

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

**31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-71
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-29
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	29
NOT 4 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	30
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	31
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	31-32
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	33-34
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	35
NOT 9 STOKLAR.....	36
NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	37
NOT 11 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR.....	37
NOT 12 TÜREV ARAÇLAR.....	38-40
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	41-43
NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	44-46
NOT 15 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	43
NOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	43
NOT 17 TAAHHÜTLER	44
NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	45-46
NOT 19 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	46
NOT 20 ÖZKAYNAKLAR	47-48
NOT 21 HASILAT	49
NOT 22 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	49-51
NOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	52
NOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	53
NOT 25 YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	53
NOT 26 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	54
NOT 27 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)	54-57
NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP	57
NOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	58-59
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.	60-70
NOT 31 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERLERİ.....	71
NOT 32 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	71

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		530.805.691	645.595.647
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	42.023.888	91.763.832
Ticari Alacaklar	7	196.295.190	241.984.321
Diğer Alacaklar	8	1.075.459	1.170.199
Stoklar	9	260.267.090	277.567.214
Peşin Ödenmiş Giderler	10	28.238.351	30.227.795
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	2.486.227	2.227.003
Diğer Dönen Varlıklar	19	419.486	655.283
Duran Varlıklar		147.050.757	129.792.119
Diğer Alacaklar	8	3.458	3.458
Maddi Duran Varlıklar	13	37.666.435	37.990.043
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	18.577.013	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		75.361.514	75.991.731
- Şerefiye	4	431.946	431.946
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	74.929.568	75.559.785
Peşin Ödenmiş Giderler	10	6.652.531	8.785.690
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	8.789.806	7.021.197
TOPLAM VARLIKLAR		677.856.448	775.387.766

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		352.235.576	454.517.935
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	114.313.797	87.724.324
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	112.208.471	210.223.335
Ticari Borçlar	7	69.612.991	99.798.237
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	12.219.757	9.387.582
Diğer Borçlar	8	2.029.458	8.248.654
Türev Araçlar	12	2.081.225	-
Ertelenmiş Gelirler	10	17.921.904	18.952.054
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	3.122.627	384.529
Kısa Vadeli Karşılıklar		13.216.220	11.472.960
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	7.423.715	6.201.895
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	5.792.505	5.271.065
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	5.509.126	8.326.260
Uzun Vadeli Yükümlülükler		47.476.655	50.099.753
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	25.000.000	30.260.900
Uzun Vadeli Karşılıklar		22.476.655	19.838.853
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	22.476.655	19.838.853
Özkaynaklar		278.144.217	270.770.078
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		280.704.370	272.771.467
Ödenmiş Sermaye	20	58.320.000	58.320.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	7.701.272	7.701.272
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(536.038)	(411.802)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(536.038)	(411.802)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(9.185.762)	(7.424.495)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(9.185.762)	(7.424.495)
Geçmiş Yıllar Karları		214.586.492	146.344.776
Net Dönem Karı / (Zararı)		9.818.406	68.241.716
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(2.560.153)	(2.001.389)
TOPLAM KAYNAKLAR		677.856.448	775.387.766

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2019	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2018
Hasılat	21	179.271.085	133.372.384
Satışların Maliyeti (-)	21	(134.490.506)	(99.305.951)
BRÜT KAR / (ZARAR)		44.780.579	34.066.433
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(6.836.996)	(6.995.182)
Pazarlama Giderleri (-)	22	(6.545.543)	(6.453.437)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(4.145.830)	(2.802.461)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	3.462.531	10.372.467
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(2.381.200)	(10.497.373)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		28.333.541	17.690.447
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	196.741	48.816
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	-	-
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		28.530.282	17.739.263
Finansman Gelirleri	26	6.762.861	2.077.131
Finansman Giderleri (-)	26	(24.419.335)	(13.967.079)
VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		10.873.808	5.849.315
Vergi Geliri / (Gideri)		(1.399.792)	(127.960)
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	27	(2.618.334)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	27	1.218.542	(127.960)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		9.474.016	5.721.355
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(344.390)	(465.828)
Ana Ortaklık Payları		9.818.406	6.187.183
		9.474.016	5.721.355
Pay başına kazanç / (kayıp)	28	0,168	0,106

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2019	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2018
	Notlar		
DÖNEM KARI / (ZARARI)		9.474.016	5.721.355
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider):			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	(2.258.035)	(1.134.470)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		496.768	249.583
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Yabancı Para Çevrim Farkları		(338.610)	(56.885)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)		(2.099.877)	(941.772)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		7.374.139	4.779.583
Toplam Kapsamlı Gelir / (Giderin) Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(558.763)	(501.842)
Ana Ortaklık Payları		7.932.902	5.281.425
		7.374.139	4.779.583

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Notlar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
		Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yabancı Para Çevrim Farkı	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 2018 itibarıyla bakiye		58.320.000	5.956.976	(19.178)	-	-	(4.923.837)	116.777.494	31.400.203	207.511.658	(233.299)	207.278.359
Transferler		-	-	-	-	-	-	31.400.203	(31.400.203)	-	-	-
Dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	6.187.183	6.187.183	(465.828)	5.721.355
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(20.871)	-	-	(884.887)	-	-	(905.758)	(36.014)	(941.772)
31 Mart 2018 itibarıyla bakiye	20	58.320.000	5.956.976	(40.049)	-	-	(5.808.724)	148.177.697	6.187.183	212.793.083	(735.141)	212.057.942
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	20	58.320.000	7.701.272	(411.802)	-	-	(7.424.495)	146.344.776	68.241.716	272.771.467	(2.001.389)	270.770.078
Transferler		-	-	-	-	-	-	68.241.716	(68.241.716)	-	-	-
Dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	9.818.406	9.818.406	(344.390)	9.474.016
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(124.236)	-	-	(1.761.267)	-	-	(1.885.503)	(214.374)	(2.099.877)
31 Mart 2019 itibarıyla bakiye	20	58.320.000	7.701.272	(536.038)	-	-	(9.185.762)	214.586.492	9.818.406	280.704.370	(2.560.153)	278.144.217

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2019	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		53.268.024	1.106.270
Dönem Karı (Zararı)		9.474.016	5.721.355
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		14.720.930	11.589.198
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	13,14	6.312.954	6.926.442
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		760.232	90.635
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9	760.232	90.635
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		3.857.314	2.807.017
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18	3.113.079	1.538.961
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	232.995	1.140.868
Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	511.240	127.188
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		2.587.379	1.685.960
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	26	(2.873.918)	(130.759)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	26	7.198.809	2.049.993
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	24	4.336	30.458
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	24	(1.741.848)	(263.732)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	27	1.399.792	127.960
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(196.741)	(48.816)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	25	(196.741)	(48.816)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		32.834.091	(14.635.282)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		47.572.263	22.893.959
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(2.615)	(5.305)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		47.574.878	22.899.264
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		6.680.143	5.537.655
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	(7.950)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		6.680.143	5.545.605
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		16.539.892	(26.584.568)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(30.752.270)	5.936.642
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(30.752.270)	5.936.642
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(7.205.937)	(22.418.970)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(6.170.424)	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(1.035.513)	(22.418.970)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		57.029.037	2.675.271
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	18	(1.529.660)	(656.764)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	27	(2.419.762)	(943.523)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	7	188.409	31.286
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(23.739.401)	(8.277.412)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		264.510	82.203
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		264.510	82.203
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(24.003.911)	(8.359.615)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(2.089.957)	(2.984.999)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(21.913.954)	(5.374.616)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(78.929.957)	7.683.455
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		139.683.386	75.424.039
Kredilerden Nakit Girişleri		139.683.386	75.424.039
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(212.425.329)	(64.622.442)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(212.425.329)	(64.622.442)
Ödenen Faiz		(9.061.932)	(3.248.901)
Alınan Faiz		2.873.918	130.759
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(49.401.334)	512.313
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(338.610)	(56.885)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(49.739.944)	455.428
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	91.472.871	9.683.929
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	41.732.927	10.139.357

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket’in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

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

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

Grup bünyesinde 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı 1.838’dir (31 Aralık 2018: 1.906).

