

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	2
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-69
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-27
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	28
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	28
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	28
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	29
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	30-31
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	32
NOT 9 STOKLAR.....	33
NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	33
NOT 11 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR.....	34
NOT 12 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR	34-35
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	36-38
NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	39-41
NOT 15 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	41
NOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	41
NOT 17 TAAHHÜTLER	42
NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	43-44
NOT 19 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	44
NOT 20 ÖZKAYNAKLAR	45-46
NOT 21 HASILAT	47
NOT 22 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	47-49
NOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	50
NOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	51
NOT 25 YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER	51
NOT 26 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	52
NOT 27 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)	52-55
NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	55
NOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	56-57
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.	58-68
NOT 31 FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERLERİ.....	69
NOT 32 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	69

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ BİLANÇO

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		315.819.883	231.808.939
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	111.744.569	70.320.706
Finansal Yatırımlar	5	-	2.320.075
Ticari Alacaklar	7	99.070.070	78.846.470
Diğer Alacaklar	8	115.206	64.283
Stoklar	9	88.698.422	73.775.581
Peşin Ödenmiş Giderler	10	15.210.206	5.684.394
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	633.485	734.409
Diğer Dönen Varlıklar	19	347.925	63.021
Duran Varlıklar		97.590.583	90.648.276
Diğer Alacaklar	8	584.565	41.745
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	12	-	-
Maddi Duran Varlıklar	13	24.247.886	25.369.923
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	64.924.150	60.563.659
Peşin Ödenmiş Giderler	10	291.388	21.147
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	7.542.594	4.651.802
TOPLAM VARLIKLAR		413.410.466	322.457.215
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		182.809.126	122.530.715
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	4.084.105	3.136.050
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	112.906.430	77.142.074
Ticari Borçlar	7	43.604.508	31.712.203
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	4.368.757	4.206.724
Diğer Borçlar	8	69.813	71.964
Ertelenmiş Gelirler	10	13.586.957	2.095.406
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.547.414	1.667.545
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	1.527.621	864.414
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	1.019.793	803.131
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	1.641.142	2.498.749
Uzun Vadeli Yükümlülükler		77.789.879	38.175.423
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	67.644.680	29.348.555
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	10.145.199	8.826.868
ÖZKAYNAKLAR		152.811.461	161.751.077
Ödenmiş Sermaye	20	58.320.000	58.320.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	5.654.689	5.195.721
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		161.218	(97.113)
- Yabancı Para Çevrim Farkı		673.035	341.111
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların			
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		(207.716)	(134.123)
- Finansal Riskten Korunma Fonu	20	(304.101)	(304.101)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(2.046.496)	(1.217.112)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(2.046.496)	(1.217.112)
Geçmiş Yıllar Karları		99.090.613	88.914.337
Net Dönem Karı / (Zararı)		(8.368.563)	10.635.244
TOPLAM KAYNAKLAR		413.410.466	322.457.215

