

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

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağılı ortaklığının ("Grup") 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

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

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

Hasılatın Kaydedilmesi	
<p>Grup'un hasılatı; telekomünikasyon ve elektronik devre kartları tasarımı, üretimi ve satışı; ve kiralama ve servis hizmet satışlarından elde edilen gelirlerden oluşmaktadır.</p> <p>Hasılat, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı uyarınca Grup'un performans yükümlülüklerinin gerçekleşmesi ve buna bağlı olarak ürün ve hizmetler üzerindeki kontrolünün alıcıya devredilmesi sonucunda konsolide finansal tablolara alınır.</p> <p>31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un satış gelirleri 729.404.869 TL'dir. Konsolide mali tabloların içinde en önemli kalem ve hesap olması ve performans takibi açısından en önemli ölçüm kriteri olması sebebiyle hasılatın kaydedilmesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir (Muhasebe politikası ve tutarlar için Dipnot 2.5 ve Dipnot 21'e bakınız).</p>	<p>Denetimimiz sırasında söz konusu kilit denetim konusuna ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Grup'un muhasebe politikasının uygunluğu değerlendirilmiştir. - Hasılat analitik olarak test edilmiştir. - Satış faturalarının örnekleme bazında detay testi yapılmıştır. - Hasılatın dönemsellik ilkesi uyarınca doğru döneme kaydedildiğinin testi yapılmıştır. - Ticari alacak bakiyeleri, örnekleme bazında, doğrulama yöntemi ile test edilmiştir. - Ticari alacakların tahsilat riski değerlendirilmiştir. Grup'un hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili bilgi alınmış; müteakip dönemde yapılan tahsilatlar, örnekleme bazında, test edilmiştir. - Buna ek olarak, söz konusu kilit denetim konusuna ilişkin konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların yeterliliği TMS kapsamında tarafımızdan değerlendirilmiştir.

Aktifleştirilmiş Geliştirme Maliyetleri	
<p>Grup üretimini ve ticaretini yapmakta olduğu, ve gelecek yıllarda piyasaya sunmayı planladığı ürünleri ile ilgili yapmış olduğu geliştirme maliyetlerini aktifleştirmektedir.</p> <p>2018 yılı Arge harcaması toplam tutarı 37.332.135 TL dir. 2018 yılı içerisinde bu tutarın 19.604.388 TL'si maddi olmayan duran varlıklarda; 6.658.719 TL'si stoklarda aktifleştirilmiştir.</p> <p>31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarda maddi olmayan duran varlıklar hesabında aktifleştirilmiş geliştirme</p>	<p>Denetimimiz sırasında söz konusu kilit denetim konusuna ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Grup Yönetimi ile görüşülerek TMS 38, "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" standardında yer alan kriterlerin nasıl karşılandığı anlaşılmıştır. Proje yöneticileri ile görüşülerek projelerin detayları ve projelerin gelecekte sağlayacakları ekonomik faydalara ilişkin yapılan fizibilite çalışmalarının detayları anlaşılmıştır. - Aktifleştirilen maliyetlere ilişkin proje

<p>maliyetlerinin toplam net tutarı 67.245.282 TL; stoklar hesabında takip edilen geliştirme maliyetlerinin toplam tutarı 13.342.536 TL'dir.</p> <p>Konsolide mali tabloların içinde önemli bir kalem olması ve aktifleştirme sürecinin önemli yönetim yargı ve tahminlerini içermesi sebebi ile aktifleştirilmiş geliştirme maliyetleri bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir (Muhasebe politikası ve tutarlar için Dipnotlar 2.5, 9, 14 ve 22'ye bakınız).</p>	<p>bazı masraf detayları alınarak maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu ile kontrol edilmiştir.</p> <ul style="list-style-type: none">- Projelerle ilişkilendirilen personel maliyetlerinin testleri için, her projenin personel ve aktifleştirilen maliyetler bazında kırılımları alınarak, personelin zaman çizelgeleri ile doğrulamaları yapılmıştır.- Örnekleme bazında detay fatura testleri gerçekleştirilmiştir.- Buna ek olarak, söz konusu kilit denetim konusuna ilişkin konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların yeterliliği TMS kapsamında tarafımızdan değerlendirilmiştir.
--	---

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

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Raporlar

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.
- 3) TTK'nın 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 11 Mart 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

İstanbul,
11 Mart 2019

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

Selçuk Şahin, SMMM
Sorumlu Denetçi

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.....	7-75
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-31
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	31
NOT 4 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	32
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	33
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	34
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	35-36
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	37
NOT 9 STOKLAR.....	38
NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	38
NOT 11 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR.....	39
NOT 12 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR	39-40
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	41-43
NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	44-46
NOT 15 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	46
NOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	46
NOT 17 TAAHHÜTLER	47
NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	48-49
NOT 19 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	49
NOT 20 ÖZKAYNAKLAR	50-51
NOT 21 HASILAT	52
NOT 22 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	52-54
NOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	55
NOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	56
NOT 25 YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	56
NOT 26 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	57
NOT 27 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)	57-60
NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP	60
NOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	61-62
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.	63-73
NOT 31 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERLERİ.....	74
NOT 32 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	74

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

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		645.595.647	409.999.815
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	91.763.832	9.683.929
Ticari Alacaklar	7	241.984.321	176.689.090
Diğer Alacaklar	8	1.170.199	472.578
Stoklar	9	277.567.214	196.555.162
Peşin Ödenmiş Giderler	10	30.227.795	24.122.908
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	2.227.003	1.870.659
Diğer Dönen Varlıklar	19	655.283	605.489
Duran Varlıklar		129.792.119	131.086.620
Diğer Alacaklar	8	3.458	3.458
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	-	-
Maddi Duran Varlıklar	13	37.990.043	31.326.777
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		75.991.731	72.930.410
- Şerefiye	4	431.946	431.946
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	75.559.785	72.498.464
Peşin Ödenmiş Giderler	10	8.785.690	10.227.394
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	7.021.197	16.598.581
TOPLAM VARLIKLAR		775.387.766	541.086.435

