

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

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

<b>İÇİNDEKİLER</b>		<b>SAYFA</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>		<b>1-2</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....</b>		<b>3</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>		<b>4</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>		<b>5</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>		<b>6</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>		<b>7-42</b>
NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7-8
NOT 2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	9-11
NOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	12
NOT 4	İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	13-15
NOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR .....	15
NOT 6	KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR .....	16-17
NOT 7	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....	18-19
NOT 8	MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	20-22
NOT 9	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....	23-25
NOT 10	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25
NOT 11	TAAHHÜTLER .....	26
NOT 12	ÖZKAYNAKLAR .....	27-29
NOT 13	HASILAT .....	29-30
NOT 14	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	30
NOT 15	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	30-31
NOT 16	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....	31-32
NOT 17	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	33-34
NOT 18	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.	34-40
NOT 19	FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERLERİ.....	41-42
NOT 20	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	42

# KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
	Notlar		
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>4.391.472.060</b>	<b>3.341.146.983</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri		234.577.594	194.687.636
Finansal Yatırımlar	5	-	20.643.174
Ticari Alacaklar	7	1.701.247.598	1.304.756.402
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		105.949	132.484
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.701.141.649	1.304.623.918
Diğer Alacaklar		7.729.002	7.311.881
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		7.729.002	7.311.881
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar		-	8.285.940
Türev Araçlar		-	199.350
Stoklar		1.649.787.819	1.335.467.479
Peşin Ödenmiş Giderler		772.146.475	457.838.282
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		7.324.114	7.115.918
Diğer Dönen Varlıklar		18.659.458	4.840.921
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>1.407.334.701</b>	<b>1.169.652.679</b>
Finansal Yatırımlar	5	25.086.884	21.570.686
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		25.086.884	21.570.686
Diğer Alacaklar		554.333	50.006
Maddi Duran Varlıklar	8	408.484.702	343.548.223
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	199.305.185	173.506.401
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		626.243.147	525.928.096
- Şerefiye	4	74.778.281	74.778.281
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	551.464.866	451.149.815
Peşin Ödenmiş Giderler		12.781.840	5.290.305
Ertelenmiş Vergi Varlığı		134.878.610	99.758.962
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>5.798.806.761</b>	<b>4.510.799.662</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
	Notlar		
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>4.292.853.068</b>	<b>3.296.172.792</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	2.165.458.944	1.679.926.994
- Banka Kredileri		1.696.009.751	1.379.628.458
- Kiralama işlemlerinden borçlar		79.306.305	53.197.665
- İhraç edilmiş borçlanma araçları		390.142.888	247.100.871
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	528.711.659	663.270.007
Ticari Borçlar	7	1.060.435.378	466.116.462
- İlişkili taraflardan ticari borçlar		96.911	644.530
- İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar		1.060.338.467	465.471.932
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		154.956.048	76.797.570
Diğer Borçlar		9.681.571	1.349.803
- İlişkili taraflardan diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer borçlar		9.681.571	1.349.803
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler		31.645.727	111.276.689
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		27.634.061	21.505.645
Kısa Vadeli Karşılıklar		101.373.432	51.835.799
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		78.416.319	33.692.156
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	22.957.113	18.143.643
Ertelenmiş gelirler		176.726.431	200.635.049
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		36.229.817	23.458.774
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>378.469.209</b>	<b>344.360.305</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	155.909.612	158.916.129
- Banka Kredileri		7.412.942	19.067.851
- Kiralama işlemlerinden borçlar		148.496.670	139.848.278
Uzun Vadeli Karşılıklar		156.417.683	130.640.155
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		156.417.683	130.640.155
Ertelenmiş gelirler		1.345.198	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		64.796.716	54.804.021
<b>Özkaynaklar</b>		<b>1.127.484.484</b>	<b>870.266.565</b>
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		953.295.668	763.188.307
Ödenmiş Sermaye	12	402.942.765	200.000.000
Sermaye Avansı	12	269.959.929	166.913.657
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		3.454.980	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(69.097.860)	(54.882.047)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(69.097.860)	(54.882.047)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(69.097.860)	(54.882.047)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		130.168.339	17.227.532
- Yabancı Para Çevrim Farkları		129.858.713	16.897.264
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		309.626	330.268
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)		309.626	330.268
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	15.938.957	11.664.000
Geçmiş Yıllar Karları		408.439.533	376.281.463
Net Dönem Karı / (Zararı)		(208.510.975)	45.983.702
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		174.188.816	107.078.258
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>5.798.806.761</b>	<b>4.510.799.662</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2023	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2023	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2022	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Hasılat	13	5.466.864.054	2.191.269.328	2.074.379.587	912.595.441
Satışların Maliyeti (-)	13	(4.436.007.801)	(1.811.728.129)	(1.590.877.372)	(687.821.646)
<b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>		<b>1.030.856.253</b>	<b>379.541.199</b>	<b>483.502.215</b>	<b>224.773.795</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)		(100.076.794)	(43.627.944)	(38.493.036)	(17.320.120)
Pazarlama Giderleri (-)		(228.596.970)	(99.444.981)	(69.661.354)	(36.316.455)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(54.805.008)	(23.803.095)	(41.209.732)	(15.948.136)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	302.342.392	43.825.307	115.954.147	15.155.791
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	14	(182.789.631)	(46.816.844)	(86.093.098)	(25.675.179)
<b>ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>		<b>766.930.242</b>	<b>209.673.642</b>	<b>363.999.142</b>	<b>144.669.696</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		596.496	595.173	7.123.650	160.135
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(602.584)	(528.587)	(27.775)	(1.750)
<b>FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>		<b>766.924.154</b>	<b>209.740.228</b>	<b>371.095.017</b>	<b>144.828.081</b>
Finansman Gelirleri	15	46.723.323	29.406.502	192.340.438	47.790.424
Finansman Giderleri (-)	15	(921.633.244)	(273.492.082)	(544.414.451)	(195.066.291)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>		<b>(107.985.767)</b>	<b>(34.345.352)</b>	<b>19.021.004</b>	<b>(2.447.786)</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)		(71.068.466)	(53.235.461)	9.048.666	(5.187.293)
<i>Dönem Vergi Geliri / (Gideri)</i>		<i>(87.228.821)</i>	<i>(28.372.652)</i>	<i>(11.013.078)</i>	<i>(10.301.089)</i>
<i>Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)</i>		<i>16.160.355</i>	<i>(24.862.809)</i>	<i>20.061.744</i>	<i>5.113.796</i>
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>(179.054.233)</b>	<b>(87.580.813)</b>	<b>28.069.670</b>	<b>(7.635.079)</b>
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>(179.054.233)</b>	<b>(87.580.813)</b>	<b>28.069.670</b>	<b>(7.635.079)</b>
<b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı:</b>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		29.456.742	3.152.272	2.800.237	2.800.237
Ana Ortaklık Payları		(208.510.975)	(90.733.085)	25.269.433	(10.435.316)
		<b>(179.054.233)</b>	<b>(87.580.813)</b>	<b>28.069.670</b>	<b>(7.635.079)</b>
Pay başına kazanç / (zarar)		(0,517)	(0,225)	0,126	(0,052)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2023	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2023	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2022	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2022
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	<b>(179.054.233)</b>	<b>(87.580.813)</b>	<b>28.069.670</b>	<b>(7.635.079)</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider):</b>				
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(23.203.052)	2.530.690	(30.604.558)	(1.649.595)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak				
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	8.987.239	3.840.491	6.967.448	357.755
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi</i>	<i>8.987.239</i>	<i>3.840.491</i>	<i>6.967.448</i>	<i>357.755</i>
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>				
Yabancı Para Çevrim Farkları	150.615.265	18.784.744	19.837.547	19.837.547
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	5.603	(168.078)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak				
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(20.642)	(20.642)	(1.289)	38.658
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi</i>	<i>(20.642)</i>	<i>(20.642)</i>	<i>(1.289)</i>	<i>38.658</i>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>	<b>136.378.810</b>	<b>25.135.283</b>	<b>(3.795.249)</b>	<b>18.416.287</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>	<b>(42.675.423)</b>	<b>(62.445.530)</b>	<b>24.274.421</b>	<b>10.781.208</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir / (Giderin) Dağılımı:</b>				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	67.110.558	7.848.458	7.759.624	7.759.624
Ana Ortaklık Payları	(109.785.981)	(70.293.988)	16.514.797	3.021.584
	<b>(42.675.423)</b>	<b>(62.445.530)</b>	<b>24.274.421</b>	<b>10.781.208</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansı	Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkı	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
<b>1 Ocak 2022 itibarıyla bakiye</b>		<b>200.000.000</b>	-	-	<b>(18.464.032)</b>	-		<b>317.883</b>	<b>11.664.000</b>	<b>309.845.330</b>	<b>66.436.133</b>	<b>569.799.314</b>	-	<b>569.799.314</b>
Transferler		-	-	-	-	-		-	-	66.436.133	(66.436.133)	-	-	-
Sermaye avansı (*)		-	140.000.000	-	-	-		-	-	-	-	140.000.000	-	140.000.000
Dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-		-	-	25.269.433	25.269.433	2.800.237	-	28.069.670
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	(23.637.110)	19.837.547		4.314	-	-	-	(3.795.249)	-	(3.795.249)
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması		-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	93.499.310	93.499.310
<b>30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla bakiye</b>	12	<b>200.000.000</b>	<b>140.000.000</b>	-	<b>(42.101.142)</b>	<b>19.837.547</b>		<b>322.197</b>	<b>11.664.000</b>	<b>376.281.463</b>	<b>25.269.433</b>	<b>731.273.498</b>	<b>96.299.547</b>	<b>827.573.045</b>
<b>1 Ocak 2023 itibarıyla bakiye</b>	12	<b>200.000.000</b>	<b>166.913.657</b>	-	<b>(54.882.047)</b>	<b>16.897.264</b>		<b>330.268</b>	<b>11.664.000</b>	<b>376.281.463</b>	<b>45.983.702</b>	<b>763.188.307</b>	<b>107.078.258</b>	<b>870.266.565</b>
Transferler		-	-	-	-	-		-	4.274.957	41.708.745	(45.983.702)	-	-	-
Sermaye Avansı	12	202.942.765	103.046.272	3.454.980	-	-		-	-	-	-	309.444.017	-	309.444.017
Dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-		-	-	(208.510.975)	(208.510.975)	29.456.742	-	(179.054.233)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	(14.215.813)	112.961.449		(20.642)	-	-	-	98.724.994	37.653.816	136.378.810
Temettü ödemesi (-)		-	-	-	-	-		-	-	(9.550.675)	-	(9.550.675)	-	(9.550.675)
<b>30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla bakiye</b>	12	<b>402.942.765</b>	<b>269.959.929</b>	<b>3.454.980</b>	<b>(69.097.860)</b>	<b>129.858.713</b>		<b>309.626</b>	<b>15.938.957</b>	<b>408.439.533</b>	<b>(208.510.975)</b>	<b>953.295.668</b>	<b>174.188.816</b>	<b>1.127.484.484</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2023	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2022
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>626.691.299</b>	<b>(319.053.467)</b>
<b>Dönem Karı (Zararı)</b>		<b>(179.054.233)</b>	<b>28.069.670</b>
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(179.054.233)	28.069.670
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>1.356.641.229</b>	<b>392.713.055</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8,9	144.248.149	49.998.655
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(409.729)	4.501.564
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(409.729)	4.501.564
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		84.664.568	23.403.126
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		74.527.928	21.251.006
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	10	(867.703)	287.398
Genel Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		5.434.800	1.588.153
Garanti Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	10	5.569.543	276.569
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		437.505.599	167.805.468
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	15	(21.979.534)	(11.270.578)
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	15	459.485.132	179.076.046
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Gelirler İle İlgili Düzeltmeler		(10.531.617)	(2.239.965)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		612.763.379	173.511.709
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		17.326.326	(14.758.796)
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		17.126.976	(6.635.835)
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		199.350	(8.122.961)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		71.068.466	(9.048.666)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		6.088	(460.040)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		6.088	(460.040)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(443.551.387)</b>	<b>(717.374.668)</b>
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(401.753.342)	(125.656.294)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		26.535	(1.103)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(401.779.877)	(125.655.191)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(336.539.713)	(213.828.469)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(336.539.713)	(213.828.469)
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		8.285.940	-
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(313.910.611)	(452.177.205)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		594.318.916	(31.749.889)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		594.318.916	(31.749.889)
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(4.484.194)	103.797.224
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		40.032	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(4.524.226)	103.797.224
Devlet Teşvik ve Yardımlarındaki Artış (Azalış)		10.531.617	2.239.965
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>734.035.609</b>	<b>(296.591.943)</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(27.229.289)	(8.134.519)
Vergi ladeleleri (Ödemeleri)		(80.053.997)	(14.398.441)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	7	(61.024)	71.436
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Net Nakit Akışları		-	-
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(232.376.663)</b>	<b>(657.082.703)</b>
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	4	-	(461.491.709)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		-	1.678.030
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		-	(6.761.759)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		345.163	1.572.433
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	341.655	1.572.433
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	9	3.508	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(232.721.826)	(192.079.698)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(98.405.618)	(123.548.272)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(134.316.208)	(68.531.426)
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(323.698.652)</b>	<b>1.060.706.184</b>
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		309.444.017	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	2.622.167.327	4.033.088.202
Kredilerden Nakit Girişleri		2.479.125.310	4.033.088.202
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	6	143.042.017	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(2.771.105.388)	(2.893.040.866)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.771.105.388)	(2.893.040.866)
Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(84.988.817)	(7.408.265)
Türev Araçlardan Nakit Girişleri		-	30.917.800
Ödenen Faiz		(420.984.200)	(112.713.170)
Alınan Faiz		21.768.409	9.862.483
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>70.615.984</b>	<b>84.570.014</b>
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(30.637.435)	(3.022.662)
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>39.978.549</b>	<b>81.547.352</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>194.599.045</b>	<b>65.379.466</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>234.577.594</b>	<b>146.926.818</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



# KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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. ("Karel veya Şirket") 30 Haziran 2022 tarihinde Doğan Holding tarafından satın alınmıştır.

Şirket, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. bünyesinde faaliyet göstermekte olup, Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin bağlı ortaklığıdır. Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Şirket üzerinde kontrol gücüne sahiptir.

Şirket, Ar-Ge'de tasarımdan üretime kadar tüm süreçlere sahip teknoloji şirkettir. Başta Telekom olmak üzere, Savunma Sanayi, Kurumsal Projeler, Elektronik Üretimi ve Otomotiv alanlarında çalışmaktadır.

Ana faaliyet alanı Telekom'da başlıca IP telefon santralleri, çağrı merkezi, video konferans çözümleri ve bu teknolojilerin bulut uygulamaları gibi çeşitli iletişim çözümlerini tasarlayıp geliştirmekte, üretmek yurtiçi ve yurtdışı pazarlara sunmaktadır. 5G çekirdek şebekesi yazılımları, nesnelerin interneti, dijitalleşme, Endüstri 4.0, otomotiv uygulamaları da Telekom tarafında önemli çalışma ve proje alanlarındandır.

Şirket'in diğer faaliyeti olan savunma sanayi alanında geliştirip ürettiği ürünler ve çözümler Türk ordusunun yanı sıra yabancı dost ordularca da kullanılmaktadır.

Kurumsal projeler faaliyeti kapsamında ise sabit ve mobil operatörler ile kamu kurum ve kuruluşlarına telekomünikasyon alanında anahtar teslim kurumsal projeler, sistem entegrasyonu, ekipman tedariki, satış sonrası hizmetler ve BÇO'ya (Bakım Çözüm Ortaklığı) kadar geniş yelpazede hizmetler sunmaktadır.

Şirket, Türkiye'nin en büyük elektronik üretim merkezlerinden birine sahiptir. Bu alandaki faaliyeti çerçevesinde başta tüketici elektroniği ve savunma sanayi olmak üzere, en büyük Türk ve uluslararası markalarla işbirliği ile elektronik devre tasarım ve üretimleri gerçekleştirmektedir.

Karel, yeni ve hızla gelişen faaliyet alanı olan Otomotiv çözümleri kapsamında, yeni teknoloji ve uluslararası yüksek standartlarla, Türkiye'de ve yurtdışında yerleşik OEM'lere Tier-1 seviyesinde ürünler tasarlamakta ve üretmektedir.

Şirket'in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Güzeltepe Mahallesi Zübeyde Hanım Caddesi No:23  
Üsküdar / 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.

Şirket ve bağlı ortaklıkları hep birlikte bu raporda "Grup" olarak adlandırılacaklardır.

Grup bünyesinde 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 4.513'tür. (31 Aralık 2022: 3.682).

# KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

#### Bağlı Ortaklıklar

Şirket'in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının ("Bağlı Ortaklıklar") ana faaliyet konuları, kuruluş ve faaliyet yeri ile ünvanları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Ana faaliyeti
Telesis Telekomünikasyon Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Kurumsal İletişim Çözümleri
Karel İletişim Hizmetleri A.Ş.	Türkiye	Telekomünikasyon Hizmetleri
Daiichi Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	Otomotiv Elektronik
FC Daiichi Auto Parts Uzbekistan	Özbekistan	Otomotiv Parçaları Satışı
Daiichi Infotainment Systems Private Limited	Hindistan	Otomotiv Parçaları Satışı
Daiichi Multimedia Trading (Shenzhen) Co.,Ltd.	Çin	Otomotiv Parçaları Satışı
Foshan Daiichi Multimedia Technology Co., Ltd	Çin	Otomotiv Parçaları Satışı
Huzhou Daiichi Electroacoustic Technology Co., Ltd	Çin	Otomotiv Parçaları Satışı
Daiichi Electronics Italy S.R.L.	İtalya	Otomotiv Parçaları Satışı
Suqian Daiichi Infotainment Technology Co., Ltd	Çin	Otomotiv Parçaları Satışı

Şirket'in bağlı ortaklığı Karel İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Karel İletişim") 31 Mart 2022 tarihinde sermayesinin %52,6'sına karşılık gelen 1.886.500 adet pay 2.000.000 TL karşılığında peşin olarak satın alınarak bağlı ortaklığa dönüşmüştür.

Karel İletişim Hizmetleri A.Ş., Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu (BTK) tarafından "Sabit Telefon Hizmetleri (STH) Lisansı", "İnternet Servis Sağlayıcı (ISS) Lisansı" ve "Sanal Mobil Şebeke Hizmeti (SMŞH) Lisansı" ile yetkilendirmiş telekom operatörü işletmeciliği yapmaktadır. Karel İletişim 2005 yılından beri telekomünikasyon sektöründe olup, kamu ve özel sektördeki müşterilerine, telefon, internet ve sms gibi hizmetlerin yanı sıra santral ve faks gibi katma değerli hizmetleri de pazara sunmakta, ayrıca müşterilerinin taleplerine göre toptan veya kurumsal tarafta telefon ve internet hatları tahsis etmektedir.

Şirket Daiichi Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş., ("Daiichi") 3 Haziran 2022 tarihinde sermayesinin %75'ine karşılık gelen 3.000.000 adet pay 335.355.600 TL karşılığında peşin olarak satın almıştır (Dipnot 4).

Daiichi Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'in ana faaliyet konusu sürücü ve yolcuların konforunu, sürüş güvenliğini artırmak ve onlara daha keyifli bir yolculuk yaşatabilmek amacıyla araç içi multimedya sistemleri, hoparlör, direksiyon simidi ve geri görüş kameraları üretmek, bu ürünleri yurt içi ve yurt dışı pazarlarda satmak ve satış sonrası hizmet organizasyonlarını gerçekleştirmektir.

#### Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak – 30 Eylül 2023 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 03 Kasım 2023 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından yayımlanmak üzere onaylanmıştır.

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### TMS/TFRS'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.

Grup’un özet konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’ de yayınlanan Seri II, 14.1 no’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TFRS’ler”) esas alınmıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Şirket, 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama”ya uygun olarak hazırlamıştır. Özet finansal tablolar yıllık konsolide finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket’in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

#### Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Her bir Grup işletmesinin finansal tablolarına dahil edilmiş olan kalemler işletmenin faaliyet gösterdiği temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi (“fonksiyonel para birimi”) kullanılarak ölçülür. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Karel’in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası cinsinden sunulur. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla konsolidasyon sırasında kullanılan dönem sonu alış, dönem sonu satış ve dönem içi ortalama ABD doları kuru 27,3767 TL, 27,4260 TL ve 26,9393 TL’dir. (31 Aralık 2022: Dönem sonu alış 18,6983 TL – Dönem sonu satış 18,7320 TL – Dönem içi ortalama 16,5808 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.

KGK tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuru uyarınca, Tüketici Fiyat Endeksi’ne (“TÜFE”) göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olduğundan, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmayacağı belirtilmiştir. Bu sebeple, 30 Eylül 2023 tarihli özet konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

# KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

#### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

##### a. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu – Sütun iki model kuralları;** Ertelenmiş vergi istisnası ve istisna kullanıldığının açıklanması ile uygulanır. Diğer açıklama gereklilikleri 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklikler şirketlere Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü tarafından uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesinden geçici olarak muafiyet sağlamaktadır. Değişiklikler ayrıca etkilenen şirketler için hedeflenen açıklama gerekliliklerini de içermektedir.

##### b. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı):*

- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemi işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıtıdır.
- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- **TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatlar hakkında önemli bilgilerin açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

### 2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal 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.

Şirket 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablolarında 200.635.049 TL müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler bakiyesini, ertelenmiş gelirler olarak sınıflamıştır.

Yapılan sınıflamanın, konsolide kar veya zarar tablosu ve nakit akış tablosuna etkisi bulunmamaktadır.

# KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Faaliyet bölümleri raporlaması işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. İşletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümün performansının değerlendirilmesinden sorumludur. Yönetim kurulu, işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir.

Grup yönetimi, Karel'in raporlanabilir bölümlerini, Telekom, Elektronik kart üretimi, Savunma Sanayii, Kurumsal projeler ve Otomotiv olarak organize etmiştir.

Ana faaliyet alanı Telekom'da başlıca IP telefon santralleri, çağrı merkezi, video konferans çözümleri ve bu teknolojilerin bulut uygulamaları gibi çeşitli iletişim çözümlerini tasarlayıp geliştirmekte, üreterek yurtiçi ve yurtdışı pazarlara sunmaktadır. 5G çekirdek şebekesi yazılımları, nesnelerin interneti, dijitalleşme, Endüstri 4.0, otomotiv uygulamaları da Telekom tarafında önemli çalışma ve proje alanlarındandır. Şirket'in diğer faaliyeti olan savunma sanayi alanında geliştirip ürettiği ürünler ve çözümler Türk ordusunun yanı sıra yabancı dost ordularca da kullanılmaktadır. Kurumsal projeler faaliyeti kapsamında ise sabit ve mobil operatörler ile kamu kurum ve kuruluşlarına telekomünikasyon alanında anahtar teslim kurumsal projeler, sistem entegrasyonu, ekipman tedarigi, satış sonrası hizmetler ve BÇO'ya (Bakım Çözüm Ortaklığı) kadar geniş yelpazede hizmetler sunmaktadır. Şirket, Türkiye'nin en büyük elektronik üretim merkezlerinden birine sahiptir. Bu alandaki faaliyeti çerçevesinde başta tüketici elektroniği ve savunma sanayi olmak üzere, en büyük Türk ve uluslararası markalarla işbirliği ile elektronik devre tasarım ve üretimleri gerçekleştirmektedir. Karel, yeni ve hızla gelişen faaliyet alanı olan Otomotiv çözümleri kapsamında, yeni teknoloji ve uluslararası yüksek standartlarla, Türkiye'de ve yurtdışında yerleşik OEM'lere Tier-1 seviyesinde ürünler tasarlamakta ve üretmektedir. Karel'in raporlanabilir bölümleri farklı ürün ve hizmetler sunan stratejik iş birimleridir.

Her biri farklı teknoloji ve pazarlama stratejileri gerektirdiği için ayrı olarak yönetilmektedir. Her bir bölüm ile ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır. Bölümlerin performansında brüt karlılık dikkate alınmaktadır.

Her bir bölüm ile ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır. Yönetim, bölüm performanslarının değerlendirilmesinde brüt karı kullanmaktadır. Grup brüt karını satış gelirlerinden satışların maliyetinin çıkarılması ile hesaplanmaktadır.

Grup'un bölümlere göre hasılat, satışların maliyeti ve brüt kar/(zarar) bilgileri aşağıdaki gibidir;

1 Ocak - 30 Eylül 2023						
	Telekom	Elektronik Kart Üretimi	Savunma	Kurumsal Projeler	Otomotiv	Toplam
Hasılat	400.079.898	1.393.148.451	291.960.016	1.953.446.870	1.428.228.819	5.466.864.054
Satışların Maliyeti (-)	(154.272.091)	(1.186.066.024)	(205.052.805)	(1.639.117.137)	(1.251.499.744)	(4.436.007.801)
Brüt Kar / (Zarar)	<u>245.807.807</u>	<u>207.082.427</u>	<u>86.907.211</u>	<u>314.329.733</u>	<u>176.729.075</u>	<u>1.030.856.253</u>
Brüt Kar / (Zarar) - %	61,44%	14,86%	29,77%	16,09%	12,37%	18,86%

1 Ocak - 30 Eylül 2022						
	Telekom	Elektronik Kart Üretimi	Savunma	Kurumsal Projeler	Otomotiv	Toplam
Hasılat	201.068.458	834.412.805	235.896.029	604.141.219	198.861.076	2.074.379.587
Satışların Maliyeti (-)	(111.823.686)	(723.816.366)	(135.772.349)	(482.342.453)	(137.122.518)	(1.590.877.372)
Brüt Kar / (Zarar)	<u>89.244.772</u>	<u>110.596.439</u>	<u>100.123.680</u>	<u>121.798.766</u>	<u>61.738.558</u>	<u>483.502.215</u>
Brüt Kar / (Zarar) - %	44,4%	13,3%	42,4%	20,2%	31,0%	23,3%

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 4. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket, 31 Mart 2022 tarihinde Karel İletişim Hizmetleri A.Ş.'nin sermayesinin %52,60'ına karşılık gelen 1.886.500 adet payı 2.000.000 TL karşılığında peşin olarak satın alınmıştır.