Konsolide Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, denetim komitesi tarafından Şirket’in izlediği muhasebe ilkeleri, gerçekliğe uygunluk ve doğruluğa ilişkin olarak Şirket’in sorumlu yöneticilerinin görüşleri alınarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirilmiş, daha sonra yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 10 Mayıs 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve bazı düzenleyici organların konsolide finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

TMS’ye Uygunluk Beyanı

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

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

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

Kullanılan Para Birimi

Grup'un konsolide finansal tabloları geçerli para birimi (fonksiyonel para birimi) olan TL cinsinden sunulmuştur. Rekabet unsurları ve yasal düzenlemeleri ile Grup'un sattığı mal ve hizmetlerin satış fiyatını en çok etkileyen ülke Türkiye, Grup tarafından temel ekonomik çevre olarak tanımlanmıştır. Grup'un sattığı mal ve hizmetlerin satış fiyatını en çok etkileyen para birimi TL'dir. 31 Mart 2019 tarihi itibarı ile konsolidasyon sırasında kullanılan dönem sonu ve dönem içi ortalama ABD doları kuru 5,6284 TL ve 5,3535 TL'dir. (31 Aralık 2018: Dönem sonu 5,2609 TL – Dönem içi ortalama 4,8260 TL)

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.

İşletmenin sürekliliği varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığı önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edileceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Grup, 31 Mart 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile, 1 Ocak – 31 Mart 2019 dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2018 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Geçmiş döneme ilişkin yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

Cari dönemde, Grup'un finansal performansı, finansal durum tablosu, sunum veya dipnot açıklamalarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı etkilemiş olup, ilgili açıklamalar aşağıdaki gibidir:

TFRS 9 Finansal Araçlar

Yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. KGK tarafından yayımlanan son versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. TFRS 9'un yeni versiyonu aynı zamanda TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları da yeni standarda taşımaktadır.

Grup, "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının yerini alan "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, ilgili standardın 7.2.15 numaralı paragrafında yer alan geçiş muafiyeti çerçevesinde geriye dönük olarak konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir. Söz konusu geçiş yöntemi ile, TFRS 9 standardının ilk kez uygulanması sonucu oluşan kümülatif etki, ilk uygulama tarihini kapsayan yıllık raporlama dönemine ilişkin geçmiş yıllar karları hesabının açılışında muhasebeleştirilmiştir. İlgili yöntemle göre, TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardına ilk geçiş kapsamında konsolide finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde yeniden düzenleme gerekmemektedir.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, finansal yatırımlar hesap grubu haricinde, finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır.

<u>Finansal varlıklar</u>	<u>TMS 39'a göre önceki sınıflandırma</u>	<u>TFRS 9'a göre yeniden sınıflandırma</u>
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
<u>Finansal yükümlülükler</u>	<u>TMS 39'a göre önceki sınıflandırma</u>	<u>TFRS 9'a göre yeniden sınıflandırma</u>
Finansal borçlanmalar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

TFRS 9 'un uygulanmasına ilişkin değişikliklerin 1 Ocak 2018 tarihli konsolide finansal tablolara etkisi aşağıdaki gibidir:

<u>Konsolide finansal durum tablosu</u>	<u>1 Ocak 2018 yeniden düzenlenen</u>	<u>TFRS 9 etkisi</u>	<u>31 Aralık 2017 raporlanan</u>
Kısa vadeli ticari alacaklar (net)	176.689.090	(113.622)	176.689.090
Ertelenmiş vergi varlıkları	16.598.581	24.997	16.598.581
Geçmiş yıl karları	116.777.494	88.625	116.777.494

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

TFRS 15 Hasılat Standardına ilk geçiş

TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardı TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri standardı ve ilgili yorumların yerini almıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirilmesi ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri olup Grup’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Netleştirme/Mahsup

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

Konsolidasyon Esasları

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

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

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

Şirket’in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

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

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

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

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

Gerekli olması halinde, Şirket'in izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklığın finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Şirket ve Bağlı ortaklığı arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı		Oy kullanım gücü		Ana faaliyeti
		31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	
eZuce Inc.	Amerika Birleşik Devletleri	%36,69	%36,69	%60,00	%60,00	Tümleşik İletişim Yazılımı

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

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

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

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

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

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

Cari dönemde geçerli olup Grup'un konsolide finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar ile henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından da erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlara ilişkin detaylara yer verilmiştir.

a) 31Mart 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlardaki değişiklikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TMS 28, İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS Yorum 23, Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

b) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış standartlar ve değişiklikler

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

UFRS 17, Sigorta Sözleşmeleri

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. UFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Açıklanan yeni ve revize muhasebe standart ve yorumlarının Şirket muhasebe politikalarında önemli bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolara alır. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur. Grup aşağıda yer alan beş temel prensip doğrultusunda hasılatı finansal tablolara almaktadır:

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerine dağıtılması,
- Her bir edim yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

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

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- Grup, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- Grup, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Sözleşme başlangıcında Grup müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü edim yükümlülüğü olarak tanımlamaktadır. Grup edim yükümlülüklerini olarak aşağıdaki şekilde tanımlar:

- Farklı mal veya hizmet (mal veya hizmetler paketi) veya
- Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devrinde aynı yöntem izlenen bir seri farklı mal veya hizmet.

Bir seri birbirinden farklı mal veya hizmet, aşağıdaki şartların birlikte karşılanması durumunda aynı devir şekline tabidir:

- Grup'un müşterisine devretmeyi taahhüt ettiği seri içerisindeki her bir farklı mal veya hizmetin gerekli şartları karşılayarak zamanla tamamlanacak bir edim yükümlülüğü teşkil etmesi ile,
- Standardın ilgili paragrafları uyarınca, Grup'un seriyi oluşturan her bir farklı mal veya hizmetin müşteriye devrinde edim yükümlülüğünün tam olarak ifa edilmesine yönelik ilerlemesini ölçmede aynı yöntemin kullanılması.

Grup, işlem fiyatını tespit etmek için sözleşme hükümlerini ve ticari teamüllerini dikkate almaktadır. İşlem fiyatı, Grup'un üçüncü şahıslar adına (örneğin bazı satış vergileri) tahsil edilen tutarlar hariç taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Bir müşteriyle yapılan sözleşmede taahhüt edilen bedel, sabit tutarları, değişken tutarları ya da her ikisini içerebilir.

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Sözleşmede taahhüt edilen bedelin değişken bir tutar olması durumunda Grup, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında tahsile hak kazanacağı bedeli tahmin yoluyla belirler. Grup'un tahmin ettiği değişken bedel tutarının bir kısmını veya tamamını işlem bedeline dâhil edebilmesi için, değişken bedelle ilgili belirsizlik sonradan ortadan kalktığında finansal tablolara alınan kümülatif hasılat tutarında önemli bir iptal olmayacağını kuvvetle muhtemel olması gerekmektedir. Değişken bedele ilişkin belirsizlik sonradan ortadan kalktığında konsolide finansal tablolara alınan kümülatif hasılat tutarında önemli bir iptal işlemi olmayacağını kuvvetle muhtemel olup olmadığını takdir ederken, Grup söz konusu hasılat iptalinin hem gerçekleşme olasılığını hem de büyüklüğünü göz önünde bulundurur.