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
	Notlar		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		454.517.935	217.794.644
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	87.724.324	7.738.387
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	210.223.335	87.270.950
Ticari Borçlar	7	99.798.237	62.816.419
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	9.387.582	9.116.185
Diğer Borçlar	8	8.248.654	1.104.858
Ertelenmiş Gelirler	10	18.952.054	38.484.824
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	384.529	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		11.472.960	7.108.578
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	6.201.895	4.738.348
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	5.271.065	2.370.230
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	8.326.260	4.154.443
Uzun Vadeli Yükümlülükler		50.099.753	116.013.432
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	30.260.900	99.529.650
Uzun Vadeli Karşılıklar		19.838.853	16.483.782
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	19.838.853	16.483.782
Özkaynaklar		270.770.078	207.278.359
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		272.771.467	207.511.658
Ödenmiş Sermaye	20	58.320.000	58.320.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	7.701.272	5.956.976
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(411.802)	(19.178)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(411.802)	(19.178)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(7.424.495)	(4.923.837)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(7.424.495)	(4.923.837)
Geçmiş Yıllar Karları		146.344.776	116.777.494
Net Dönem Karı / (Zararı)		68.241.716	31.400.203
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(2.001.389)	(233.299)
TOPLAM KAYNAKLAR		775.387.766	541.086.435

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmiş	denetimden geçmiş
		1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Hasılat	21	729.404.869	438.281.202
Satışların Maliyeti (-)	21	(497.846.770)	(332.315.138)
BRÜT KAR / (ZARAR)		231.558.099	105.966.064
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(30.207.670)	(25.833.769)
Pazarlama Giderleri (-)	22	(26.499.235)	(21.194.011)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(9.758.224)	(10.080.810)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	46.676.059	11.244.393
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(51.487.915)	(8.457.211)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		160.281.114	51.644.656
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	12	-	(185.532)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	156.757	228.575
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	(973)	(58.016)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		160.436.898	51.629.683
Finansman Gelirleri	26	57.050.732	23.054.558
Finansman Giderleri (-)	26	(139.530.744)	(43.609.277)
VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		77.956.886	31.074.964
Vergi Geliri / (Gideri)		(10.805.772)	(469.913)
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	27	(504.294)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	27	(10.301.478)	(469.913)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		67.151.114	30.605.051
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1.090.602)	(795.152)
Ana Ortaklık Payları		68.241.716	31.400.203
		67.151.114	30.605.051
Pay başına kazanç / (kayıp)	28	1,170	0,538

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
	<u>Notlar</u>		
DÖNEM KARI / (ZARARI)		67.151.114	30.605.051
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider):			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	(3.205.972)	(1.926.301)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		705.314	423.786
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Yabancı Para Çevrim Farkları		(1.070.112)	(844.020)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden (Giderinden) Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar	12	-	693.008
Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		-	304.101
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)		(3.570.770)	(1.349.426)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		63.580.344	29.255.625
Toplam Kapsamlı Gelir / (Giderin) Dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1.768.090)	(828.244)
Ana Ortaklık Payları		65.348.434	30.083.869
		63.580.344	29.255.625

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Notlar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynaklar	
		Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yabancı Para Çevrim Farkı	Diğer Kapsamlı Gelirlerden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar	Risikten Korunma Kazançları (Kayıpları)	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		Kontrol Gücü Olmayan Paylar
1 Ocak 2017 itibariyle bakiye		58.320.000	5.956.976	791.751	(693.008)	(304.101)	(3.421.322)	106.537.017	10.235.932	177.423.245	-	177.423.245
Transferler		-	-	-	-	-	-	10.235.932	(10.235.932)	-	-	-
Dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	31.400.203	31.400.203	(795.152)	30.605.051
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(810.929)	693.008	304.101	(1.502.515)	-	-	(1.316.335)	(33.091)	(1.349.426)
Bağlı Ortaklık Edinimi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.736)	(5.736)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış / Azalış		-	-	-	-	-	-	4.545	-	4.545	600.680	605.225
31 Aralık 2017 itibariyle bakiye	20	58.320.000	5.956.976	(19.178)	-	-	(4.923.837)	116.777.494	31.400.203	207.511.658	(233.299)	207.278.359
1 Ocak 2018 itibariyle bakiye	20	58.320.000	5.956.976	(19.178)	-	-	(4.923.837)	116.777.494	31.400.203	207.511.658	(233.299)	207.278.359
Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi		-	-	-	-	-	-	(88.625)	-	(88.625)	-	(88.625)
Transferler		-	1.744.296	-	-	-	-	29.655.907	(31.400.203)	-	-	-
Dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	68.241.716	68.241.716	(1.090.602)	67.151.114
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(392.624)	-	-	(2.500.658)	-	-	(2.893.282)	(677.488)	(3.570.770)
31 Aralık 2018 itibariyle 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

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

Notlar	Bağımsız	Bağımsız
	denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2018	denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(2.733.892)	(32.166.888)
Dönem Karı (Zararı)	67.151.114	30.605.051
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	67.151.114	30.605.051
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	63.982.972	38.700.992
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	13,14 28.100.528	26.813.531
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	1.594.413	1.349.021
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9 970.539	1.349.021
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22 623.874	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	9.870.168	6.904.497
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18 4.738.943	5.100.472
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7 4.008.958	1.006.316
Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16 1.122.267	797.709
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	13.767.875	3.149.057
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	26 (1.970.069)	(6.417.269)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	26 11.462.529	8.383.050
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	24 7.107.145	2.393.777
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	24 (2.831.730)	(1.210.501)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	-	185.532
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	12 -	185.532
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	27 10.805.772	469.913
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	(155.784)	(170.559)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	25 (155.784)	(170.559)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(128.395.628)	(97.498.141)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(75.717.152)	(34.304.879)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	108.707	267.462
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(75.825.859)	(34.572.341)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(3.539.939)	(10.014.509)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	50	396.119
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(3.539.989)	(10.410.628)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	(81.982.591)	(90.160.427)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	38.198.723	21.651.405
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	38.198.723	21.651.405
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(5.354.669)	15.330.269
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6.170.424	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	(11.525.093)	15.330.269
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	2.738.458	(28.192.098)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	18 (3.938.820)	(2.168.863)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	27 (2.340.551)	(1.870.659)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	7 807.021	64.732
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(38.293.205)	(27.389.149)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğurmayan Satışlara İlişkin Nakit Girişleri	-	605.225
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	-	(114.617)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	405.271	1.035.568
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	405.271	1.035.568
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(38.698.476)	(28.915.325)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13 (16.093.036)	(11.873.321)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14 (22.605.440)	(17.042.004)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	123.886.151	12.141.636
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	474.655.229	277.774.071
Kredilerden Nakit Girişleri	474.655.229	277.774.071
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(343.492.398)	(264.885.989)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(343.492.398)	(264.885.989)
Ödenen Faiz	(8.955.788)	(7.389.213)
Alınan Faiz	1.679.108	6.642.767
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE		
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	82.859.054	(47.414.401)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	(1.070.112)	(52.269)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	81.788.942	(47.466.670)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5 9.683.929	57.150.599
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5 91.472.871	9.683.929

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket’in bağlı ortaklığı Amerika Birleşik Devletleri’nde yerleşik yazılım firması eZuce Inc. (“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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı 1.906’dır (31 Aralık 2017: 1.800).

