

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide
2020 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Finansal rapor - 30.06.2020

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	BDO DENET BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN

SINIRLI DENETİM RAPORU

Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Genel Kurulu'na

Giriş

Karel Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara döneme ait konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı, Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin Grup'un 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun, konsolide finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara döneme ilişkin konsolide nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul,

12 Ağustos 2020

BDO Denet Bağımsız Denetim

ve Danışmanlık A.Ş.

Member, BDO International Network

Selçuk Şahin, SMMM

Sorumlu Denetçi

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	395.128.002	293.185.305
Ticari Alacaklar	8	260.277.242	291.960.848
Diğer Alacaklar	9	7.781.547	3.415.944
Türev Araçlar	13	0	4.223.300
Stoklar	10	296.381.452	274.345.344
Peşin Ödenmiş Giderler	11	41.936.581	35.643.642
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	0	20.186.609
Diğer Dönen Varlıklar	20	980.113	821.834
ARA TOPLAM		1.002.484.937	923.782.826
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.002.484.937	923.782.826
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	6	2.491.480	0
Diğer Alacaklar	9	3.458	9.003
Maddi Duran Varlıklar	14	72.403.171	67.694.408
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	37.439.956	22.112.106
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		86.805.780	80.775.393
Şerefiye	4	431.946	431.946
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	86.373.834	80.343.447
Peşin Ödenmiş Giderler	11	7.487.543	14.714.891
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	9.780.381	4.854.941
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		216.411.769	190.160.742
TOPLAM VARLIKLAR		1.218.896.706	1.113.943.568
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	340.574.351	278.402.171
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	145.645.646	124.204.902
Ticari Borçlar	8	82.806.300	115.671.870
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	12.939.207	11.979.678
Diğer Borçlar	9	2.228.363	1.792.242
Türev Araçlar	13	29.384.889	1.828.630
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	11	27.765.732	14.441.713
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	6.807.827	16.001.725
Kısa Vadeli Karşılıklar		16.359.177	15.742.376
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	19	8.247.292	7.782.171
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	8.111.885	7.960.205
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	3.556.863	9.445.322
ARA TOPLAM		668.068.355	589.510.629
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		668.068.355	589.510.629
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	118.698.791	120.891.454
Uzun Vadeli Karşılıklar		28.089.965	24.550.593
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	19	28.089.965	24.550.593
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		146.788.756	145.442.047
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		814.857.111	734.952.676
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		408.770.317	382.277.111
Ödenmiş Sermaye	21	58.320.000	58.320.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-13.557.786	-11.341.864
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-13.557.786	-11.341.864
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-1.128.723	-625.740
Yabancı Para Çevrim Farkları		-1.128.723	-625.740
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	11.664.000	11.664.000
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		324.260.715	210.623.764

Net Dönem Karı veya Zararı		29.212.111	113.636.951
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-4.730.722	-3.286.219
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		404.039.595	378.990.892
TOPLAM KAYNAKLAR		1.218.896.706	1.113.943.568