Grup, aşağıda belirtilen başlıca kaynaklardan elde edilen hasılatı konsolide finansal tablolarına almaktadır:

Mal ve hizmet satışı:

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen malları değerlendirmekte ve söz konusu malları devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zaman içindemi yoksa belirli bir zaman diliminde mi yerine getirileceği tespit edilmektedir. Grup, bir malın kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yaygın bir şekilde yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır. Mal devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülüklerine ilişkin hasılat, mala ilişkin kontrolün tamamen müşterilere geçtiği zaman muhasebeleştirilir.

Hizmet süresinin kısa, hizmet sayısının çok ve hizmet başı bedellerin düşük olması durumunda hizmet satışları, hizmet yapılıp tamamlandığında gelir kaydedilmektedir. Bir hizmet faaliyetinin birden çok muhasebe dönemini etkilemesi durumunda hizmet geliri "tamamlanma yüzdesi metodu"na göre muhasebeleştirilmektedir.

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

Temettü ve faiz geliri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır. Finansal yatırımlardan elde edilen faiz geliri, Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal yatırımdan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler ağırlıklı ortalama yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün 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 değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Maddi Duran Varlıklar

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

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri Grup'un 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.

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

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

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımından ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda 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. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Ticari markalar ve lisanslar

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

Bilgisayar yazılımı

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

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

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

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

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- Maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- Maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- Varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda 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 alınmadığında, geliştirme harcamaları oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilir.

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

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

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

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

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

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

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

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

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

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

İşletme Birleşmeleri

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

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme birleşmeleri (devamı)

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

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

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

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

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

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme birleşmeleri (devamı)

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin Finansal araç niteliğinde olması ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. TMS 39 kapsamında olmayanlar ise, TMS 37 Karşılıklar veya diğer uygun TFRS'ler uyarınca muhasebeleştirilir.

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

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

Şerefiye

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

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

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma Maliyetleri

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

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

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

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

Grup'un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup'un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri”, “ticari alacaklar” ve “diğer alacaklar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır.

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Sınıflandırma (devamı)

İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüleri konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

“Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Değer Düşüklüğü

Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçmiştir. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup’un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari Alacaklar

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

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir. Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığında düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, konsolide kar veya zarar tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Vadesi 3 aydan daha uzun 1 yıldan kısa olan banka mevduatları kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılır.

Ticari Borçlar

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

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. 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 durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur Değişiminin Etkileri

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

Konsolide bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler konsolide bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

- 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,

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

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

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

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

Pay Başına Kazanç

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

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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

Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

Konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetici ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

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

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

Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un ana faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

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

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

Nakit ve nakit benzerleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Sermaye ve Temettüleri

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup’un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

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

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

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

Şüpheli alacak karşılığı

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğü

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

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri

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

Stok değer düşüş karşılığı

Grup'un stokları ilk madde malzeme, yarı mamül, mamül ve ticari mallardan oluşmaktadır. Yönetim stok değer düşüklüğü karşılığı için raporlama dönemi itibarıyla stoklarını gözden geçirmektedir. Grup cari dönemde ileride kullanılması muhtemel olmayan ve uzun süre boyunca hareket görmeyen stoklar ve net gerçekleştirilebilir değeri maliyetin altında olan stoklar için karşılık ayırmıştır. (Not 9)

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. (Not 27)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

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

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

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

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

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

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

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kasa	46.539	8.339
Bankadaki nakit	38.177.941	89.473.488
Vadesiz TL mevduatlar	1.183.274	7.157.817
Vadesiz döviz mevduatlar	3.193.041	1.168.065
Vadeli döviz mevduatlar	33.801.626	81.147.606
Diğer hazır varlıklar	3.799.408	2.282.005
	<u>42.023.888</u>	<u>91.763.832</u>

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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla vadeli hesaplar için uygulanan net faiz oranları USD mevduatlar için %3,75 (31 Aralık 2018: %2,10 - %5,20) olup, vadeli TL mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur).

31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda gösterilmiştir.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Hazır değerler	42.023.888	91.763.832	10.139.357	9.683.929
Faiz reeskontları (-)	(290.961)	(290.961)	-	-
Nakit ve nakit benzerleri	<u>41.732.927</u>	<u>91.472.871</u>	<u>10.139.357</u>	<u>9.683.929</u>

6. FİNANSAL BORÇLAR

Banka Kredileri:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u>		
Kısa vadeli banka kredileri	92.196.501	82.761.063
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	112.208.471	210.223.335
Kredi faiz tahakkukları	3.100.138	4.963.261
	<u>207.505.110</u>	<u>297.947.659</u>

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Banka Kredileri (devamı) :

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</u>		
Uzun vadeli banka kredileri	25.000.000	30.260.900
	<u>25.000.000</u>	<u>30.260.900</u>

Banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir;

Para birimi	31 Mart 2019	
	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	39.607.951	25.000.000
ABD Doları	139.368.646	-
AVRO	28.528.513	-
	<u>207.505.110</u>	<u>25.000.000</u>

Para birimi	31 Aralık 2018	
	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	7.918.099	25.000.000
ABD Doları	262.811.784	5.260.900
AVRO	27.217.776	-
	<u>297.947.659</u>	<u>30.260.900</u>

Banka kredilerinin vade bazında detayı aşağıdaki gibidir;

Vade	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
	<u>1 yıldan az</u>	<u>207.505.110</u>
1 - 5 yıl	25.000.000	30.260.900
	<u>232.505.110</u>	<u>328.208.559</u>

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

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

Banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</u>		
Açılış bakiyesi	19.053.347	-
Ödemeler	(1.194.637)	-
Faiz Gider Tahakkuku	1.071.523	-
Kapanış bakiyesi	<u>18.930.233</u>	<u>-</u>

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	189.413.575	236.647.629
Alacak senetleri ve vadeli çekler	11.789.395	13.542.682
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (bkz Not 29)	3.243	628
Alacak reeskontu (-)	(7.584.381)	(9.888.918)
Gelir tahakkukları	2.673.358	1.682.300
Şüpheli ticari alacaklar	6.229.202	6.184.616
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.229.202)	(6.184.616)
	196.295.190	241.984.321

Ticari alacakların ortalama vadesi 91 gündür (31 Aralık 2018: 94 gün).

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

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	6.184.616	2.931.057
Dönem gideri	232.995	1.140.868
Tahsilatlar (bkz Not 24)	(188.409)	(31.286)
	6.229.202	4.040.639

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

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı):

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

Şirket Tarafından Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Alınan teminat mektupları	3.003.218	3.722.496
Alınan menkul kıymet rehni	172.500	172.500
Alınan dövizli teminatlar	28.142	26.305
Alınan ipotekler	13.798.000	13.108.000
Alınan teminat çekleri	1.765.000	1.680.000
	<u>18.766.860</u>	<u>18.709.301</u>

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

b) Ticari Borçlar:

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

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar	64.822.349	96.091.773
Borç senetleri	2.082.835	1.526.368
Borç reeskontu (-)	(1.432.729)	(1.999.753)
Gider tahakkukları	4.140.536	4.179.849
	<u>69.612.991</u>	<u>99.798.237</u>

Ticari borçların ortalama vadesi 106 gündür (31 Aralık 2018: 111 gün).

