar	-	-	57.036	57.036	8
31 Aralık 2015					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	54.390.806	-	-	54.390.806	4
Finansal yatırımlar	14.560.902	-	-	14.560.902	5
Ticari alacaklar	107.129.918	-	-	107.129.918	7
İlişkili taraflardan alacaklar	466.993	-	-	466.993	8
Diğer alacaklar	169.470	-	-	169.470	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	153.052.013	153.052.013	6
Ticari borçlar	-	-	43.105.576	43.105.576	7
İlişkili taraflara borçlar	-	-	3.187	3.187	8
Diğer borçlar	-	-	51.182	51.182	8

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

32. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.