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		1 Ocak- 30 Eylül	1 Temmuz- 30 Eylül	1 Ocak- 30 Eylül	1 Temmuz- 30 Eylül
	Notlar	2015	2015	2014	2014
Hasılat	21	175.834.503	62.602.605	150.245.339	57.519.518
Satışların Maliyeti (-)	21	(132.461.136)	(46.715.562)	(116.699.247)	(43.615.061)
BRÜT KAR / (ZARAR)		43.373.367	15.887.043	33.546.092	13.904.457
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(11.625.483)	(3.662.292)	(12.097.082)	(4.078.270)
Pazarlama Giderleri (-)	22	(14.418.461)	(4.845.431)	(10.430.410)	(3.707.831)
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(5.262.370)	(1.903.576)	(4.149.605)	(1.538.822)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	41.642.289	13.547.526	5.699.406	673.414
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(40.347.632)	(16.174.062)	(3.253.723)	(997.761)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		13.361.710	2.849.208	9.314.678	4.255.187
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / (Zararlarındaki) Paylar	12	(402.792)	(154.326)	(2.373.212)	(360.432)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	-	-	120.373	19.724
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	-	-	(28.766)	(28.257)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		12.958.918	2.694.882	7.033.073	3.886.222
Finansman Gelirleri	26	10.592.199	5.542.552	16.202.087	5.622.403
Finansman Giderleri (-)	26	(34.603.126)	(16.199.512)	(20.698.069)	(10.842.737)
VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(11.052.009)	(7.962.078)	2.537.091	(1.334.112)
Vergi Geliri / (Gideri)		2.683.446	127.689	2.115.100	1.116.271
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	27	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	27	2.683.446	127.689	2.115.100	1.116.271
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(8.368.563)	(7.834.389)	4.652.191	(217.841)
Pay başına kazanç / (kayıp)	28	(0,143)	(0,134)	0,080	(0,004)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2015	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2014	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2014
	Notlar				
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(8.368.563)	(7.834.389)	4.652.191	(217.841)
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider):					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	18	(1.036.730)	(601.970)	(733.509)	(363.384)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıplarına ilişkin vergi geliri		207.346	120.394	146.702	72.677
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar					
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		331.924	165.965	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelir / (Giderlerinden) Paylar		(73.593)	(73.539)	(41.861)	(5.819)
Finansal Riskten Korunma Fonu	20	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)		(571.053)	(389.150)	(628.668)	(296.526)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(8.939.616)	(8.223.539)	4.023.523	(514.367)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Notlar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynaklar
		Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yabancı Para Çevrim Farkı	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	Finansal Riskten Korunma Fonu	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kayıp / Kazançları	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	
Sınırlı Denetimden Geçmiş										
1 Ocak 2014 itibariyle bakiye		54.000.000	4.959.221	320.981	(81.763)	(304.101)	(425.378)	79.376.655	14.094.182	151.939.797
Sermaye artışı		4.320.000	-	-	-	-	-	(4.320.000)	-	-
Transferler		-	236.500	-	-	-	-	13.857.682	(14.094.182)	-
Döneme ilişkin kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	(41.861)	-	(586.807)	-	4.652.191	4.023.523
30 Eylül 2014 itibariyle bakiye	20	58.320.000	5.195.721	320.981	(123.624)	(304.101)	(1.012.185)	88.914.337	4.652.191	155.963.320
1 Ocak 2015 itibariyle bakiye	20	58.320.000	5.195.721	341.111	(134.123)	(304.101)	(1.217.112)	88.914.337	10.635.244	161.751.077
Sermaye artışı		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	458.968	-	-	-	-	10.176.276	(10.635.244)	-
Döneme ilişkin kapsamlı gelir / (gider)		-	-	331.924	(73.593)	-	(829.384)	-	(8.368.563)	(8.939.616)
30 Eylül 2015 itibariyle bakiye	20	58.320.000	5.654.689	673.035	(207.716)	(304.101)	(2.046.496)	99.090.613	(8.368.563)	152.811.461