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

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	392.753	531.850
Diğer çeşitli alacaklar	682.706	638.349
	<u>1.075.459</u>	<u>1.170.199</u>
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	3.458	3.458
	<u>3.458</u>	<u>3.458</u>

b) Diğer Borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (bkz Not 29) *	-	6.170.424
Alınan depozito ve teminatlar	122.349	115.305
Diğer çeşitli borçlar	1.907.109	1.962.925
	<u>2.029.458</u>	<u>8.248.654</u>

(*) Şirket, Tunaoğlu Turizm ve Ticaret A.Ş. ve Karel Kalıp Sanayi A.Ş.'den sırasıyla 4.592.899 TL ve 1.577.525 TL olmak üzere toplam 6.170.424 TL rotatif nitelikli ve değişken faizli finansal borç almıştır. İlgili borcun faiz oranı, piyasa faiz oranları üzerinden değerlendirilerek her ay revize edilmekte olup 2018 yılı sonu itibariyle % 23,50 olarak hesaplanmıştır.

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. STOKLAR

Stoklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	118.198.331	138.973.437
Yarı mamüller *	93.382.082	84.717.473
Mamüller	19.255.811	19.256.105
Ticari mallar	33.434.943	33.711.875
Diğer stoklar	138.612	4.290.781
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(4.142.689)	(3.382.457)
	<u>260.267.090</u>	<u>277.567.214</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	3.382.457	2.411.918
Dönem gideri	760.232	90.635
Kapanış bakiyesi	<u>4.142.689</u>	<u>2.502.553</u>

(*) Yarı mamüller bakiyesinin 17.828.127 TL'lik kısmı 3. şahıslara yapılan ArGe projeleridir.(31 Aralık 2018: 13.342.536 TL)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Verilen sipariş avansları	25.467.411	29.241.463
Gelecek aylara ait giderler	2.770.940	986.332
	<u>28.238.351</u>	<u>30.227.795</u>
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek yıllara ait giderler *	6.652.531	8.785.690
	<u>6.652.531</u>	<u>8.785.690</u>

(*) Bakiyenin 5.948.305 TL'lik kısmı projeler için yapılmış peşin harcamalardır. (31 Aralık 2018: 6.535.864 TL)

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait gelirler	5.949.822	5.555.318
Alınan avanslar *	11.972.082	13.396.736
	<u>17.921.904</u>	<u>18.952.054</u>

(*) Bakiye çeşitli satışlar için alınan avanslardan oluşmaktadır.

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar</u>		
Peşin ödenen vergi ve fonlar	2.486.227	2.227.003
	<u>2.486.227</u>	<u>2.227.003</u>

12. TÜREV ARAÇLAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Türev finansal yükümlülükler</u>		
Riskten korunma muhasebesiyle ilişkilendirilmemiş alım satım amaçlı türev ürünler:		
<i>Vadeli döviz sözleşmeleri</i>	2.081.225	-
	<u>2.081.225</u>	<u>-</u>

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Ana Ortaklık, ilk kayda alınırken kullanılan elde etme maliyet değerinin türev aracın gerçeğe uygun değeri olduğunu kabul etmektedir. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Ana Ortaklığın, türev finansal araçları döviz swap işleminden oluşmaktadır. Söz konusu döviz swap işlemleri risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşıması nedeniyle finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir ve bu türev finansal araçların makul değerlerinde oluşan değişimler kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir. Ana Ortaklık, 22 Mart 2019 tarihinde ING Bank ile 20 Mart 2020 vadeli döviz swap işlemi anlaşması yapmıştır.

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019 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 2019 itibariyle açılış bakiyesi	2.000	158.416	70.656.765	7.049.556	14.657.711	9.904.500	1.551.183	-	103.980.131
Alımlar	-	-	1.341.593	14.320	436.873	305.716	-	-	2.098.502
Yabancı para çevrim etkisi	-	-	-	-	5.356	-	-	-	5.356
Çıkışlar	-	-	(73.088)	(228.681)	(16.725)	(2.550)	-	-	(321.044)
31 Mart 2019 itibariyle kapanış bakiyesi	2.000	158.416	71.925.270	6.835.195	15.083.215	10.207.666	1.551.183	-	105.762.945
Birikmiş Amortismanlar									
1 Ocak 2019 itibariyle açılış bakiyesi	-	3.254	41.844.024	5.414.344	10.582.782	7.163.183	982.501	-	65.990.088
Dönem gideri	-	781	1.769.131	171.441	318.158	62.768	32.155	-	2.354.434
Yabancı para çevrim etkisi	-	-	-	-	5.263	-	-	-	5.263
Çıkışlar	-	-	(12.762)	(228.681)	(10.769)	(1.063)	-	-	(253.275)
31 Mart 2019 itibariyle kapanış bakiyesi	-	4.035	43.600.393	5.357.104	10.895.434	7.224.888	1.014.656	-	68.096.510
31 Mart 2019 itibariyle net defter değeri	2.000	154.381	28.324.877	1.478.091	4.187.781	2.982.778	536.527	-	37.666.435

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

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Mart 2018 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 2018 itibariyle açılış bakiyesi	2.000	158.416	58.894.749	7.200.287	12.337.925	8.586.511	1.257.038	-	88.436.926
Alımlar	-	-	2.189.398	84.746	428.502	290.793	-	-	2.993.439
Yabancı para çevrim etkisi	-	-	-	-	12.789	-	-	-	12.789
Çıkışlar	-	-	-	(147.548)	-	-	-	-	(147.548)
31 Mart 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	2.000	158.416	61.084.147	7.137.485	12.779.216	8.877.304	1.257.038	-	91.295.606
Birikmiş Amortismanlar									
1 Ocak 2018 itibariyle açılış bakiyesi	-	86	35.621.461	4.701.818	9.399.245	6.531.022	856.517	-	57.110.149
Dönem gideri	-	781	1.397.560	303.818	248.730	183.339	28.401	-	2.162.629
Yabancı para çevrim etkisi	-	-	-	-	12.591	-	-	-	12.591
Çıkışlar	-	-	-	(114.161)	-	-	-	-	(114.161)
31 Mart 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	-	867	37.019.021	4.891.475	9.660.566	6.714.361	884.918	-	59.171.208
31 Mart 2018 itibariyle net defter değeri	2.000	157.549	24.065.126	2.246.010	3.118.650	2.162.943	372.120	-	32.124.398

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

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

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

Amortisman giderlerinin dağılımı Not 23'te belirtilmiştir.

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıklar hareketleri aşağıdaki gibidir;

<u>Kullanım Hakkı Varlıkları</u>	<u>Binalar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2019 itibariyle açılış bakiyesi	19.053.347	19.053.347
Dönem amortisman ve itfa gideri	(476.334)	(476.334)
31 Mart 2019 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>18.577.013</u>	<u>18.577.013</u>

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet Değeri	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar *	Yazılım Ürünleri **	Aktifleştirilen geliştirme harcaması	Toplam
1 Ocak 2019 itibariyle açılış bakiyesi	5.658.990	401.947	9.541.434	174.376.308	189.978.679
Alımlar veya giriş	75.472	-	-	5.022.552	5.098.024
Yabancı para çevrim etkisi	-	-	666.516	-	666.516
Çıkışlar	-	-	-	(2.183.090)	(2.183.090)
31 Mart 2019 itibariyle kapanış bakiyesi	5.734.462	401.947	10.207.950	177.215.770	193.560.129
Birikmiş İtfa Payları					
1 Ocak 2019 itibariyle açılış bakiyesi	3.663.998	283.496	3.340.374	107.131.026	114.418.894
Dönem gideri	94.970	830	490.592	3.372.128	3.958.520
Yabancı para çevrim etkisi	-	-	253.147	-	253.147
31 Mart 2019 itibariyle kapanış bakiyesi	3.758.968	284.326	4.084.113	110.503.154	118.630.561
31 Mart 2019 itibariyle net defter değeri	1.975.494	117.621	6.123.837	66.712.616	74.929.568