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 11 Mart 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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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 Aralık 2018 tarihi itibarı ile konsolidasyon sırasında kullanılan dönem sonu ve dönem içi ortalama ABD doları kuru 5,2609 TL ve 4,8260 TL'dir. (31 Aralık 2017: Dönem sonu 3,7719 TL – Dönem içi ortalama 3,6449 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 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile, 1 Ocak – 31 Aralık 2018 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 Aralık 2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Geçmiş döneme ilişkin yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

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 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı		Oy kullanım gücü		Ana faaliyeti
		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	
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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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) 1 Ocak 2019 tarihinden sonra geçerli olan yeni standart ve değişiklikler

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut TMS 17 Kiralama İşlemleri, TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi, TMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları - Teşvikler ve TMS Yorum 27 Yasal Açıdan Kiralama Görünümündeki İşlemlerin Özünün Değerlendirilmesi standartlarının yerini almakta ve TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif tazminata sebep olan erken ödemeler

KGK, Aralık 2017'de TFRS 9'un gerekliliklerini finansal araçların muhasebeleştirilmesinde, erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıkların, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülebilmesine açıklık getirmiştir. UFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave tazminat' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılanmaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, değişikliğin konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 1 Ocak 2019 tarihinden sonra geçerli olan yeni standart ve değişiklikler (devamı)

TMS 28'deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9'un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9'u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TMS 28'deki bu değişikliğin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Mayıs 2018'de, KGK tarafından gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler Yorumunu yayımlanmıştır. Bu yorum UMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. Vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin UMS 12'ye göre değil UMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturulmuştu. UMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına açıklık getirmek suretiyle UMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. TFRS Yorum 23'deki bu değişikliğin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır

TMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

KGK tarafından Ocak 2019'da, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (TMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TMS 9'daki bu değişikliğin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır

TFRS'deki iyileştirmeler-2015-2017 Dönemi

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 1 Ocak 2019 tarihinden sonra geçerli olan yeni standart ve değişiklikler (devamı)

TMS 12 Gelir Vergileri

TMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (öz kaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabılır kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

TFRS 3 ve TFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olduğu payın artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

TMS 23 Borçlanma Maliyetleri

TMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen kavramsal çerçeve, KGK tarafından 25 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

KGK tarafından yayınlanan ilke kararı

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. İlgili karar 31 Aralık 2018 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

2018-1 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

KGK 17 Ekim 2018 tarihinde alınan karar ile aynı konuda 2013 yılında alınan karar revize edilmiştir. Bu karar ile hakların birleştirilmesi yöntemine devam edilmiş, ilave olarak muhasebe politikalarında yeknesaklık sağlamak için belirleyici bir takım hükümler getirilmiştir. İlgili değişikliğin Grup finansal raporlamasında etkisi olmamıştır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017'de, UMSK, UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardını yayımlamıştır. 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 UFRS 4'ün yerine geçmektedir. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performansını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcıların hem de sigorta Gruplarının UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri, tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Bu değişiklik 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin, Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesi için UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. Değişiklikler bir konsantrasyon testi kullanılmasına yönelik bir seçimlik hak içermektedir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezse veya test başarısız olursa, o zaman değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. UFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UFRS 3'ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 ve UMS 8'deki değişiklikler – Önemli Tanımı

UMSK tarafından Ekim 2018'de yapılan değişiklik "Önemli" kavramının tanımını ve nasıl uygulanması gerektiği netleştirilmektedir. Ek olarak, tanımlamaya eşlik eden açıklamalar geliştirilmiştir. Son olarak, değişiklikler ile önemli tanımının tüm UFRS Standartları ile tutarlı olması amaçlanmıştır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, bu değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler ağırlıklı ortalama yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün oluştuğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımından ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda 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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Ticari markalar ve lisanslar

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

Bilgisayar yazılımı

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

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

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

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

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

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

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

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

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

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

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

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

İşletme Birleşmeleri

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme birleşmeleri (devamı)

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

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme birleşmeleri (devamı)

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

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

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

Şerefiye

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma Maliyetleri

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

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

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

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda 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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (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 arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, önceden ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 teşviğın elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşviğın 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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

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

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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

17 Mart 2017 tarihinde, Şirket yetkilileri ile eZuce Inc. ortaklarından OmniCapital Group LLC arasında yapılan görüşmeler sonucunda Şirket eZuce Inc. 'nin %40,06 oranındaki hissesini 70.000 ABD Doları (261.023 TL) 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 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	(16.240)
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	415.706
Eksi: Toplam Tanımlanabilir Net Varlıklar	(16.240)
Şerefiye	431.946

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	8.339	17.518
Bankadaki nakit	89.473.488	5.135.105
Vadesiz TL mevduatlar	7.157.817	5.121.062
Vadesiz döviz mevduatlar	1.168.065	14.043
Vadeli döviz mevduatlar	81.147.606	-
Diğer hazır varlıklar	2.282.005	4.531.306
	<u>91.763.832</u>	<u>9.683.929</u>

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli hesaplar için uygulanan net faiz oranları USD mevduatlar için %2,10 - %5,20 (31 Aralık 2017: Yoktur) arasında değişmekte olup, vadeli TL mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda gösterilmiştir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Hazır değerler	91.763.832	9.683.929	57.376.097
Faiz reeskontları (-)	(290.961)	-	(225.498)
Nakit ve nakit benzerleri	<u>91.472.871</u>	<u>9.683.929</u>	<u>57.150.599</u>