Satınalma işlemi TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında 31 Mart 2022 tarihli konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

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

Tanımlanabilir Varlıklar ve Yükümlülükler	Gerçeğe Uygun Değer
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.354.660
Ticari Alacaklar	495.146
Diğer Alacaklar	15.078
Maddi Duran Varlıklar	212.132
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	58.372
Ertelenmiş Vergi Varlığı	48.674
Ticari Borçlar	(412.828)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	(14.812)
Ertelenmiş Gelirler	(2.095)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	(25.653)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	(100.143)
<b>Toplam Tanımlanabilir Net Varlıklar</b>	<b>2.628.531</b>
Satın Alınan Pay Oranı	52,60%
Pay edinimi için yapılan ödemenin gerçeğe uygun değeri	2.000.000
Kontrol gücü olmayan paylar	1.245.924
Eksi: Toplam Tanımlanabilir Net Varlıklar	(2.628.531)
<b>Şerefiye</b>	<b>617.393</b>

Şirket, 3 Haziran 2022 tarihinde Daiichi Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Daiichi") sermayesinin %75'ine karşılık gelen 3.000.000 adet payı 335.355.600 TL karşılığında peşin olarak satın alınarak bağlı ortaklığa dönüşmüştür.

Satınalma işlemi TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 4. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

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

Tanımlanabilir Varlıklar ve Yükümlülükler	Gerçeğe Uygun Değer
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.312.907
Ticari Alacaklar	146.714.195
Diğer Alacaklar	4.618.739
Stoklar	104.115.706
Peşin Ödenmiş Giderler	132.166.734
Diğer Dönen Varlıklar	211.374
Maddi Duran Varlıklar	3.606.472
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	266.409.745
Peşin Ödenmiş Giderler - Uzun	44.995
Kısa Vadeli Borçlanmalar	(132.085.545)
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	(1.775.632)
Ticari Borçlar	(43.612.252)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	(3.444.333)
Diğer Borçlar	(737.600)
Ertelenmiş Gelirler	(67.652.948)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	(294.032)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	(7.809.135)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	(1.289.328)
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	(2.457.112)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(53.838.281)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	(1.945.053)
<b>Toplam Tanımlanabilir Net Varlıklar</b>	<b>348.259.616</b>
Satın Alınan Pay Oranı	75,00%
Pay edinimi için yapılan ödemenin gerçeğe uygun değeri	335.355.600
Kontrol gücü olmayan paylar	87.064.904
Eksi: Toplam Tanımlanabilir Net Varlıklar	(348.259.616)
<b>Şerefiye</b>	<b>74.160.888</b>



## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 4. İŞLETME BİRLEŞMELERİ (devamı)

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<b>Bağlı ortaklık satın alımı nakit çıkışı ,edilen nakit netleştirilmiş</b>		
Nakit Bedel	337.355.600	-
<b>Eksi:Satın alınan bakiyeler</b>		
Nakit	9.667.567	-
Açık Krediler	(133.861.177)	-
	<u>(124.193.610)</u>	<u>-</u>
Net nakit çıkışı-Yatırım bedeli	<u>461.549.210</u>	<u>-</u>

#### 5. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<b>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna kaydedilen varlıklar:		
<i>Kur korumalı vadeli mevduatlar (*)</i>	-	20.643.174
	<u>-</u>	<u>20.643.174</u>

(\*) Kur korumalı mevduat hesapları gerçeğe uygun değeri kar veya zararda muhasebeleştirilen finansal varlıklar olarak muhasebeleştirilmiştir. Kur Korumalı Mevduat hesaplarının vadesi 6 aydır.

		30 Eylül 2023		31 Aralık 2022
<b>Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar</b>	%		%	
Evreka Yazılım Donanım Danışmanlık Eğ. San. Tic. A.Ş. (*)	3,76%	13.736.418	3,76%	13.736.418
İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. - TechOne Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (**)		1.084.203		822.406
Pubinho, Inc.	5,00%	10.266.263		7.011.862
		<u>25.086.884</u>		<u>21.570.686</u>

(\*) Evreka Yazılım Donanım Danışmanlık Eğitim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Evreka") firmasının sermayesinin %3,76'sı 17 Mart 2020 tarihinde 1.748.490 TL ve 28 Aralık 2021 tarihinde 1.055.581 TL olmak üzere toplam 2.804.071 TL nakden ödenerek satın alınmıştır. Evreka, akıllı atık toplama ve şehir temizleme işlemleri için maliyetleri azaltan, zamandan kazandıran çözümler sunan bir şirkettir.

(\*\*) İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.- Techone Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 07.04.2021 tarihinde 300.000 TL bedelle katılım sağlanmıştır. Bu fona katılarak İnofab ve Evreka'da olduğu gibi piyasaya çıkan start-up şirketleri takip edip ilişkiler kurarak katma değerli ArGe ve üretim işbirlikleri yapmak hedeflenmiştir.

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<b>Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>		
Kısa vadeli banka kredileri	1.655.341.296	1.309.953.473
Kredi faiz tahakkukları	40.668.455	69.674.985
İhraç edilmiş borçlanma araçları	390.142.888	247.100.871
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	79.306.305	53.197.665
	<u>2.165.458.944</u>	<u>1.679.926.994</u>
	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<b>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</b>		
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	528.711.659	663.270.007
	<u>528.711.659</u>	<u>663.270.007</u>
	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<b>Uzun Vadeli Borçlanmalar</b>		
Uzun vadeli banka kredileri	7.412.942	19.067.851
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	148.496.670	139.848.278
	<u>155.909.612</u>	<u>158.916.129</u>

Banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir;

Para birimi	Yıllık Faiz Oranı	30 Eylül 2023	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 14,21-% 36,25	617.757.351	7.412.942
ABD Doları	% 5,64-% 13,65	1.606.964.059	-
		<u>2.224.721.410</u>	<u>7.412.942</u>
		31 Aralık 2022	
Para birimi	Yıllık Faiz Oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	% 7,5-% 45,5	1.082.381.169	19.067.851
ABD Doları	% 2,35-% 13,65	880.699.424	-
AVRO	% 2,50-% 3,75	79.817.872	-
		<u>2.042.898.465</u>	<u>19.067.851</u>

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

Kredi İşlemlerine İlişkin Hareket Tablosu	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	2.061.966.316	786.301.061
Dönem içerisinde yeni alınan krediler	2.479.125.310	4.904.119.267
Ödemeler	(3.192.089.588)	(3.916.774.800)
Faiz etkisi	420.984.200	63.315.056
Kur farkı etkisi	462.148.114	225.005.732
Kapanış bakiyesi	<u>2.232.134.352</u>	<u>2.061.966.316</u>

Finansal borçlanmaların vade bazında detayı aşağıdaki gibidir;

Vade	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
1 yıldan az	2.224.721.410	2.042.898.465
1 - 2 yıl	7.412.942	12.412.404
2 - 3 yıl	-	6.655.447
	<u>2.232.134.352</u>	<u>2.061.966.316</u>

Grup'un 548.820.166 TL ve 35.282.307 ABD Doları (965.913.129 TL) banka kredileri sabit faiz oranlarına sahiptir. 76.350.127 TL ve 23.415.932 ABD Doları (641.050.930 TL) tutarındaki banka kredileri ise değişken faiz oranlarına tabi olduğundan Grup'un nakit akımını faiz oranı riskine maruz bırakmıştır.

Kiralama işlemlerinden borçların dönem içi değişimi aşağıdaki gibidir;

Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Açılış bakiyesi	193.045.943	33.526.844
Kira değişimlerinin ve yeni kiralama etkisi	81.581.446	164.628.371
Ödemeler	(84.988.817)	(26.424.001)
Faiz ve kur farkı	38.164.403	21.314.729
Kapanış bakiyesi	<u>227.802.975</u>	<u>193.045.943</u>

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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;

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Ticari alacaklar	1.637.009.305	1.213.470.229
Alacak senetleri ve vadeli çekler	61.332.204	88.122.475
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	105.949	132.484
Gelir tahakkukları	2.800.140	2.849.320
Şüpheli ticari alacaklar	16.993.515	11.913.263
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) (*)	(16.993.515)	(11.731.369)
	<b>1.701.247.598</b>	<b>1.304.756.402</b>

Ticari alacakların ortalama vadesi 63 gündür (31 Aralık 2022: 78 gün).