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

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

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Mart 2018 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet Değeri	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar *	Yazılım Ürünleri **	Aktifleştirilen geliştirme harcaması	Toplam
1 Ocak 2018 itibariyle açılış bakiyesi	5.308.184	315.716	6.442.268	155.395.793	167.461.961
Alımlar veya giriş	35.392	-	-	4.725.049	4.760.441
Yabancı para çevrim etkisi	-	-	719.656	-	719.656
31 Mart 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	5.343.576	315.716	7.161.924	160.120.842	172.942.058
Birikmiş İtfa Payları					
1 Ocak 2018 itibariyle açılış bakiyesi	3.270.643	279.957	966.339	90.446.558	94.963.497
Dönem gideri	94.632	830	351.928	4.316.423	4.763.813
Yabancı para çevrim etkisi	-	-	114.119	-	114.119
31 Mart 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	3.365.275	280.787	1.432.386	94.762.981	99.841.429
31 Mart 2018 itibariyle net defter değeri	1.978.301	34.929	5.729.538	65.357.861	73.100.629

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

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

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir;

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

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

İtfa giderlerinin dağılımı Not 23'te belirtilmiştir.

15. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup, SGK işveren desteği, Yatırım teşvik faiz desteği ile katılmış olduğu uluslararası fuarlar ve Tübitak'ın onayından geçen ArGe projeleri için yapmış olduğu harcamaların bir kısmına istinaden teşvik kapsamında devletten 31 Mart 2019 itibarıyla 1.074.597 TL almıştır. (31 Mart 2018: 1.240.095 TL) (bkz Not 24).

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar:

Borç karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</u>		
Garanti tamir ve hasar karşılığı	3.796.737	3.285.497
Cari hesap mutabakat fark karşılığı	1.885.168	1.885.168
Diğer	110.600	100.400
	<u>5.792.505</u>	<u>5.271.065</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
<u>Garanti tamir ve hasar karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	3.285.497	2.163.230
Dönem gideri	511.240	127.188
Kapanış bakiyesi	<u>3.796.737</u>	<u>2.290.418</u>

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. TAAHHÜTLER

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

31 Mart 2019	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Türk Lirası
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	103.594.640	12.199.964	745.471	30.217.881
- Teminat	103.594.640	12.199.964	745.471	30.217.881
- 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>103.594.640</u>	<u>12.199.964</u>	<u>745.471</u>	<u>30.217.881</u>
31 Aralık 2018	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Türk Lirası
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	106.260.196	12.210.170	931.906	36.406.182
- Teminat	106.260.196	12.210.170	931.906	36.406.182
- 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>106.260.196</u>	<u>12.210.170</u>	<u>931.906</u>	<u>36.406.182</u>

Grup'un vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipoteklerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla % 0'dır (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla % 0).

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>		
Personele borçlar	7.130.723	6.874.260
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	5.089.034	2.513.322
	<u>12.219.757</u>	<u>9.387.582</u>
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>		
Kullanılmayan izin karşılığı	7.423.715	6.201.895
	<u>7.423.715</u>	<u>6.201.895</u>

Kıdem tazminatı karşılığı:

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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), 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 Mart 2019 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %10,0 enflasyon ve %15,2 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,73 (31 Aralık 2018: %4,73) olarak elde edilen reel iskonto oranı ve geçmiş yıllarda kıdem tazminatına hak kazanan çalışanların toplam çalışanlara oranı olan %98 (31 Aralık 2018: %98) 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 Mart 2019 tarihi itibarıyla geçerli olan tavan tutarı dikkate alınmıştır.

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>		
1 Ocak itibarıyla karşılık	19.838.853	16.483.782
Cari hizmet maliyeti	1.660.567	706.281
Faiz maliyeti	230.692	172.945
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	2.258.035	1.134.470
Ödenen kıdem tazminatları	(1.529.660)	(656.764)
Yabancı para çevrim etkisi	18.168	186.613
31 Mart itibarıyla karşılık	<u>22.476.655</u>	<u>18.027.327</u>

19. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
İş avansları	419.486	655.283
	<u>419.486</u>	<u>655.283</u>

Diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	5.509.126	8.326.260
	<u>5.509.126</u>	<u>8.326.260</u>

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Grup'un 31 Mart 2019 tarihindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

Ortaklar	31 Mart 2019					
	A Tipi*	B Tipi*	C Tipi	C Tipi Halka Arz	Pay Oranı	Pay Tutarı
Ali Sinan Tunaoğlu	4,33	14,07	4,57	0,47	23,44	13.667.615
Serdar Nuri Tunaoğlu	4,33	14,07	4,61	0,47	23,48	13.691.401
Şakir Yaman Tunaoğlu	4,33	14,07	4,61	0,47	23,48	13.691.412
Halka arz	-	-	-	29,55	29,55	17.234.571
Diğer **	-	-	0,05	-	0,05	35.001
	<u>12,99</u>	<u>42,21</u>	<u>13,84</u>	<u>30,96</u>	<u>100,00</u>	<u>58.320.000</u>

Grup'un sermayesi 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 58.320.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 58.320.000 adet pay). Payların itibari değeri pay başına 1 TL'dir. Grup'un iç kaynaklardan yapılan artışlar haricinde tüm sermayesi nakden ödenmiştir.

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

Ortaklar	31 Aralık 2018					
	A Tipi*	B Tipi*	C Tipi	C Tipi Halka Arz	Pay Oranı	Pay Tutarı
Ali Sinan Tunaoğlu	4,33	14,07	4,57	0,47	23,44	13.667.615
Serdar Nuri Tunaoğlu	4,33	14,07	4,61	0,47	23,48	13.691.401
Şakir Yaman Tunaoğlu	4,33	14,07	4,61	0,47	23,48	13.691.412
Halka arz	-	-	-	29,55	29,55	17.234.571
Diğer **	-	-	0,05	-	0,05	35.001
	<u>12,99</u>	<u>42,21</u>	<u>13,84</u>	<u>30,96</u>	<u>100,00</u>	<u>58.320.000</u>

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

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

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Yasal Yedekler	7.701.272	7.701.272
	<u>7.701.272</u>	<u>7.701.272</u>

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

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

Grup'un birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekleri 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 107.607.380 TL (31 Aralık 2018: 107.607.380 TL)'dir.

c) Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)

Yurt dışı iştiraktaki net yatırımından 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.