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL BORÇLAR

Banka Kredileri:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Finansal Borçlar		
Kısa vadeli banka kredileri	82.761.063	5.281.867
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	210.223.335	87.270.950
Kredi faiz tahakkukları	4.963.261	2.456.520
	<u>297.947.659</u>	<u>95.009.337</u>
Uzun Vadeli Finansal Borçlar		
Uzun vadeli banka kredileri	30.260.900	99.529.650
	<u>30.260.900</u>	<u>99.529.650</u>

Banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir;

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>

Para birimi	31 Aralık 2017	
	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	8.790.568	-
ABD Doları	54.372.340	79.209.900
AVRO	31.846.429	20.319.750
	<u>95.009.337</u>	<u>99.529.650</u>

Banka kredilerinin vade bazında detayı aşağıdaki gibidir;

Vade	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 yıldan az	297.947.659	95.009.337
1 - 5 yıl	30.260.900	99.529.650
	<u>328.208.559</u>	<u>194.538.987</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.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	236.647.629	163.194.301
Alacak senetleri ve vadeli çekler	13.542.682	15.109.988
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (bkz Not 29)	628	109.335
Alacak reeskontu (-)	(9.888.918)	(4.396.599)
Gelir tahakkukları	1.682.300	2.672.065
Şüpheli ticari alacaklar	6.184.616	2.794.057
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.184.616)	(2.794.057)
	241.984.321	176.689.090

Ticari alacakların ortalama vadesi 94 gündür (31 Aralık 2017: 125 gün).

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	2.794.057	1.927.473
TFRS 9 etkisi	113.622	-
Dönem gideri	4.008.958	1.006.316
Tahsilatlar (bkz Not 24)	(807.021)	(64.732)
Diğer	75.000	(75.000)
	6.184.616	2.794.057

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı):

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

Şirket Tarafından Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alınan teminat mektupları	3.722.496	2.735.323
Alınan menkul kıymet rehni	172.500	262.500
Alınan dövizli teminatlar	26.305	37.719
Alınan ipotekler	13.108.000	12.308.000
Alınan teminat çekleri	1.680.000	2.099.137
	<u>18.709.301</u>	<u>17.442.679</u>

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

b) Ticari Borçlar:

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

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	96.091.773	58.361.713
Borç senetleri	1.526.368	3.345.946
Borç reeskontu (-)	(1.999.753)	(782.848)
Gider tahakkukları	4.179.849	1.891.608
	<u>99.798.237</u>	<u>62.816.419</u>

Ticari borçların ortalama vadesi 111 gündür (31 Aralık 2017: 102 gün).

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (bkz Not 29)	-	50
Verilen depozito ve teminatlar	531.850	392.872
Diğer çeşitli alacaklar	638.349	79.656
	<u>1.170.199</u>	<u>472.578</u>
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
İştirakten alınan alacak senetleri (bkz Not 29) *	-	925.851
İştirak alacağına mahsup edilen zarar (bkz Not 12, 29)	-	(925.851)
Verilen depozito ve teminatlar	3.458	3.458
	<u>3.458</u>	<u>3.458</u>

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

b) Diğer Borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (bkz Not 29) *	6.170.424	-
Alınan depozito ve teminatlar	115.305	128.030
Diğer çeşitli borçlar	1.962.925	976.828
	<u>8.248.654</u>	<u>1.104.858</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 itibarıyla % 23,50 olarak hesaplanmıştır. (31 Aralık 2017 : Yoktur).

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. STOKLAR

Stoklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	138.973.437	100.269.398
Yarı mamüller *	84.717.473	65.473.376
Mamüller	19.256.105	8.481.715
Ticari mallar	33.711.875	21.605.470
Diğer stoklar	4.290.781	3.137.121
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(3.382.457)	(2.411.918)
	<u>277.567.214</u>	<u>196.555.162</u>
	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	2.411.918	1.062.897
Dönem gideri	970.539	1.349.021
Kapanış bakiyesi	<u>3.382.457</u>	<u>2.411.918</u>

(*) Yarı mamüller bakiyesinin 13.342.536 TL'lik kısmı 3. şahıslara yapılan ArGe projeleridir.(31 Aralık 2017: 9.105.738 TL)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen sipariş avansları	29.241.463	21.598.863
Gelecek aylara ait giderler	986.332	2.524.045
	<u>30.227.795</u>	<u>24.122.908</u>
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek yıllara ait giderler *	8.785.690	10.227.394
	<u>8.785.690</u>	<u>10.227.394</u>

(*) Bakiyenin 6.535.864 TL'lik kısmı projeler için yapılmış peşin harcamalardır. (31 Aralık 2017: 8.918.744 TL)

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait gelirler	5.555.318	18.101.722
Alınan avanslar *	13.396.736	20.383.102
	<u>18.952.054</u>	<u>38.484.824</u>

(*) Bakiye çeşitli satışlar için alınan avanslardan oluşmaktadır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar</u>		
Peşin ödenen vergi ve fonlar	2.227.003	1.870.659
	<u>2.227.003</u>	<u>1.870.659</u>

12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR

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

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

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

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İştirak satınalma değeri	-	7.626.536
İştirak sermaye artışında ödenen prim	-	(1.033.562)
İştirak pay oranındaki değişim	-	228.452
İştirakin birikmiş kar / (zararında) Şirket'in payı	-	(6.877.857)
İştirakin dönem karı / (zararında) Şirket'in payı	-	(155.777)
İştirakin diğer kapsamlı gelir / (giderlerinde) Şirket'in payı	-	(713.643)
	<u>-</u>	<u>(925.851)</u>
İştirak alacağına mahsup edilen zarar (bkz Not 9)	-	925.851
İştirak alacağına mahsup edilemeyen zarar	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR (devamı)

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Toplam varlıklar	-	5.243.161
Toplam yükümlülükler	-	(9.004.023)
Net varlıklar / (yükümlülükler)	-	(3.760.862)
İştirak oranı	-	24,62%
İştirakin net varlıklarında Şirket'in payı	-	(925.851)