(\*) İpotek kaydı bulunan 181.894 TL bedelli şüpheli ticari alacak için karşılık ayrılmamıştır (2022: 181.894 TL)

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
<b>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Açılış bakiyesi	11.731.369	7.214.404
Bağlı ortaklık edinim etkisi	-	7.058
Dönem gideri	5.323.170	2.645.273
Tahsilatlar	(61.024)	(71.437)
	<b>16.993.515</b>	<b>9.795.298</b>

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

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<b>Şirket Tarafından Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Alınan ipotekler	38.026.000	18.868.000
Alınan teminat mektupları	14.899.242	10.090.075
Alınan teminat çekleri	8.511.000	2.798.000
Alınan menkul kıymet rehni	305.000	152.500
Alınan dövizli teminatlar	849.357	313.518
	<b>62.590.599</b>	<b>32.222.093</b>

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	860.249.347	418.374.861
Borç senetleri	27.813.132	35.516.875
Gider tahakkukları	172.275.988	11.580.196
İlişkili taraflara ticari borçlar	96.911	644.530
	<u>1.060.435.378</u>	<u>466.116.462</u>

Ticari borçların ortalama vadesi 50 gündür (31 Aralık 2022: 58 gün).

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Diğer maddi duran varlıklar(*)	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	-	230.183.790	79.279.025	105.919.051	48.207.188	4.585.488	21.288.388	489.462.930
Alımlar	-	55.827.426	3.542.755	26.979.457	8.924.559	2.286.355	845.066	98.405.618
Yabancı para çevrim etkisi	-	1.105.402	(499.696)	5.787.472	3.934.659	28.513	(1.834.803)	8.521.547
Çıkışlar	-	(17.022)	(1.138.554)	(261.150)	(100.371)	-	-	(1.517.097)
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	287.099.596	81.183.530	138.424.830	60.966.035	6.900.356	20.298.651	594.872.998
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>								
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	-	73.382.890	26.864.238	30.145.349	13.100.181	2.462.081	-	145.954.739
Dönem gideri	-	14.185.717	8.031.361	9.602.023	3.551.982	301.722	-	35.672.805
Yabancı para çevrim etkisi	-	341.018	19.051	3.945.964	2.438.505	(814.432)	-	5.930.106
Çıkışlar	-	(3.319)	(908.412)	(167.175)	(90.448)	-	-	(1.169.354)
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	87.906.306	34.006.238	43.526.161	19.000.220	1.949.371	-	186.388.296
30 Eylül 2023 itibarıyla net defter değeri	-	199.193.290	47.177.292	94.898.669	41.965.815	4.950.985	20.298.651	408.484.702

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

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Eylül 2022 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Diğer maddi duran varlıklar(*)	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	2.000	151.903.978	74.666.173	53.967.976	18.460.623	1.798.806	4.316.039	305.115.595
Alımlar	-	53.115.885	1.826.119	23.902.374	5.935.086	1.469.819	37.298.989	123.548.272
Bağlı ortaklık edinimi etkisi	-	2.673.344	2.622.438	9.237.003	4.093.655	1.066.508	431.237	20.124.185
Yabancı para çevrim etkisi	-	576.037	141.302	988.770	547.549	6.103	214.857	2.474.618
Çıkışlar	(2.000)	(1.318.413)	(327.440)	(703.776)	(10.517)	-	-	(2.362.146)
30 Eylül 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	206.950.831	78.928.592	87.392.347	29.026.396	4.341.236	42.261.122	448.900.524
<b>Birikmiş Amortismanlar</b>								
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	-	59.901.872	16.315.181	14.674.078	8.260.855	1.462.030	-	100.614.016
Dönem gideri	-	9.410.898	6.794.292	4.776.315	1.140.336	106.056	-	22.227.897
Bağlı ortaklık edinimi etkisi	-	1.313.299	1.416.543	8.252.384	3.627.630	833.231	-	15.443.087
Yabancı para çevrim etkisi	-	20.889	22.531	24.554	70.314	478	-	138.766
Çıkışlar	-	(602.486)	(72.564)	(569.606)	(5.097)	-	-	(1.249.753)
30 Eylül 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	70.044.472	24.475.983	27.157.725	13.094.038	2.401.795	-	137.174.013
30 Eylül 2022 itibarıyla net defter değeri	-	136.906.359	54.452.609	60.234.622	15.932.358	1.939.441	42.261.122	311.726.511

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

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömür</u>
Tesis, makine ve cihazlar	3-15 yıl
Taşıtlar	4-10 yıl
Demirbaşlar	3-15 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	4-15 yıl
Özel maliyetler	3-27 yıl

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

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki kullanım hakkı varlıklar hareketleri aşağıdaki gibidir;

<u>Kullanım Hakkı Varlıkları</u>	<u>Binalar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	30.656.974	142.849.427	173.506.401
Kira değişimlerinin ve yeni kiralamaların etkisi	30.068.301	51.513.145	81.581.446
Dönem amortisman ve itfa gideri	(4.150.023)	(51.632.639)	(55.782.662)
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>56.575.252</u>	<u>142.729.933</u>	<u>199.305.185</u>

2023 yılı içerisinde 188 yeni araç kiralaması mevcut olup taşıtlardaki artışın ana sebebi proje araç kiralamalarından kaynaklanmaktadır.

<u>Kullanım Hakkı Varlıkları</u>	<u>Binalar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	26.393.562	3.789.655	30.183.217
Kira değişimlerinin ve yeni kiralamaların etkisi	3.869.322	21.380.406	25.249.728
Dönem amortisman ve itfa gideri	(1.960.159)	(2.610.385)	(4.570.544)
Bağlı ortaklık edinimi etkisi	816.949	43.782	860.731
30 Eylül 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>29.119.674</u>	<u>22.603.458</u>	<u>51.723.132</u>



## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet Değeri	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	Yazılım Ürünleri (**)	Marka Bedeli (***)	Müşteri İlişkileri (***)	Aktifleştirilen geliştirme harcaması	Toplam
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	91.851.320	22.033.077	9.081.000	52.624.144	181.242.598	326.415.295	683.247.434
Alımlar	1.049.098	1.929.859	-	-	-	131.337.251	134.316.208
Transfer	19.049.174	-	-	-	-	(19.049.174)	-
Yabancı para çevrim etkisi	37.671.586	9.036.687	-	(583.997)	-	5.323.430	51.447.706
Çıkışlar	(74.185)	-	-	-	-	-	(74.185)
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	149.546.993	32.999.623	9.081.000	52.040.147	181.242.598	444.026.802	868.937.163
<b>Birikmiş İtfa Payları</b>							
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	49.376.480	8.665.673	1.818.686	1.748.927	9.136.603	161.351.252	232.097.621
Dönem gideri (****)	15.684.132	6.102.268	681.463	2.604.381	13.605.594	14.114.844	52.792.682
Yabancı para çevrim etkisi	27.765.315	4.887.356	-	-	-	-	32.652.671
Çıkışlar	(70.677)	-	-	-	-	-	(70.677)
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	92.755.250	19.655.297	2.500.149	4.353.308	22.742.197	175.466.096	317.472.297
30 Eylül 2023 itibarıyla net defter değeri	56.791.743	13.344.326	6.580.851	47.686.839	158.500.401	268.560.706	551.464.866

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

(\*\*) Yazılım ürünleri, Telesis'in paylarının 15 Aralık 2020 tarihindeki satın alımı sırasında TFRS 3 kapsamında muhasebeleştirilen maddi olmayan duran varlıklardan oluşmaktadır.

(\*\*\*) Marka Bedeli ve Müşteri İlişkileri, Daiichi'nin paylarının 3 Haziran 2022 tarihindeki satın alımı sırasında TFRS 3 kapsamında muhasebeleştirilen maddi olmayan duran varlıklardır.

(\*\*\*\*) Yazılım ürünleri ve aktifleştirilen geliştirme harcaması dönem amortisman giderleri toplamı 14.796.307 TL olup, araştırma ve geliştirme giderlerinde takip edilmektedir.