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 30.06.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 30.06.2019	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2020 - 30.06.2020	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2019 - 30.06.2019
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	22	395.058.565	394.012.912	189.186.158	214.741.827
Satışların Maliyeti	22	-299.510.745	-277.993.669	-136.877.325	-143.503.163
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		95.547.820	116.019.243	52.308.833	71.238.664
BRÜT KAR (ZARAR)		95.547.820	116.019.243	52.308.833	71.238.664
Genel Yönetim Giderleri	23	-6.475.169	-6.632.374	-3.300.663	-2.486.544
Pazarlama Giderleri	23	-11.720.289	-13.033.400	-5.237.111	-6.487.857
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	23	-14.724.131	-13.937.477	-7.524.032	-7.100.481
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	11.661.255	7.196.641	3.594.238	3.734.110
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	25	-8.684.577	-9.981.910	-3.392.173	-7.600.710
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		65.604.909	79.630.723	36.449.092	51.297.182
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	264.295	664.690	77.609	467.949
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	26	-46.595	-5.946	-37.868	-5.946
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		65.822.609	80.289.467	36.488.833	51.759.185
Finansman Gelirleri	27	45.517.829	12.922.965	17.656.670	6.160.104
Finansman Giderleri	27	-77.991.225	-38.845.546	-26.902.837	-14.426.211
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		33.349.213	54.366.886	27.242.666	43.493.078
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-4.713.691	-8.144.520	-4.527.937	-6.744.728
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	28	-8.888.037	-10.537.684	-7.255.792	-7.919.350
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	28	4.174.346	2.393.164	2.727.855	1.174.622
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		28.635.522	46.222.366	22.714.729	36.748.350
DÖNEM KARI (ZARARI)		28.635.522	46.222.366	22.714.729	36.748.350
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-576.589	-434.933	-120.505	-90.543
Ana Ortaklık Payları		29.212.111	46.657.299	22.835.234	36.838.893
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)					
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>		0,50100000	0,80000000	0,39200000	0,63200000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-2.215.922	-2.171.413	-286.681	-410.146
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	-2.840.926	-2.783.863	-367.540	-525.828
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		625.004	612.450	80.859	115.682
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		625.004	612.450	80.859	115.682
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-1.370.897	-460.012	-693.885	-121.402
Yabancı Para Çevrim Farkları		-1.370.897	-460.012	-693.885	-121.402
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-3.586.819	-2.631.425	-980.566	-531.548
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		25.048.703	43.590.941	21.734.163	36.216.802
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-1.444.503	-726.165	-559.803	-167.402
Ana Ortaklık Payları		26.493.206	44.317.106	22.293.966	36.384.204

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 30.06.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 30.06.2019
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		81.533.478	77.775.601
Dönem Karı (Zararı)		28.635.522	46.222.366
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		28.635.522	46.222.366
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		71.571.319	42.331.272
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14, 15	13.862.919	13.720.716
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		549.754	3.271.229
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	549.754	3.271.229
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		3.446.650	6.708.546
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	19	3.243.250	4.011.519
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	214.124	983.631
Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	-10.724	1.713.396
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		18.663.283	12.614.137
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	27	-5.937.303	-3.827.780
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	27	24.600.586	14.538.225
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	25	0	3.794.992
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	25	0	-1.891.300
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Gelirler ile İlgili Düzeltmeler		-1.251.413	-1.190.565
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		31.804.135	-278.567
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	13	31.804.135	-278.567
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	28	4.713.691	8.144.520
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	26	-217.700	-658.744
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-217.700	-658.744
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-7.021.962	-2.477.156
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		31.436.689	2.590.587
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		1.550	-3.710
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		31.435.139	2.594.297
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		7.714.644	5.928.315
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		7.714.644	5.928.315
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		-22.585.862	29.019.996
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-32.865.570	-32.324.072
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-32.865.570	-32.324.072
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		9.278.137	-7.691.982
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		0	-6.170.424
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		9.278.137	-1.521.558
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		93.184.879	86.076.482
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	19	-2.526.610	-2.689.975
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	28	-9.319.988	-5.888.332
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	8	195.197	277.426
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-24.115.638	-34.108.390
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		-2.491.480	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		597.619	816.769
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		541.522	816.769

Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		56.097	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-22.221.777	-34.925.159
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	-9.063.273	-7.016.112
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15	-13.158.504	-27.909.047
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		45.395.571	-40.537.497
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		978.357.143	275.452.360
Kredilerden Nakit Girişleri		978.357.143	275.452.360
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-908.767.460	-303.303.113
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-908.767.460	-303.303.113
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-3.730.740	-2.389.273
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		1.251.413	1.190.565
Ödenen Faiz		-27.151.905	-15.381.754
Alınan Faiz		5.437.120	3.893.718
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		102.813.411	3.129.714
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-1.370.897	-460.012
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		101.442.514	2.669.702
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	293.100.022	91.472.871
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	394.542.536	94.142.573

Cari Dönem 01.01.2020 - 30.06.2020	Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler															
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)															
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)															
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması															
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış															
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler															
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları															
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar															
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)															
	Dönem Sonu Bakıyeler	21	58.320.000	-13.557.786	-13.557.786	-1.128.723		-1.128.723	11.664.000	324.260.715	29.212.111	353.472.826	408.770.317	-4.730.722	404.039.595	