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Hasılat	-	2.111.045
Dönem karı / (zararı)	-	(632.777)
İştirakin dönem kar / (zararında) Şirket'in payı	-	(155.777)
İşletme birleşmesi etkisinden gelen kar / (zarar) *	-	(29.755)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	-	(185.532)
İştirakin diğer kapsamlı gelir / (giderlerinde) Şirket'in payı	-	(20.635)
İşletme birleşmesi etkisinden gelen kar / (zarar) **	-	713.643
İştirakin toplam kapsamlı gelir / (giderlerinde) Şirket'in payı	-	693.008

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 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	-	-	11.854.897	456.922	2.260.941	1.317.989	294.145	-	16.184.894
Transfer	-	-	(86.232)	-	-	-	-	-	(86.232)
Yabancı para çevrim etkisi	-	-	-	-	58.845	-	-	-	58.845
Çıkışlar	-	-	(6.649)	(607.653)	-	-	-	-	(614.302)
31 Aralık 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	2.000	158.416	70.656.765	7.049.556	14.657.711	9.904.500	1.551.183	-	103.980.131
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	-	3.168	6.226.095	1.073.809	1.127.704	632.161	125.984	-	9.188.921
Yabancı para çevrim etkisi	-	-	-	-	55.833	-	-	-	55.833
Çıkışlar	-	-	(3.532)	(361.283)	-	-	-	-	(364.815)
31 Aralık 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	-	3.254	41.844.024	5.414.344	10.582.782	7.163.183	982.501	-	65.990.088
31 Aralık 2018 itibariyle net defter değeri	2.000	155.162	28.812.741	1.635.212	4.074.929	2.741.317	568.682	-	37.990.043

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

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

Amortisman giderlerinin dağılımı Not 23'te belirtilmiştir.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 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	350.806	-	-	19.604.388	19.955.194
Transfer	-	86.231	-	-	86.231
Yabancı para çevrim etkisi	-	-	3.099.166	-	3.099.166
Çıkışlar	-	-	-	(623.873)	(623.873)
31 Aralık 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	5.658.990	401.947	9.541.434	174.376.308	189.978.679
Birikmiş İtfa Payları					
1 Ocak 2018 itibariyle açılış bakiyesi	3.270.643	279.957	966.339	90.446.558	94.963.497
Dönem gideri	393.355	3.539	1.830.245	16.684.468	18.911.607
Yabancı para çevrim etkisi	-	-	543.790	-	543.790
31 Aralık 2018 itibariyle kapanış bakiyesi	3.663.998	283.496	3.340.374	107.131.026	114.418.894
31 Aralık 2018 itibariyle net defter değeri	1.994.992	118.451	6.201.060	67.245.282	75.559.785

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2017 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 2017 itibariyle açılış bakiyesi	4.672.759	315.716	-	138.848.521	143.836.996
Alımlar veya giriş	635.425	-	-	16.547.272	17.182.697
Bağlı ortaklık edinimi etkisi	-	-	6.599.149	-	6.599.149
Yabancı para çevrim etkisi	-	-	(156.881)	-	(156.881)
31 Aralık 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	5.308.184	315.716	6.442.268	155.395.793	167.461.961
Birikmiş İtfa Payları					
1 Ocak 2017 itibariyle açılış bakiyesi	2.887.146	276.590	-	72.794.154	75.957.890
Dönem gideri	383.497	3.367	982.527	17.652.404	19.021.795
Yabancı para çevrim etkisi	-	-	(16.188)	-	(16.188)
31 Aralık 2017 itibariyle kapanış bakiyesi	3.270.643	279.957	966.339	90.446.558	94.963.497
31 Aralık 2017 itibariyle net defter değeri	2.037.541	35.759	5.475.929	64.949.235	72.498.464

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir;

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

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

İtfa giderlerinin dağılımı Not 23'te belirtilmiştir.

15. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup, 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 Aralık 2018 itibarıyla 7.535.308 TL almıştır. (31 Aralık 2017: 3.613.909 TL) (bkz Not 24).

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar:

Borç karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</u>		
Garanti tamir ve hasar karşılığı	3.285.497	2.163.230
Cari hesap mutabakat fark karşılığı	1.885.168	-
Diğer	100.400	207.000
	<u>5.271.065</u>	<u>2.370.230</u>
	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<u>Garanti tamir ve hasar karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	2.163.230	1.365.521
Dönem gideri	1.122.267	797.709
Kapanış bakiyesi	<u>3.285.497</u>	<u>2.163.230</u>

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. TAAHHÜTLER

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

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

Grup'un vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipoteklerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla % 0'dır (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla % 0).

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</u>		
Personele borçlar	6.874.260	5.148.215
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.513.322	3.967.970
	<u>9.387.582</u>	<u>9.116.185</u>
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</u>		
Kullanılmayan izin karşılığı	6.201.895	4.738.348
	<u>6.201.895</u>	<u>4.738.348</u>

Kıdem tazminatı karşılığı:

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2018 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 2017: %4,67) olarak elde edilen reel iskonto oranı ve geçmiş yıllarda kıdem tazminatına hak kazanan çalışanların toplam çalışanlara oranı olan %98 (31 Aralık 2017: %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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla geçerli olan tavan tutarı dikkate alınmıştır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>		
1 Ocak itibarıyla karşılık	16.483.782	12.818.349
Cari hizmet maliyeti	2.575.133	1.948.663
Faiz maliyeti	700.263	691.779
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	3.205.972	1.926.301
Ödenen kıdem tazminatları	(3.938.820)	(2.168.863)
Bağlı ortaklık edinimi etkisi	-	1.322.475
Yabancı para çevrim etkisi	812.523	(54.922)
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>19.838.853</u>	<u>16.483.782</u>

19. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Diğer KDV	-	82.228
İş avansları	655.283	523.261
	<u>655.283</u>	<u>605.489</u>

Diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	8.326.260	4.072.215
Diğer KDV	-	82.228
	<u>8.326.260</u>	<u>4.154.443</u>

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Grup'un 31 Aralık 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>

Grup'un sermayesi 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 58.320.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 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 2017 tarihindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

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

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

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

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yasal Yedekler	7.701.272	5.956.976
	<u>7.701.272</u>	<u>5.956.976</u>

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

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

Grup'un birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekleri 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 107.607.380 TL (31 Aralık 2017: 74.465.754 TL)'dir.

c) Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)