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Eylül 2022 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet Değeri	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	Yazılım Ürünleri (**)	Marka Bedeli (***)	Müşteri İlişkileri (***)	Aktifleştirilen geliştirme harcaması	Toplam
Transfer	16.179.782	356.410	9.081.000	-	-	256.656.734	282.273.926
Alımlar	12.731.432	164.429	-	-	-	55.635.565	68.531.426
Transfer	-	-	-	-	-	(5.885.728)	(5.885.728)
Bağlı ortaklık edinimi etkisi	53.674.398	18.228.409	-	52.624.144	198.685.731	5.840.328	329.053.010
Yabancı para çevrim etkisi	8.059.105	3.075.621	-	-	-	(455.366)	10.679.360
Birikmiş Amortismanlar	90.644.717	21.824.869	9.081.000	52.624.144	198.685.731	311.791.533	684.651.994
<b>Birikmiş İtfa Payları</b>							
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	5.350.422	336.632	908.099	-	-	147.039.529	153.634.682
Dönem gideri (***)	5.280.261	1.258.709	452.806	884.276	5.007.963	10.316.199	23.200.214
Bağlı ortaklık edinimi etkisi	33.094.245	5.623.190	-	-	-	-	38.717.435
Yabancı para çevrim etkisi	4.732.479	808.851	-	-	-	-	5.541.330
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	48.457.407	8.027.382	1.360.905	884.276	5.007.963	157.355.728	221.093.661
30 Eylül 2022 itibarıyla net defter değeri	42.187.310	13.797.487	7.720.095	51.739.868	193.677.768	154.435.805	463.558.333

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

(\*\*) Yazılım ürünleri, Telesis'in paylarının 15 Aralık 2020 tarihindeki satın alımı sırasında TFRS 3 kapsamında muhasebeleştirilen maddi olmayan duran varlıklardan oluşmaktadır.

(\*\*\*) Marka Bedeli ve Müşteri İlişkileri, Daiichi'nin paylarının 3 Haziran 2022 tarihindeki satın alımı sırasında TFRS 3 kapsamında muhasebeleştirilen maddi olmayan duran varlıklardır.

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir;

	<u>Ekonomik Ömür</u>
Haklar	2-15 yıl
Aktifleştirilen geliştirme harcamaları	3-15 yıl
Yazılım ürünleri	5-10 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5-15 yıl
Marka bedeli	15 yıl
Müşteri ilişkileri	10 yıl

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

#### 10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar:

Borç karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<u>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</u>		
Garanti tamir ve hasar karşılığı	19.165.030	13.595.487
Dava karşılığı	3.521.655	4.389.358
Diğer	270.428	158.798
	<u>22.957.113</u>	<u>18.143.643</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
<u>Garanti tamir ve hasar karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	13.595.487	7.795.743
Dönem gideri	7.350.098	2.491.688
İptal edilen karşılık	(1.780.555)	-
Kapanış bakiyesi	<u>19.165.030</u>	<u>10.287.431</u>

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

# KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 11. TAAHHÜTLER

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

30 Eylül 2023	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Türk Lirası
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu				
TRİ'lerin Toplam Tutarı	693.414.195	13.917.133	2.372.268	242.730.710
- Teminat	693.414.195	13.917.133	2.372.268	242.730.710
- Rehın	-	-	-	-
- 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 Gımeyen Diğer Grup Şirketleri				
Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Gırmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş				
Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
	<u>693.414.195</u>	<u>13.917.133</u>	<u>2.372.268</u>	<u>242.730.710</u>
31 Aralık 2022	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Türk Lirası
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu				
TRİ'lerin Toplam Tutarı	312.156.670	11.394.529	-	98.714.353
- Teminat	312.156.670	11.394.529	-	98.714.353
- Rehın	-	-	-	-
- 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 Gımeyen Diğer Grup Şirketleri				
Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Gırmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş				
Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
	<u>312.156.670</u>	<u>11.394.529</u>	<u>-</u>	<u>98.714.353</u>

Grup'un vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipoteklerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla %0).

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 12. ÖZKAYNAKLAR

##### a) Sermaye

6 Temmuz 2021 tarihinde Şirket'in 58.320.000,00 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 2.000.000.000,00 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak suretiyle %242,93553 oranında ve bedelsiz olarak artırılarak 200.000.000,00 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiş ve bu işleme Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31.08.2021 tarih ve 10248 sayılı yazısı ile izin verilmiştir. Grup'un sermayesi 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 200.000.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 200.000.000 adet pay). Payların itibari değeri pay başına 1 TL'dir. Grup'un iç kaynaklardan yapılan artışlar haricinde tüm sermayesi nakden ödenmiştir.

Grubun mevcut 402.942.765,16 Türk Lirası tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 2.000.000.000,00 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak suretiyle % 100 oranında ve 402.942.765,16 Türk Lirası bedelli artırım yoluyla 805.885.530,32 Türk Lirası'na çıkarılması ve 402.942.765,16 Türk Lirası tutarındaki bedelli sermaye artışının ortaklara rüçhan hakları kısıtlanmaksızın hisse senetlerinin nominal değeri üzerinden (1,00 Türk Lirası) kaydileştirme sistemi esasları çerçevesinde kullanılması planlanmakta olup bu kapsamda; 4 Eylül 2023 tarihinde Grup 269.959.929,34 Türk Lirası'nı yapılacak sermaye artırımına mahsup edilmek üzere sermaye avansı olarak ödemiştir.

Şirket'in hakim hissedarları Ali Sinan Tunaoğlu, Serdar Nuri Tunaoğlu ve Şakir Yaman Tunaoğlu mülkiyetinde bulunan (A) ve (B) grubu nama yazılı imtiyazlı paylardan toplam 70.000.000 adet ve (C) grubu hamiline yazılı paylardan toplam 10.000.000 adet olmak üzere şirket sermayesinin % 40'ına tekabül eden toplam 80.000.000 adet pay, 29 Mart 2022 tarihinde yapılan Pay Alım Satım ve İştirak sözleşmesi" ve "Pay sahipleri sözleşmesi" ve 30 Haziran 2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı ile Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin doğrudan bağlı ortaklığı olan Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ne satılmıştır. Bu işlem sonucu Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. Şirket üzerinde kontrol gücüne sahip olmuştur.

Grup'un 30 Eylül 2023 tarihindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

Ortaklar	30 Eylül 2023				
	A Tipi(*)	B Tipi(*)	C Tipi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	12,98	22,00	5,02	40,00	161.177.105
Ali Sinan Tunaoğlu	-	-	9,63	9,63	38.821.377
Serdar Nuri Tunaoğlu	-	-	9,67	9,67	38.985.713
Şakir Yaman Tunaoğlu	-	-	9,68	9,68	38.985.735
Halka arz	-	-	30,96	30,96	124.731.005
Diğer **	-	-	0,06	0,06	241.830
	<u>12,98</u>	<u>22,00</u>	<u>65,02</u>	<u>100,00</u>	<u>402.942.765</u>

(\*) A ve B pay grupları oy kullanmada imtiyaz sahibi olup, A ve B Grubu payların her birinin 2 (iki) oy hakkı vardır. A Grubu pay maliklerinin ayrıca Grup Yönetim Kurulu'na beş (5) aday gösterebilme ve seçilebilme imtiyazı bulunmaktadır.

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

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 12. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2022 tarihindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2022					
Ortaklar	A Tipi(*)	B Tipi(*)	C Tipi	Pay Oranı	Pay Tutarı
Ali Sinan Tunaoğlu	4,33	14,07	4,56	22,96	45.935.598
Serdar Nuri Tunaoğlu	4,33	14,07	4,61	23,01	46.017.166
Şakir Yaman Tunaoğlu	4,33	14,07	4,61	23,01	46.017.170
Halka arz	-	-	30,96	30,96	61.910.034
Diğer **	-	-	0,06	0,06	120.032
	<u>12,99</u>	<u>42,21</u>	<u>44,80</u>	<u>100,00</u>	<u>200.000.000</u>

(\*) A ve B pay grupları oy kullanmada imtiyaz sahibi olup, A ve B Grubu payların her birinin 2 (iki) oy hakkı vardır. A Grubu pay maliklerinin ayrıca Grup Yönetim Kurulu'na beş (5) aday gösterebilme ve seçilebilme imtiyazı bulunmaktadır.

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

#### b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Yasal Yedekler	<u>15.938.957</u>	<u>11.664.000</u>
	<u>15.938.957</u>	<u>11.664.000</u>

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 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 131.210.881 TL (31 Aralık 2022: 223.839.663 TL)'dir.

#### c) Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan dönem zararı 155.233.727 TL (31 Aralık 2022: 61.531.806 TL) ve kar dağıtımına konu edilebilecek tüm kaynakların toplam tutarı 823.199.388 TL olup detayları aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2022: 800.671.639 TL);

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 12. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

##### b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<b>Nakit kar payı veya bedelsiz pay olarak dağıtılabilir kaynaklar</b>		
Geçmiş yıl karları / (zararları)	131.210.882	223.839.663
Dönem karı / (zararı) (*)	(155.233.727)	(61.531.806)
<b>Toplam (**)</b>	<b>(24.022.845)</b>	<b>162.307.857</b>
	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<b>Sadece bedelsiz pay olarak dağıtılabilir kaynaklar</b>		
ArGe desteği (***)	6.446.698	4.805.969
Yasal yedekler	15.938.957	11.664.000
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artış Fonu	421.893.813	421.893.813
<b>Toplam</b>	<b>444.279.468</b>	<b>438.363.782</b>
<b>Toplam bedelsiz pay olarak dağıtılabilir kaynaklar</b>	<b>420.256.623</b>	<b>600.671.639</b>
Ödenmiş sermaye	402.942.765	200.000.000
<b>Yasal kayıtlardaki toplam özvarlık</b>	<b>823.199.388</b>	<b>800.671.639</b>

(\*) 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.