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. HASILAT

Satış gelirleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Yurtiçi satışlar	186.459.836	138.546.657
- Mal satışları	185.157.258	135.129.709
- Hizmet satışları	1.302.578	3.416.948
Yurtdışı satışlar	12.988.417	4.655.606
- Mal satışları	9.994.372	2.505.591
- Hizmet satışları	2.994.045	2.150.015
Satıştan iadeler (-)	(5.495.417)	(1.295.600)
Satış iskontoları (-)	(13.707.758)	(8.302.955)
Diğer indirimler (-)	(973.993)	(231.324)
	<u>179.271.085</u>	<u>133.372.384</u>

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Satılan mamullerin maliyeti	(92.759.880)	(60.302.153)
Satılan ticari mallar maliyeti	(40.307.406)	(37.811.457)
Satılan hizmet maliyeti	(1.423.220)	(1.192.341)
	<u>(134.490.506)</u>	<u>(99.305.951)</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 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Araştırma ve geliştirme giderleri	(6.836.996)	(6.995.182)
Pazarlama giderleri	(6.545.543)	(6.453.437)
Genel yönetim giderleri	(4.145.830)	(2.802.461)
	<u>(17.528.369)</u>	<u>(16.251.080)</u>

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Araştırma ve geliştirme harcamasının içeriği aşağıdaki gibidir;

Araştırma ve Geliştirme Harcamasının Detayı	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Personel giderleri	(7.920.003)	(6.602.815)
Malzeme ve küçük demirbaş giderleri	(710.611)	(642.560)
Mali, hukuki ve teknik danışmanlık giderleri	(544.883)	(318.841)
Aidat, vergi, banka ve sigorta giderleri	(56.027)	(104.856)
Bina kira, enerji ve bakım giderleri	(488.585)	(457.350)
Taşıt giderleri	(181.512)	(139.199)
Bilgi sistemleri giderleri	(198.395)	(113.444)
Haberleşme giderleri	(24.521)	(21.871)
Seyahat ve konuk ağırlama giderleri	(209.803)	(146.943)
Nakliye giderleri	(86.635)	(65.081)
Amortisman ve itfa giderleri	(161.511)	(112.927)
Reklam, bayi, fuar, promosyon ve satış giderleri	(177.218)	(9.121)
Bağış ve yardım giderleri	(16)	(1.080)
Proje ve kiralama giderleri	(25.998)	(117.668)
Tazminat ve ceza giderleri	(7)	(75)
Kırtasiye, yayın ve abonelik giderleri	(20.156)	(12.597)
Diğer giderler	15.052	(10.939)
	<u>(10.790.829)</u>	<u>(8.877.367)</u>

Araştırma ve geliştirme harcamasının dağılımı aşağıdaki gibidir;

Araştırma ve Geliştirme Harcamasının Dağılımı	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
ArGe harcamasından gider yazılan	(2.974.276)	(2.326.831)
Aktifleştirilen ArGe harcaması	(5.022.552)	(4.725.049)
Stoğa giden ArGe harcaması	(2.794.001)	(1.825.487)
	<u>(10.790.829)</u>	<u>(8.877.367)</u>

Araştırma ve geliştirme giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

Araştırma ve Geliştirme Giderlerinin Dağılımı	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
ArGe harcamasından gider yazılan	(2.974.276)	(2.326.831)
Aktiften gider yazılan proje	-	-
ArGe aktifinden ayrılan amortisman (bkz Not 15)	(3.862.720)	(4.668.351)
	<u>(6.836.996)</u>	<u>(6.995.182)</u>

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir;

Pazarlama Giderlerinin Detayı	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Personel giderleri	(3.644.525)	(3.119.330)
Malzeme ve küçük demirbaş giderleri	(45.489)	(212.326)
Mali, hukuki ve teknik danışmanlık giderleri	(99.557)	(79.460)
Aidat, vergi, banka ve sigorta giderleri	(244.261)	(509.305)
Bina kira, enerji ve bakım giderleri	(399.062)	(340.399)
Taşıt giderleri	(191.711)	(150.004)
Bilgi sistemleri giderleri	(57.273)	(77.269)
Haberleşme giderleri	(34.317)	(50.126)
Seyahat ve konuk ağırlama giderleri	(135.164)	(186.215)
Nakliye giderleri	(105.396)	(163.957)
Amortisman ve itfa giderleri	(62.909)	(125.445)
Reklam, bayi, fuar, promosyon ve satış giderleri	(630.051)	(1.093.160)
Bağış ve yardım giderleri	(47)	-
Proje ve kiralama giderleri	(97.676)	(4.640)
Tazminat ve ceza giderleri	(323.610)	(192.280)
Kırtasiye, yayın ve abonelik giderleri	(21.841)	(20.967)
Diğer giderler	(452.654)	(128.554)
	<u>(6.545.543)</u>	<u>(6.453.437)</u>

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir;

Genel Yönetim Giderlerinin Detayı	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Personel giderleri	(3.260.535)	(2.223.558)
Malzeme ve küçük demirbaş giderleri	(885)	(16.124)
Mali, hukuki ve teknik danışmanlık giderleri	(103.838)	(78.482)
Aidat, vergi, banka ve sigorta giderleri	(125.646)	(67.219)
Bina kira, enerji ve bakım giderleri	(253.485)	(166.083)
Taşıt giderleri	(66.437)	(77.587)
Bilgi sistemleri giderleri	(81.181)	(69.318)
Haberleşme giderleri	(20.258)	(14.002)
Seyahat ve konuk ağırlama giderleri	(42.675)	(11.691)
Nakliye giderleri	(393)	(262)
Amortisman ve itfa giderleri	(82.840)	(68.268)
Reklam, bayi, fuar, promosyon ve satış giderleri	(5.260)	(1.406)
Bağış ve yardım giderleri	(14)	(100)
Kırtasiye, yayın ve abonelik giderleri	(7.483)	(8.343)
Diğer giderler	(94.900)	(18)
	<u>(4.145.830)</u>	<u>(2.802.461)</u>

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa giderleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Amortisman ve İtfa Giderleri		
Üretim maliyeti	(1.850.537)	(1.547.122)
Araştırma geliştirme giderleri	(3.862.720)	(4.668.351)
Pazarlama giderleri	(62.909)	(125.445)
Genel yönetim giderleri	(82.840)	(68.268)
Satılan ticari mallar maliyeti	(284.625)	(396.950)
Satılan hizmet maliyeti	(7.812)	(7.379)
Araştırma ve geliştirme harcaması	(161.511)	(112.927)
	<u>(6.312.954)</u>	<u>(6.926.442)</u>
Maddi duran varlık amortismanı	(2.354.434)	(2.162.629)
ArGe amortismanı	(3.862.720)	(4.668.351)
Diğer maddi olmayan duran varlık amortismanı (*)	(95.800)	(95.462)
	<u>(6.312.954)</u>	<u>(6.926.442)</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 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Çalışanlara Sağlanan Faydalar		
Üretim maliyeti	(26.245.622)	(16.694.547)
Araştırma ve geliştirme harcaması	(7.920.003)	(6.602.815)
Pazarlama giderleri	(3.644.525)	(3.119.330)
Genel yönetim giderleri	(3.260.535)	(2.223.558)
Satılan hizmet maliyeti	(999.922)	(5.873.671)
	<u>(42.070.607)</u>	<u>(34.513.921)</u>
Normal ücret giderleri	(36.832.394)	(30.992.537)
Yemek ve ulaşım giderleri	(2.734.113)	(1.720.250)
Tazminat ve izin karşılık giderleri	(2.214.956)	(1.538.961)
Sağlık ve eğitim giderleri	(289.143)	(262.173)
	<u>(42.070.606)</u>	<u>(34.513.921)</u>

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	518.518	8.649.641
Reeskont faiz gelirleri	1.741.848	263.732
Teşvik gelirleri (bkz Not 15)	1.074.597	1.240.095
Konusu kalmayan karşılıklar	67.000	31.286
Diğer gelirler	60.568	187.713
	3.462.531	10.372.467

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(2.243.875)	(9.182.571)
Reeskont faiz giderleri	(4.335)	(30.457)
Karşılık giderleri	(121.786)	(1.277.868)
Diğer gider ve zararlar	(11.204)	(6.477)
	(2.381.200)	(10.497.373)

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		
Sabit kıymet satış karı	196.741	48.816
	196.741	48.816

Yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		
Sabit kıymet satış zararı	-	-
	-	-

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
<u>Finansman Gelirleri</u>		
Faiz gelirleri	2.873.918	130.759
Kur farkı geliri	3.888.943	1.946.372
	<u>6.762.861</u>	<u>2.077.131</u>

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
<u>Finansman Giderleri</u>		
Alım satım amaçlı türev finansal araçlardan giderler	(2.081.225)	-
Faiz giderleri	(7.198.809)	(2.049.993)
Kur farkı gideri	(15.139.301)	(11.917.086)
	<u>(24.419.335)</u>	<u>(13.967.079)</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 %22'dir (2018 :%22).