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

d) Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan dönem karı 88.667.495 TL (31 Aralık 2017: 2.759.205 TL dönem zararı) ve kar dağıtımına konu edilebilecek tüm kaynakların toplam tutarı 215.227.078 TL olup detayları aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2017: 86.669.340 TL);

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Nakit kar payı veya bedelsiz pay olarak dağıtılabilir kaynaklar</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Geçmiş yıl karları	111.156.534	78.014.908
Dönem karı / (zararı) *	88.667.495	(2.759.205)
Toplam **	<u>199.824.029</u>	<u>75.255.703</u>
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Sadece bedelsiz pay olarak dağıtılabilir kaynaklar</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ArGe desteği ***	7.701.777	5.456.661
Yasal yedekler	7.701.272	5.956.976
Toplam	<u>15.403.049</u>	<u>11.413.637</u>
Toplam bedelsiz pay olarak dağıtılabilir kaynaklar	<u>215.227.078</u>	<u>86.669.340</u>
Ödenmiş sermaye	58.320.000	58.320.000
Yasal kayıtlardaki toplam özvarlık	<u>273.547.078</u>	<u>144.989.340</u>

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

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. HASILAT

Satış gelirleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Yurtiçi satışlar	772.166.762	532.083.351
- Mal satışları	764.367.412	528.890.984
- Hizmet satışları	7.799.350	3.192.367
Yurtdışı satışlar	28.235.336	18.135.497
- Mal satışları	16.963.669	14.003.630
- Hizmet satışları	11.271.667	4.131.867
Satıştan iadeler (-)	(17.534.526)	(12.381.536)
Satış iskontoları (-)	(52.022.704)	(98.198.910)
Diğer indirimler (-)	(1.439.999)	(1.357.200)
	<u>729.404.869</u>	<u>438.281.202</u>

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Satılan mamullerin maliyeti	(297.928.969)	(236.898.014)
Satılan ticari mallar maliyeti	(195.017.928)	(91.686.738)
Satılan hizmet maliyeti	(4.899.873)	(3.730.386)
	<u>(497.846.770)</u>	<u>(332.315.138)</u>

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Araştırma ve geliştirme giderleri	(30.207.670)	(25.833.769)
Pazarlama giderleri	(26.499.235)	(21.194.011)
Genel yönetim giderleri	(9.758.224)	(10.080.810)
	<u>(66.465.129)</u>	<u>(57.108.590)</u>

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Araştırma ve geliştirme harcamasının içeriği aşağıdaki gibidir;

Araştırma ve Geliştirme Harcamasının Detayı	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel giderleri	(27.564.039)	(22.680.015)
Malzeme ve küçük demirbaş giderleri	(2.379.637)	(2.619.564)
Mali, hukuki ve teknik danışmanlık giderleri	(1.585.005)	(1.030.677)
Aidat, vergi, banka ve sigorta giderleri	(376.810)	(142.137)
Bina kira, enerji ve bakım giderleri	(1.794.123)	(1.512.615)
Taşıt giderleri	(642.010)	(532.814)
Bilgi sistemleri giderleri	(531.803)	(323.670)
Haberleşme giderleri	(81.557)	(60.745)
Seyahat ve konuk ağırlama giderleri	(677.504)	(631.069)
Nakliye giderleri	(361.600)	(199.695)
Amortisman ve itfa giderleri	(509.273)	(475.057)
Reklam, bayi, fuar, promosyon ve satış giderleri	(285.727)	(181.078)
Bağış ve yardım giderleri	(2.553)	(5.332)
Proje ve kiralama giderleri	(443.201)	(72.715)
Tazminat ve ceza giderleri	(3.043)	(1.282)
Kırtasiye, yayın ve abonelik giderleri	(69.347)	(39.934)
Diğer giderler	(24.903)	(24.689)
	<u>(37.332.135)</u>	<u>(30.533.088)</u>

Araştırma ve geliştirme harcamasının dağılımı aşağıdaki gibidir;

Araştırma ve Geliştirme Harcamasının Dağılımı	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
ArGe harcamasından gider yazılan	(11.069.028)	(7.198.838)
Aktifleştirilen ArGe harcaması	(19.604.388)	(16.547.272)
Stoğa giden ArGe harcaması	(6.658.719)	(6.786.978)
	<u>(37.332.135)</u>	<u>(30.533.088)</u>

Araştırma ve geliştirme giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

Araştırma ve Geliştirme Giderlerinin Dağılımı	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
ArGe harcamasından gider yazılan	(11.069.028)	(7.198.838)
Aktiften gider yazılan proje	(623.874)	-
ArGe aktifinden ayrılan amortisman (bkz Not 15)	(18.514.768)	(18.634.931)
	<u>(30.207.670)</u>	<u>(25.833.769)</u>

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir;

Pazarlama Giderlerinin Detayı	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel giderleri	(14.163.736)	(12.833.174)
Malzeme ve küçük demirbaş giderleri	(866.187)	(799.997)
Mali, hukuki ve teknik danışmanlık giderleri	(572.965)	(224.917)
Aidat, vergi, banka ve sigorta giderleri	(1.837.765)	(1.011.217)
Bina kira, enerji ve bakım giderleri	(1.537.686)	(1.191.112)
Taşıt giderleri	(641.331)	(444.128)
Bilgi sistemleri giderleri	(272.026)	(70.558)
Haberleşme giderleri	(180.692)	(261.689)
Seyahat ve konuk ağırlama giderleri	(677.676)	(1.000.412)
Nakliye giderleri	(647.134)	(702.392)
Amortisman ve itfa giderleri	(430.983)	(489.117)
Reklam, bayi, fuar, promosyon ve satış giderleri	(3.114.882)	(997.509)
Bağış ve yardım giderleri	(1.082)	(5.537)
Proje ve kiralama giderleri	(37.062)	(6.536)
Tazminat ve ceza giderleri	(279.850)	(273.916)
Kırtasiye, yayın ve abonelik giderleri	(115.743)	(82.812)
Diğer giderler	(1.122.435)	(798.988)
	<u>(26.499.235)</u>	<u>(21.194.011)</u>

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir;