#### 13. HASILAT

30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, satış gelirleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Yurtiçi satışlar	4.903.527.219	1.928.847.088	2.433.737.414	1.055.026.053
- Mal satışları	4.882.373.528	1.916.784.373	2.425.318.486	1.054.901.365
- Hizmet satışları	21.153.691	12.062.715	8.418.928	124.688
Yurtdışı satışlar	1.237.963.738	431.447.466	163.154.330	104.970.067
- Mal satışları	1.237.534.760	432.560.992	161.343.614	104.970.067
- Hizmet satışları	428.978	(1.113.526)	1.810.716	-
Satıştan iadeler (-)	(149.271.545)	(73.436.544)	(77.814.531)	(35.454.083)
Satış iskontoları (-)	(524.644.676)	(95.116.957)	(443.953.078)	(211.566.010)
Diğer indirimler (-)	(710.682)	(471.725)	(744.548)	(380.586)
	<b>5.466.864.054</b>	<b>2.191.269.328</b>	<b>2.074.379.587</b>	<b>912.595.441</b>

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 13. HASILAT (devamı)

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Satılan mamullerin maliyeti	(1.491.816.648)	(529.055.314)	(879.700.021)	(348.469.952)
Satılan ticari mallar maliyeti	(2.886.629.856)	(1.245.670.177)	(695.761.028)	(333.055.161)
Satılan hizmet maliyeti	(57.561.297)	(37.002.638)	(15.416.323)	(6.296.533)
	<u>(4.436.007.801)</u>	<u>(1.811.728.129)</u>	<u>(1.590.877.372)</u>	<u>(687.821.646)</u>

#### 14. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	255.391.980	7.784.290	106.923.139	13.423.604
Teşvik gelirleri	10.531.617	3.177.263	2.239.965	879.116
Konusu kalmayan karşılıklar	1.023.537	904.866	47.807	38.452
Diğer gelirler	35.395.258	31.958.888	6.743.236	814.619
	<u>302.342.392</u>	<u>43.825.307</u>	<u>115.954.147</u>	<u>15.155.791</u>

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler				
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(160.464.346)	(33.615.435)	(81.677.444)	(24.419.515)
Karşılık giderleri	(8.979.478)	(1.231.280)	(2.748.719)	71.813
Diğer gider ve zararlar	(13.345.807)	(11.970.129)	(1.666.935)	(1.327.476)
	<u>(182.789.631)</u>	<u>(46.816.844)</u>	<u>(86.093.098)</u>	<u>(25.675.179)</u>

#### 15. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Finansman Gelirleri				
Faiz gelirleri	21.979.534	11.005.353	11.270.578	9.749.892
Kur farkı geliri	24.544.439	18.401.149	172.946.899	34.862.809
Alım satım amaçlı türev finansal araçlardan gelirler	199.350	-	8.122.961	3.177.723
	<u>46.723.323</u>	<u>29.406.502</u>	<u>192.340.438</u>	<u>47.790.424</u>



## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 15. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (devamı)

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Finansman Giderleri				
Kur farkı gideri	(462.148.112)	(101.650.296)	(365.338.405)	(77.597.332)
Faiz giderleri	(420.984.200)	(159.892.100)	(175.209.823)	(115.814.390)
Kiralamalara ilişkin faiz giderleri	(38.500.932)	(11.949.686)	(3.866.223)	(1.654.569)
	(921.633.244)	(273.492.082)	(544.414.451)	(195.066.291)

#### 16. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

##### Ertelemiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelemiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25'tir (2022 :%20).

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Dönem vergi giderinin mutabakatı		
Dönem karı	(179.054.233)	28.069.670
Toplam gelir vergisi gideri	71.068.466	(9.048.666)
Vergi öncesi kar	(107.985.767)	19.021.004
Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	26.996.441	(4.374.832)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(25.979.434)	(11.232.658)
Yatırım teşvik indirimi vergi etkisi (*)	12.778.065	2.354.544
İndirim vergi etkisi	13.256.289	9.702.832
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların yeniden değerlendirme etkisi (**)	-	16.966.925
İndirilebilir geçmiş yıl zararları vergi etkisi	(26.052.183)	-
Yabancı para çevrim farkı (***)	(41.276.050)	(4.193.948)
Diğer düzeltmelerin vergi etkisi	(30.791.594)	(174.197)
Dönem vergi geliri / (gideri)	(71.068.466)	9.048.666

(\*) Yatırım teşviki vergi indirimi tutarı, 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/A maddesindeki esaslara göre hesaplanmış olup, devreden tutar aynı maddedeki hususlar dahilinde sonraki yıllarda kullanılacaktır.

(\*\*) Aktifte kayıtlı taşınmazlar ile amortisman tabii iktisadi kıymetlere yeniden değerlendirme imkanı getirilmiştir. Yeniden değerlendirilen kıymetler için değerlendirme farkı amortisman tabii tutularak gider yazılabilecektir. Söz konusu kanun değişikliği kapsamında, yasal defterde sabit kıymetler için atılan yeniden değerlendirme kayıtlarına istinaden finansal durum tablosunda ertelenmiş vergi varlığı yaratılmış olup, bu varlığa ilişkin ertelenmiş vergi geliri konsolide kar veya zarar tablosuna kaydedilmiştir. Grup, ertelenmiş vergi varlıklarını, onaylanmış iş planlarına dayalı olarak, gelecekteki tahmini vergilendirilebilir gelirin kullanılmasına ile geri kazanılabileceği sonucuna varmıştır.

(\*\*\*) Yabancı para çevrim farkı, Daiichi Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. firmasından kaynaklanmaktadır.

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

##### Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları

Grup'un teşvik belgesine bağlanan yatırımlarından elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Grup'un öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 24.019.689 TL (31 Aralık 2022: 11.241.626 TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu vergi avantajının 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesi neticesinde 1 Ocak – 30 Eylül 2023 dönemine ilişkin konsolide kar veya zarar tablosunda 12.778.065 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri oluşmuştur.

Ertelenmiş vergi varlıkları gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar, mali zararlar ve indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan sınırsız ömre sahip yatırım indirimleri nedeniyle hak kazanılan vergi avantajları üzerinden hesaplanmaktadır. Bu kapsamda Grup yatırım teşviklerinden doğan ertelenmiş vergi varlıklarının konsolide finansal tablolara yansıtılmasını uzun süreli planlara dayandırmakta olup, söz konusu yatırım indirimlerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini, vergilendirilebilir kar tahminlerini içeren iş modellerini baz alarak her bilanço tarihi itibarıyla değerlendirmektedir. Söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarının bilanço tarihinden itibaren 5 yıl içerisinde geri kazanılması öngörülmektedir.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen duyarlılık analizinde, iş planlarını oluşturan temel makroekonomik ve sektörel varsayımlarda yer alan girdiler %10 artırılarak/azaltılarak yapıldığında yatırım teşviklerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının 5 yıl olarak öngörülen geri kazanım sürelerinde bir değişiklik olmamıştır.

##### 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.

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 17. 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;

	30 Eylül 2023							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
<u>Diğer:</u>								
Değer Merkezi Hizmetler ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
D Yatırım Bankası A.Ş.	105.949	-	-	-	-	-	-	-
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
Otomobilite Motorlu Araçlar Ticaret ve Hizmet A.Ş.	-	-	-	-	96.911	-	-	-
	105.949	-	-	-	96.911	-	-	-

	31 Aralık 2022							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
<u>Diğer:</u>								
Değer Merkezi Hizmetler ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	-	-	-	-	147.500	-	-	-
Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik A.Ş.	-	-	-	-	111.828	-	-	-
Karel Kalıp Sanayi A.Ş.	1.104	-	-	-	-	-	-	-
Tunaoğlu Turizm ve Ticaret A.Ş.	131.380	-	-	-	-	-	-	-
Otomobilite Motorlu Araçlar Ticaret ve Hizmet A.Ş.	-	-	-	-	156.675	-	-	-
Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş.	-	-	-	-	228.527	-	-	-
	132.484	-	-	-	644.530	-	-	-

	1 Ocak - Eylül 2023						
	Stok	Mal	Kira	Kira	Hizmet	Hizmet	
	alımları	satışları	giderleri	gelirleri	alımları	satışları	
İlişkili taraflarla olan işlemler							
<u>Ortaklar:</u>							
Ali Sinan Tunaoğlu	-	-	930.649	-	-	-	
Serdar Nuri Tunaoğlu	-	-	850.275	-	-	-	
Şakir Yaman Tunaoğlu	-	-	850.275	-	-	-	
<u>Diğer:</u>							
Tunaoğlu Turizm ve Ticaret A.Ş.	-	-	5.117.210	-	-	-	
Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş.	-	-	-	-	1.193.774	-	
Değer Merkezi Hizmetler ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	-	-	-	-	2.808.621	-	
	-	-	7.748.409	-	4.002.395	-	

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2022					
	Stok alımları	Mal satışları	Kira giderleri	Kira gelirleri	Hizmet alımları	Hizmet satışları
<u>Ortaklar:</u>						
Ali Sinan Tunaoğlu	-	-	540.651	-	-	-
Serdar Nuri Tunaoğlu	-	-	493.425	-	-	-
Şakir Yaman Tunaoğlu	-	-	493.425	-	-	-
<u>Diğer:</u>						
Karel Kalıp Sanayi A.Ş.	-	-	-	5.135	-	-
Mitos Medikal Teknolojiler San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	9.000
Tunaoğlu Turizm ve Ticaret A.Ş.	-	-	3.399.300	4.900	-	5.035
	-	-	4.926.801	10.035	-	14.035

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	52.351.646	27.068.825
	<u>52.351.646</u>	<u>27.068.825</u>

#### 18. 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.

2023 yılında Grup'un stratejisi değişmemiştir.