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Ertelenmiş Vergi (devamı):

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahındaki fark	38.893.860	40.762.083	(8.463.455)	(8.897.971)
Gelir ve gider karşılıkları	(626.098)	4.494.159	137.742	(988.715)
Borç reeskontu düzeltme kaydı	1.404.916	1.982.532	(309.082)	(436.157)
Diğer	(3.743.189)	(695.012)	823.502	152.902
Yatırım teşviki vergi indirimi	(30.105.726)	(35.613.661)	6.623.260	7.835.006
Kıdem tazminatı karşılığı	(19.520.082)	(17.188.849)	4.294.418	3.781.547
İştirak kayıtlı defter değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	-	-	-	-
Kullanılmayan ArGe İndirimi	-	-	-	-
Alacak reeskontu düzeltme kaydı	(7.224.995)	(9.334.780)	1.589.499	2.053.652
İzin karşılığı	(7.311.393)	(6.096.907)	1.608.507	1.341.320
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(4.142.689)	(3.382.457)	911.392	744.141
Garanti tamir ve hasar karşılığı	(3.796.736)	(3.285.497)	835.282	722.809
Vadesi geçmiş alacak karşılıkları	(1.652.372)	(1.645.191)	363.522	361.942
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	(1.374.436)	(1.284.694)	375.219	350.721
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)			<u>8.789.806</u>	<u>7.021.197</u>

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
	1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	7.021.197
TFRS 9 etkisi	-	-
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	1.218.542	(127.960)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	496.768	249.583
Yabancı para çevrim etkisi	53.299	-
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	<u>8.789.806</u>	<u>16.720.204</u>

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %20). 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış olan 7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile-

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kurumlar Vergisi (devamı):

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

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2018: %22). 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 katı 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.

Şirket'in Amerika Birleşik Devletleri'nde yerleşik bağlı ortaklığı, Amerika Birleşik Devletleri'nde geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Amerika Birleşik Devletleri kanunlarına göre 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. 2019 yılında uygulanan Federal kurumlar gelir vergisi oranı C tipi şirketler için %21 olup Massachusetts eyalet hükümleri gereği uygulanan gelir vergisi oranı % 8,0 ile birlikte uygulanan bileşik efektif vergi oranı %27,3'tür. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan, 1 yılda en fazla o yılın vergilendirilebilir karının %80'i olmak kaydıyla, düşülebilir ve bu doğrultuda sonsuza kadar taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Cari vergi yükümlülüğü / (varlığı):</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar (bkz Not 11)	(2.486.227)	(2.227.003)
	<u>(2.486.227)</u>	<u>(2.227.003)</u>

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
<u>Gelir tablosundaki vergi gideri</u>		
Cari kurumlar vergisi	(2.618.334)	-
Ertelenmiş vergi geliri	1.218.542	(127.960)
	<u>(1.399.792)</u>	<u>(127.960)</u>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
<u>Dönem vergi giderinin mutabakatı</u>		
Dönem karı	9.474.016	5.721.355
Toplam gelir vergisi gideri	1.399.792	127.960
Vergi öncesi kar	10.873.808	5.849.314
Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	(2.392.238)	(1.286.849)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(56.810)	(26.847)
Yatırım teşvik indirimi vergi etkisi	(96.652)	
ArGe indirimi vergi etkisi	804.711	1.185.736
Yurtdışı bağlı ortaklıklardaki vergi oranı farklarının etkisi	33.722	-
Diğer düzeltmelerin etkisi	307.475	
Dönem vergi geliri / (gideri)	<u>(1.399.792)</u>	<u>(127.960)</u>

28. PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

Pay başına kazanç / (kayıp) oluşumu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
<u>Pay başına kazanç / (kayıp)</u>		
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı	58.320.000	58.320.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı / (zararı)	9.818.406	6.187.183
Faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç / (kayıp)	0,168	0,106

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Grup ile ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır;

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 2019							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	
<u>Diğer:</u>								
Karel Kalıp Sanayi A.Ş.	3.243	-	-	-	-	-	-	
Tunaoğlu Turizm ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	
	<u>3.243</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2018							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	
<u>Diğer:</u>								
Karel Kalıp Sanayi A.Ş.	628	-	-	-	-	1.577.525	-	
Tunaoğlu Turizm ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	4.592.899	-	
	<u>628</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.170.424</u>	<u>-</u>	

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE 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 Mart 2019					
	Stok alımları	Mal satışları	Kira giderleri	Kira gelirleri	Hizmet alımları	Hizmet satışları
<u>Ortaklar:</u>						
Ali Sinan Tunaoğlu	-	-	86.340	-	-	-
Serdar Nuri Tunaoğlu	-	-	86.340	-	-	-
Şakir Yaman Tunaoğlu	-	-	86.340	-	-	-
<u>İştirakler:</u>						
<u>Diğer:</u>						
Karel Kalıp Sanayi A.Ş.	-	4.784	-	928	-	-
Mitos Medikal Teknolojiler San. ve Tic.	-	-	-	-	-	1.475
Tunaoğlu Turizm ve Ticaret A.Ş.	-	-	495.300	928	-	1.475
	-	4.784	754.320	1.856	-	2.950

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2018					
	Stok alımları	Mal satışları	Kira giderleri	Kira gelirleri	Hizmet alımları	Hizmet satışları
<u>Ortaklar:</u>						
Ali Sinan Tunaoğlu	-	-	46.809	-	-	-
Serdar Nuri Tunaoğlu	-	-	46.809	-	-	-
Şakir Yaman Tunaoğlu	-	-	46.809	-	-	-
<u>Diğer:</u>						
Karel Kalıp Sanayi A.Ş.	-	-	-	799	-	-
Tunaoğlu Turizm ve Ticaret A.Ş.	-	-	282.697	799	-	1.271
	-	-	423.124	1.598	-	1.271

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

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	2.529.011	1.908.926
	<u>2.529.011</u>	<u>1.908.926</u>

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

2019 yılında Grup'un stratejisi değişmemiştir.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir ;

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Özkaynak Riski Yönetimi</u>		
Toplam finansal borç	251.522.268	328.208.559
Eksi : Nakit ve nakit benzerleri	(42.023.888)	(91.763.832)
Net borç	<u>209.498.380</u>	<u>236.444.727</u>
Toplam özsermaye	278.144.217	270.770.078
Borç / Özsermaye oranı	<u>%75,3</u>	<u>%87,3</u>

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri

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

b.1) Kredi riski yönetimi

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

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

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

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

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

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

31 Mart 2019	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) (*)	3.243	196.291.947	-	1.078.917	38.177.941	3.799.408
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	(18.766.860)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.243	156.376.360	-	1.078.917	38.177.941	2.677.547
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	-	39.915.587	-	-	-	1.121.861
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(18.766.860)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.229.202	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.229.202)	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2018	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	109.335	176.579.755	50	475.986	5.135.105	4.531.306
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	(17.442.679)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	109.335	163.955.686	50	475.986	5.135.105	4.415.809
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	12.624.069	-	-	-	115.497
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(1.430.308)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.794.057	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.794.057)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2019	<u>Ticari</u>		<u>Toplam</u>
	<u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u>	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	19.160.940	1.121.861	20.282.801
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	8.929.513	-	8.929.513
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	10.967.870	-	10.967.870
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	857.264	-	857.264
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	<u>39.915.587</u>	<u>1.121.861</u>	<u>41.037.448</u>
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(18.766.860)	-	(18.766.860)
	<u>21.148.727</u>	<u>1.121.861</u>	<u>22.270.588</u>