Genel Yönetim Giderlerinin Detayı	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel giderleri	(7.319.353)	(7.405.896)
Malzeme ve küçük demirbaş giderleri	(47.179)	(65.388)
Mali, hukuki ve teknik danışmanlık giderleri	(85.423)	(444.777)
Aidat, vergi, banka ve sigorta giderleri	(315.197)	(393.757)
Bina kira, enerji ve bakım giderleri	(820.378)	(634.596)
Taşıt giderleri	(293.045)	(268.674)
Bilgi sistemleri giderleri	(255.695)	(296.755)
Haberleşme giderleri	(59.381)	(52.482)
Seyahat ve konuk ağırlama giderleri	(52.998)	(86.880)
Nakliye giderleri	(1.939)	(922)
Amortisman ve itfa giderleri	(314.553)	(344.561)
Reklam, bayi, fuar, promosyon ve satış giderleri	(25.288)	(6.241)
Bağış ve yardım giderleri	(1.165)	(852)
Kırtasiye, yayın ve abonelik giderleri	(33.695)	(34.748)
Diğer giderler	(132.935)	(44.281)
	<u>(9.758.224)</u>	<u>(10.080.810)</u>

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa giderleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Amortisman ve İtfa Giderleri		
Üretim maliyeti	(6.816.546)	(5.518.025)
Araştırma geliştirme giderleri	(18.514.768)	(18.634.931)
Pazarlama giderleri	(430.983)	(489.117)
Genel yönetim giderleri	(314.553)	(344.561)
Satılan ticari mallar maliyeti	(1.483.507)	(1.316.369)
Satılan hizmet maliyeti	(30.898)	(35.471)
Araştırma ve geliştirme harcaması	(509.273)	(475.057)
	<u>(28.100.528)</u>	<u>(26.813.531)</u>
Maddi duran varlık amortismanı	(9.188.921)	(7.791.736)
ArGe amortismanı	(18.514.713)	(18.634.931)
Diğer maddi olmayan duran varlık amortismanı (*)	(396.894)	(386.864)
	<u>(28.100.528)</u>	<u>(26.813.531)</u>

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

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Çalışanlara Sağlanan Faydalar		
Üretim maliyeti	(91.835.832)	(56.861.989)
Araştırma ve geliştirme harcaması	(27.564.039)	(22.680.015)
Pazarlama giderleri	(14.163.736)	(12.833.174)
Genel yönetim giderleri	(7.319.353)	(7.405.896)
Satılan hizmet maliyeti	(3.644.764)	(16.835.171)
	<u>(144.527.724)</u>	<u>(116.616.245)</u>
Normal ücret giderleri	(131.268.309)	(104.773.116)
Yemek ve ulaşım giderleri	(7.314.067)	(5.548.249)
Tazminat ve izin karşılık giderleri	(4.738.943)	(5.100.472)
Sağlık ve eğitim giderleri	(1.206.405)	(1.194.408)
	<u>(144.527.724)</u>	<u>(116.616.245)</u>

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	34.041.725	4.779.788
Reeskont faiz gelirleri	2.831.730	1.210.501
Teşvik gelirleri (bkz Not 15)	7.535.308	3.613.909
Konusu kalmayan karşılıklar	959.021	64.732
Menkul kıymet satış karı	-	1.341
Diğer gelirler	1.308.275	1.574.122
	46.676.059	11.244.393

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(39.074.302)	(4.033.291)
Reeskont faiz giderleri	(7.107.143)	(2.393.777)
Karşılık giderleri	(5.180.496)	(1.143.316)
Diğer gider ve zararlar	(125.974)	(886.827)
	(51.487.915)	(8.457.211)

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		
Sabit kıymet satış karı	156.757	228.575
	156.757	228.575

Yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		
Sabit kıymet satış zararı	(973)	(58.016)
	(973)	(58.016)

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<u>Finansman Gelirleri</u>		
Faiz gelirleri	1.970.069	6.417.269
Kur farkı geliri	55.080.663	16.637.289
	<u>57.050.732</u>	<u>23.054.558</u>

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<u>Finansman Giderleri</u>		
Faiz giderleri	(11.462.529)	(8.383.050)
Kur farkı gideri	(128.068.215)	(35.226.227)
	<u>(139.530.744)</u>	<u>(43.609.277)</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 (2017 :%22).

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Ertelemiş Vergi (devamı):

Ertelemiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahındaki fark	40.762.083	45.263.814	(8.897.971)	(9.958.039)
Gelir ve gider karşılıkları	4.494.159	3.682.342	(988.715)	(810.115)
Borç reeskontu düzeltme kaydı	1.982.532	737.041	(436.157)	(162.149)
Diğer	(695.012)	(207.000)	152.902	45.540
Yatırım teşviki vergi indirimi	(35.613.661)	(44.415.660)	7.835.006	9.771.445
Kıdem tazminatı karşılığı	(17.188.849)	(14.813.252)	3.781.547	3.258.915
İştirak kayıtlı defter değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	-	(8.190.392)	-	1.801.886
Kullanılmayan ArGe İndirimi	-	(43.686.985)	-	9.611.137
Alacak reeskontu düzeltme kaydı	(9.334.780)	(4.094.700)	2.053.652	900.834
İzin karşılığı	(6.096.907)	(4.576.099)	1.341.320	1.006.742
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(3.382.457)	(2.411.918)	744.141	530.622
Garanti tamir ve hasar karşılığı	(3.285.497)	(2.163.230)	722.809	475.911
Vadesi geçmiş alacak karşılıkları	(1.645.191)	(572.055)	361.942	125.852
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	(1.284.694)	-	350.721	-
Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)			<u>7.021.197</u>	<u>16.598.581</u>

Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
	1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	16.598.581
TFRS 9 etkisi	24.996	-
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(10.301.478)	(469.913)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	705.314	423.786
Yabancı para çevrim etkisi	(6.216)	-
Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	<u>7.021.197</u>	<u>16.598.581</u>

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kurumlar Vergisi (devamı):

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2017: %20). 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmış olan 7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91. maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10. madde ile %20 kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu oran ilk defa 2018 yılının birinci geçici vergi döneminde uygulanmaya başlanmıştır.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2017: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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. 2018 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 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Cari vergi yükümlülüğü / (varlığı):</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar (bkz Not 11)	(2.227.003)	(1.870.659)
	<u>(2.227.003)</u>	<u>(1.870.659)</u>