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### a) Sermaye risk yönetimi (devamı)

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir ;

Özkaynak Riski Yönetimi	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Toplam finansal borç	2.622.277.240	2.309.067.187
Eksi : Nakit ve nakit benzerleri	(234.577.594)	(215.330.810)
Net borç	2.387.699.646	2.093.736.377
Toplam özsermaye	1.127.484.484	870.266.565
Borç / Özsermaye oranı	%211,77	%240,59

##### 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.

Yurt içi 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.

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### b.2) 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 30 Eylül 2023 tarihi itibari ile parasal kalemler net yabancı para noksanı 1.184.862.819 TL (31 Aralık 2022: 723.776.547 TL yabancı para noksanı) 30 Eylül 2023 tarihi itibari ile parasal olmayan kalemler dahil net yabancı para noksanı ise 43.049.876 TL'dir (31 Aralık 2022: 621.189.876 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.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların dökümü aşağıdaki gibidir;

# KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

#### b.2) Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu- 30 Eylül 2023	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	TL	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Yuan	Rupe
1. Ticari Alacak	765.284.258	5.531.662	18.516.118	8.709.543	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	35.940.406	14.468.404	167.628	395.092	3.720	567	637	39.864	16.474.740
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	181.222.922	11.249.308	4.976.085	1.158.102	-	350	3.763	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	982.447.586	31.249.374	23.659.831	10.262.737	3.720	917	4.400	39.864	16.474.740
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	10.305.849	-	376.446	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	10.305.849	-	376.446	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	992.753.434	31.249.374	24.036.277	10.262.737	3.720	917	4.400	39.864	16.474.740
10. Ticari Borçlar	590.691.878	2.390.594	16.179.563	4.917.060	2.461.734	64.190	440	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	1.338.970.787	2.987.827	48.800.000	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	56.424.818	-	1.901.145	150.798	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	54.190.219	54.190.219	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	2.040.277.702	59.568.640	66.880.708	5.067.858	2.461.734	64.190	440	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	14.730.610	14.730.610	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	14.730.610	14.730.610	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	2.055.008.312	74.299.250	66.880.708	5.067.858	2.461.734	64.190	440	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(43.049.876)	(43.049.876)	(42.844.431)	5.194.879	(2.458.014)	(63.273)	3.960	39.864	16.474.740
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.184.862.819)	14.621.645	(48.196.962)	4.036.777	(2.458.014)	(63.623)	197	39.864	16.474.740
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
			(117.293.913)	15.080.993	(45.047)	(211.848)	11.874	14.863	522.579

(\* ) Fonksiyonel para birimi TL olmayan bağlı ortaklıklardan oluşmaktadır.

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

##### b.2) Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu- 31 Aralık 2022	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Yuan	Rupe
1. Ticari Alacak	477.421.242	19.729.318	5.443.546	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	33.099.481	1.695.538	68.551	212	1.196	106	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	95.496.586	4.259.923	539.168	36.057.858	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	606.017.309	25.684.779	6.051.265	36.058.070	1.196	106	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	7.011.863	375.000	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	78.222	4.183	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	7.090.085	379.183	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	613.107.394	26.063.962	6.051.265	36.058.070	1.196	106	-	-
10. Ticari Borçlar	273.779.974	12.073.453	2.262.614	915.640	100.860	1.156	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	960.517.296	47.015.771	3.996.729	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1.234.297.270	59.089.224	6.259.343	915.640	100.860	1.156	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.234.297.270	59.089.224	6.259.343	915.640	100.860	1.156	-	-
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)	(621.189.876)	(33.025.262)	(208.078)	35.142.430	(99.664)	(1.050)	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(723.776.547)	(37.664.368)	(747.246)	(915.428)	(99.664)	(1.050)	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	9.985.400	-	500.000	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-



## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 18. 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'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'lik 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'lik 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 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2023			
	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<u>Döviz Duyarlılık Analizi Tablosu</u>				
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(117.293.913)	117.293.913	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>(117.293.913)</b>	<b>117.293.913</b>	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	15.080.993	(15.080.993)	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>15.080.993</b>	<b>(15.080.993)</b>	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	292.420	(292.420)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>292.420</b>	<b>(292.420)</b>	-	-
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>(101.920.500)</b>	<b>101.920.500</b>	-	-

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Kur riskine duyarlılık (devamı)

<u>Döviz Duyarlılık Analizi Tablosu</u>	31 Aralık 2022			
	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	(61.663.790)	61.663.790	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>(61.663.790)</b>	<b>61.663.790</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde			
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(393.077)	393.077	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>(393.077)</b>	<b>393.077</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde			
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(84.420)	84.420	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>(84.420)</b>	<b>84.420</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>(62.141.287)</b>	<b>62.141.287</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

##### 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 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 itibarıyla aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<b>Sabit Faizli Araçlar</b>		
Vadeli mevduatlar	168.601.992	3.802.476
Banka kredileri	1.537.170.932	1.779.779.138
<b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>		
Banka kredileri	694.963.420	302.830.352

Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihi itibari ile finansal yükümlülükleri finansal varlıklarından fazla olup faize dayalı net para noksanı 2.063.532.360 TL (31 Aralık 2022: 2.078.807.014 TL net para noksanı) dir. Efektif faiz oranı % 5 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 34.748.171 TL (31 Aralık 2022: 15.141.518 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 19. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERLERİ

##### Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen varlıklar	Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
30 Eylül 2023					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	234.577.594	-	-	234.577.594	
Finansal yatırımlar	-	25.086.884	-	25.086.884	5
Ticari alacaklar	1.701.141.649	-	-	1.701.141.649	7
İlişkili taraflardan alacaklar	105.949	-	-	105.949	7, 17
Diğer alacaklar	8.283.335	-	-	8.283.335	
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	2.850.080.215	2.850.080.215	6
Ticari borçlar	-	-	1.060.435.378	1.060.435.378	7
İlişkili taraflara borçlar	-	-	8.743.463	8.743.463	7, 17
Diğer borçlar	-	-	938.108	938.108	
İlişkili taraflardan diğer borçlar	-	-	-	-	
31 Aralık 2022					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	194.687.636	-	-	194.687.636	6
Finansal yatırımlar	20.643.174	21.570.686	-	42.213.860	7
Ticari alacaklar	1.304.623.918	-	-	1.304.623.918	9
İlişkili taraflardan alacaklar	132.484	-	-	132.484	9, 10
Diğer alacaklar	7.361.887	-	-	7.361.887	10
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	2.502.113.130	2.502.113.130	8
Ticari borçlar	-	-	466.116.462	466.116.462	9
Diğer borçlar	-	-	1.349.803	1.349.803	10

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

## KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 19. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERLERİ (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
<u>Finansal varlıklar</u>				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	25.086.884	1.084.203	10.266.263	13.736.418
	31 Aralık 2022	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
<u>Finansal varlıklar</u>				
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	42.213.860	822.406	27.655.036	13.736.418
Türev araçlar	199.350	-	199.350	-

#### 20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 16 Ekim 2023 ve 20 Ekim 2023 tarihlerinde yapılan işlemlerle GLOBALPBX İletişim Teknolojileri A.Ş. ("Globalpbx") sermayesinin %55'ine karşılık gelen 61.112 adet paya, kısmen satın alım ve kısmen sermaye katılımı yoluyla toplam 625.000 USD karşılığında sahip olmuş ve Globalpbx bağlı ortaklığa dönüşmüştür.

Şirket, 4 Ekim 2023 tarihinde Romanya'nın Bükreş şehrinde Karel Europe S.R.L. şirketini kurmuştur.

.....