31 Aralık 2018	<u>Ticari</u>		<u>Toplam</u>
	<u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u>	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	29.730.527	1.121.861	30.852.388
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.623.553	-	2.623.553
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	10.145.638	-	10.145.638
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.583.922	-	1.583.922
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	<u>44.083.640</u>	<u>1.121.861</u>	<u>45.205.501</u>
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(18.709.301)	-	(18.709.301)
	<u>25.374.339</u>	<u>1.121.861</u>	<u>26.496.200</u>

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

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Yönetim Kurulu'na aittir. Grup'un, kısa vadeli borçlarının likit varlıklarının (dönen varlıklar-stoklar) üzerinde olan kısımları, 31 Mart 2019'da 81.696.975 TL ve 31 Aralık 2018'de 86.489.502 TL olup likidite riski bulunmakla birlikte Grup likit yapısını koruyarak, kredi piyasasında ve genel ekonomide çıkabilen nakit sıkışıklıklarına karşı kendini koruyabilmektedir.

31 Mart 2019

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	213.487.952	250.220.061	33.658.362	184.135.449	32.426.250	-
Toplam yükümlülük	213.487.952	250.220.061	33.658.362	184.135.449	32.426.250	-

31 Mart 2019

<u>Beklenen vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Beklenen nakit çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	69.612.991	71.045.720	38.930.103	24.204.947	7.910.670	-
Diğer borçlar	2.029.458	2.029.458	1.151.158	757.808	120.492	-
Toplam yükümlülük	71.642.449	73.075.178	40.081.261	24.962.755	8.031.162	-

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.2) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2018

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	328.208.559	342.521.309	159.272.991	143.763.554	39.484.764	-
Toplam yükümlülük	328.208.559	342.521.309	159.272.991	143.763.554	39.484.764	-

31 Aralık 2018

<u>Beklenen vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Beklenen nakit çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	99.798.237	101.797.990	93.358.484	6.925.027	1.514.479	-
Diğer borçlar	8.248.654	8.248.654	7.564.804	561.132	122.718	-
Toplam yükümlülük	108.046.891	110.046.644	100.923.288	7.486.159	1.637.197	-

b.3) Piyasa riski yönetimi

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup yabancı para riskini ölçerken, yerine koyma maliyeti döviz olan parasal olmayan kalemleri de dikkate almaktadır. Grup'un 31 Mart 2019 tarihi itibari ile parasal kalemler net yabancı para noksanı 136.198.106 TL (31 Aralık 2018: 220.747.391 TL yabancı para noksanı) 31 Mart 2019 tarihi itibari ile parasal olmayan kalemler dahil net yabancı para noksanı ise 130.644.745 TL'dir (31 Aralık 2018: 215.325.555 TL yabancı para noksanı). Aşağıdaki döviz pozisyonu tablosu parasal olmayan kalemlerden sadece finansal olanları kapsamaktadır. Grup yabancı para riskini hesaplayıp önlem alırken parasal olmayan bu tip kalemleri de dikkate almaktadır.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisiz olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların dökümü aşağıdaki gibidir;

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı) b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu- 31 Mart 2019	TL Karşılığı					
	(Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	41.242.561	6.949.271	336.976	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	35.622.262	6.323.229	4.896	-	161	86
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	7.270.432	1.120.815	152.076	-	150	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	84.135.255	14.393.315	493.948	-	311	86
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	84.135.255	14.393.315	493.948	-	311	86
10. Ticari Borçlar	45.009.239	7.324.660	558.403	931.392	16.038	15.926
11. Finansal Yükümlülükler	167.897.159	24.761.681	4.514.863	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	156.531	19.110	7.750	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.717.071	266.244	34.586	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	214.780.000	32.371.695	5.115.602	931.392	16.038	15.926
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	214.780.000	32.371.695	5.115.602	931.392	16.038	15.926
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)	(130.644.745)	(17.978.380)	(4.621.654)	(931.392)	(15.727)	(15.840)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(136.198.106)	(18.832.951)	(4.739.144)	(931.392)	(15.877)	(15.840)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu- 31 Aralık 2018	TL Karşılığı					
	(Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	62.226.622	11.508.826	278.673	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	83.106.375	15.786.615	8.746	-	209	86
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	9.629.515	1.738.913	78.183	-	1.500	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	154.962.512	29.034.354	365.602	-	1.709	86
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	154.962.512	29.034.354	365.602	-	1.709	86
10. Ticari Borçlar	70.473.261	12.923.308	384.344	101.598	1.221	29.100
11. Finansal Yükümlülükler	290.029.560	49.955.670	4.515.225	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	316.667	45.918	12.458	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	4.207.679	799.802	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	365.027.167	63.724.698	4.912.027	101.598	1.221	29.100
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	5.260.900	1.000.000	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	5.260.900	1.000.000	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	370.288.067	64.724.698	4.912.027	101.598	1.221	29.100
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)	(215.325.555)	(35.690.344)	(4.546.425)	(101.598)	488	(29.014)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(220.747.391)	(36.629.455)	(4.624.608)	(101.598)	(1.012)	(29.014)
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. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riskine duyarlılık

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

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir ;

31 Mart 2019

Döviz Duyarlılık Analizi Tablosu	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	(10.118.952)	10.118.952	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(10.118.952)	10.118.952	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(2.920.331)	2.920.331	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(2.920.331)	2.920.331	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(25.192)	25.192	-	-
)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	(25.192)	25.192	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(13.064.475)	13.064.475	-	-

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riskine duyarlılık (devamı)

Döviz Duyarlılık Analizi Tablosu	31 Aralık 2018			
	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	(18.776.333)	18.776.333	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(18.776.333)	18.776.333	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(2.740.585)	2.740.585	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(2.740.585)	2.740.585	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(15.638)	15.638	-	-
)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	(15.638)	15.638	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(21.532.556)	21.532.556	-	-

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

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

Faiz pozisyonu tablosu 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Sabit Faizli Araçlar		
Vadeli mevduatlar	33.801.626	81.147.606
Banka kredileri	210.231.796	274.118.899
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Banka kredileri	22.273.314	54.089.660

Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibari ile finansal yükümlülükleri finansal varlıklarından fazla olup faize dayalı net para noksanı 198.703.484 TL (31 Aralık 2018: 247.060.953 TL net para noksanı) dir. Efektif faiz oranı % 5 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 1.113.666 TL (31 Aralık 2018: 2.704.483 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERLERİ

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Mart 2019					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	41.732.927	-	-	41.732.927	5
Ticari alacaklar	196.291.947	-	-	196.291.947	7
İlişkili taraflardan alacaklar	3.243	-	-	3.243	7, 8
Diğer alacaklar	1.078.917	-	-	1.078.917	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	251.522.268	251.522.268	6
Ticari borçlar	-	-	69.612.991	69.612.991	7
Diğer borçlar	-	-	2.029.458	2.029.458	8
31 Aralık 2018					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	91.763.832	-	-	91.763.832	5
Ticari alacaklar	241.983.693	-	-	241.983.693	7
İlişkili taraflardan alacaklar	628	-	-	628	7, 8
Diğer alacaklar	1.173.657	-	-	1.173.657	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	328.208.559	328.208.559	6
Ticari borçlar	-	-	99.798.237	99.798.237	7
Diğer borçlar	-	-	2.078.230	2.078.230	8

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

32. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.