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<u>Gelir tablosundaki vergi gideri</u>		
Cari kurumlar vergisi	(504.294)	-
Ertelenmiş vergi geliri	(10.301.478)	(469.913)
	<u>(10.805.772)</u>	<u>(469.913)</u>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<u>Dönem vergi giderinin mutabakatı</u>		
Dönem karı	67.151.114	30.605.051
Toplam gelir vergisi gideri	<u>10.805.772</u>	<u>469.913</u>
Vergi öncesi kar	77.956.886	31.074.964
Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	(17.150.515)	(6.214.993)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(201.183)	(181.241)
Yatırım teşvik indirimi vergi etkisi	4.523.507	2.145.417
ArGe indirimi vergi etkisi	3.204.506	3.029.765
Vergi istisnasından yararlanılamayan iştirak zararları etkisi	(1.801.886)	-
Yurtdışı bağlı ortaklıklardaki vergi oranı farklarının etkisi	129.242	-
Diğer düzeltmelerin etkisi	490.557	751.139
Dönem vergi geliri / (gideri)	<u>(10.805.772)</u>	<u>(469.913)</u>

28. PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

Pay başına kazanç / (kayıp) oluşumu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<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)	68.241.716	31.400.203
Faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç / (kayıp)	1,170	0,538

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Grup ile ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır;

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 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>	<u>-</u>

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 Aralık 2018					
	Stok alımları	Mal satışları	Kira giderleri	Kira gelirleri	Hizmet alımları	Hizmet satışları
<u>Ortaklar:</u>						
Ali Sinan Tunaoğlu	-	-	279.709	-	-	-
Serdar Nuri Tunaoğlu	-	-	279.709	-	-	-
Şakir Yaman Tunaoğlu	-	-	279.709	-	-	-
<u>İştirakler:</u>						
eZuce Inc.	-	-	-	-	198.618	-
<u>Diğer:</u>						
Karel Kalıp Sanayi A.Ş.	-	24.455	-	3.194	-	-
Mitos Medikal Teknolojiler San. ve Tic.	-	-	-	-	-	5.082
Tunaoğlu Turizm ve Ticaret A.Ş.	-	-	1.551.697	3.194	-	5.082
	-	24.455	2.390.824	6.388	198.618	10.164

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	9.138.714	7.272.612
	<u>9.138.714</u>	<u>7.272.612</u>

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

2018 yılında Grup'un stratejisi değişmemiştir.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir ;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Özkaynak Riski Yönetimi</u>		
Toplam finansal borç	328.208.559	194.538.987
Eksi : Nakit ve nakit benzerleri	(91.763.832)	(9.683.929)
Net borç	<u>236.444.727</u>	<u>184.855.058</u>
Toplam özsermaye	270.770.078	207.278.359
Borç / Özsermaye oranı	<u><u>%87,3</u></u>	<u><u>%89,2</u></u>

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri

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

b.1) Kredi riski yönetimi

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

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2018	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) (*)	628	241.983.693	-	1.173.657	89.473.488	2.282.005
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	(18.709.301)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	628	197.900.053	-	1.173.657	89.473.488	1.160.144
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	-	44.083.640	-	-	-	1.121.861
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(18.709.301)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.184.616	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.184.616)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

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

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

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 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>

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

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 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Yönetim Kurulu'na aittir. Grup'un, kısa vadeli borçlarının likit varlıklarının (dönen varlıklar-stoklar) üzerinde olan kısımları, 31 Aralık 2018'de 86.489.502 TL ve 31 Aralık 2017'de 4.349.991 TL olup likidite riski bulunmakla birlikte Grup likit yapısını koruyarak, kredi piyasasında ve genel ekonomide çıkabilen nakit sıkışıklıklarına karşı kendini koruyabilmektedir.

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	-

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.2) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2017

<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	194.538.987	202.309.054	22.603.369	73.433.615	106.272.070	-
Toplam yükümlülük	194.538.987	202.309.054	22.603.369	73.433.615	106.272.070	-

31 Aralık 2017

<u>Beklenen vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Beklenen nakit 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	62.816.419	63.599.267	31.737.036	21.401.663	10.460.568	-
Diğer borçlar	1.104.858	1.104.858	1.052.853	52.005	-	-
Toplam yükümlülük	63.921.277	64.704.125	32.789.889	21.453.668	10.460.568	-

b.3) Piyasa riski yönetimi

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup yabancı para riskini ölçerken, yerine koyma maliyeti döviz olan parasal olmayan kalemleri de dikkate almaktadır. Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibari ile parasal kalemler net yabancı para noksanı 220.747.391 TL (31 Aralık 2017: 170.612.045 TL yabancı para noksanı) 31 Aralık 2018 tarihi itibari ile parasal olmayan kalemler dahil net yabancı para noksanı ise 215.325.555 TL'dir (31 Aralık 2017: 166.934.092 TL yabancı para noksanı). Aşağıdaki döviz pozisyonu tablosu parasal olmayan kalemlerden sadece finansal olanları kapsamaktadır. Grup yabancı para riskini hesaplayıp önlem alırken parasal olmayan bu tip kalemleri de dikkate almaktadır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisiz olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların dökümü aşağıdaki gibidir;

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu- 31 Aralık 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 varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

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

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riskine duyarlılık

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

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir ;

31 Aralık 2018

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	(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	-	-

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riskine duyarlılık (devamı)

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

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

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

Faiz pozisyonu tablosu 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit Faizli Araçlar		
Vadeli mevduatlar	81.147.606	-
Banka kredileri	274.118.899	187.557.218
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Banka kredileri	54.089.660	6.981.769

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibari ile finansal yükümlülükleri finansal varlıklarından fazla olup faize dayalı net para noksanı 247.060.953 TL (31 Aralık 2017: 194.538.987 TL net para noksanı) dir. Efektif faiz oranı % 5 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 2.704.483 TL (31 Aralık 2017: 349.088 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERLERİ

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2018	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	91.472.871	-	-	91.472.871	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
31 Aralık 2017	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	9.683.929	-	-	9.683.929	5
Ticari alacaklar	176.579.755	-	-	176.579.755	7
İlişkili taraflardan alacaklar	109.385	-	-	109.385	7, 8
Diğer alacaklar	475.986	-	-	475.986	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	194.538.987	194.538.987	6
Ticari borçlar	-	-	62.816.419	62.816.419	7
Diğer borçlar	-	-	1.104.858	1.104.858	8

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

32. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.