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2014
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	Notlar		
Dönem Karı / (Zararı)		(8.368.563)	4.652.191
Dönem Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Payları	13,23	14.643.480	12.668.283
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	18,23	1.185.891	981.648
Kullanılmamış İzin Karşılık Gideri	18,23	663.207	212.308
Stok Değer Düşüklüğü Karşılık Gideri / (Geliri)	9	228.539	83.377
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri / (Geliri)	7	249.941	364.447
Garanti, Tamir Ve Hasar Karşılık Gideri	16	216.662	91.720
Alacak Reeskont Gideri / (Geliri)	24	(664.261)	(479.265)
Borç Reeskont Gideri / (Geliri)	24	965.203	466.266
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen			
Yatırımların Zararından / (Karından) Alınan Pay	12	402.792	2.373.212
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan (Kazanç)/Kayıplar	25	-	(91.607)
Faiz Gelirleri	26	(4.509.330)	(3.998.375)
Faiz Giderleri	26	2.641.954	2.583.826
Vergi Gideri/(Geliri)	27	(2.683.446)	(2.115.100)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		4.972.069	17.792.931
Stoklardaki (Artış) / Azalış		(15.151.380)	(9.986.773)
Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış		(20.948.336)	(98.424)
Diğer Alacak ve Varlıklardaki (Artış) / Azalış		(9.408.077)	(14.974.958)
Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış)		11.982.072	10.769.098
Diğer Borç ve Yükümlülüklerdeki Artış / (Azalış)		10.793.826	288.521
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(17.759.826)	3.790.395
Ödenen Kıdem Tazminatı	18	(904.290)	(950.333)
Şüpheli Alacak Tahsilatları	7	84.086	56.808
Vergi Ödemeleri/ İadeleri	27	(633.485)	(582.534)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen / (Kullanılan) Net Nakit		(19.213.515)	2.314.336
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilen iştirakin etkisi		-	(2.156.600)
İlişkili Taraflara Sağlanan Krediler	8	(1.008.599)	(227.890)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların			
Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13,14	(4.247.445)	(8.084.746)
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)	5	2.320.075	-
Aktifleştirilen Arge Harcaması	14,22	(13.634.489)	(12.719.263)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların			
Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13,14	-	175.964
Yatırım Faaliyetlerinde Elde Edilen / (Kullanılan) Net Nakit		(16.570.458)	(23.012.535)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		145.246.562	111.859.309
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(70.280.337)	(88.752.278)
Alınan Faiz		4.392.753	3.944.602
Ödenen Faiz		(2.599.643)	(2.098.111)
Finansman Faaliyetlerinde Elde Edilen / (Kullanılan) Net Nakit		76.759.335	24.953.522
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B+C)		40.975.362	4.255.323
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		331.924	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B+C+D)		41.307.286	4.255.323
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	70.155.328	62.967.949
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	4	111.462.614	67.223.272

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Amerika Birleşik Devletleri'nde yeni kurulan yazılım firması eZuce Inc. firmasına 7 Mayıs 2010 tarihinde ortak olunmuştur. Şirket eZuce Inc. yönetim kurulunda 1 yöneticisi ile temsil edilmektedir. eZuce Inc., Web ve IP teknolojileri kullanarak iş süreçlerini tümleşik iletişim örgüsü üzerinden kurumsal operasyona entegre eden çözümler üretmeyi hedefleyen bir yazılım firmasıdır. eZuce Inc. ile işbirliğinin Araştırma-Geliştirme (ArGe) ve pazarlama alanlarına da yansımaları öngörülmektedir. Bu çerçevede eZuce Inc. tarafından Karel'in donanım gücü ve pazar bilgisiyle desteklenerek geliştirilecek olan tümleşik iletişim çözümleri Karel markasıyla yazılım veya donanım entegreli çözümler olarak tüm dünya pazarlarına sunulabilecektir.

Şirket'in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

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

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in nihai ana ortakları aşağıdaki tabloda belirtilen gerçek kişilerdir :

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

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı 1.476'dır (31 Aralık 2014: 1.341).

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, denetim komitesi tarafından Şirket'in izlediği muhasebe ilkeleri, gerçekliğe uygunluk ve doğruluğa ilişkin olarak Şirket'in sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşleri alınarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirilmiş, daha sonra yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 2015 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

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

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları geçerli para birimi (fonksiyonel para birimi) olan TL cinsinden sunulmuştur. Rekabet unsurları ve yasal düzenlemeleri ile Şirket'in sattığı mal ve hizmetlerin satış fiyatını en çok etkileyen ülke Türkiye, Şirket tarafından temel ekonomik çevre olarak tanımlanmıştır. Şirket'in sattığı mal ve hizmetlerin satış fiyatını en çok etkileyen para birimi TL'dir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

Netleştirme/Mahsup

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İştirakler

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

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı (%)			Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
		30 Eylül 2015	31 Aralık 2014			
eZuce Inc.	Amerika Birleşik Devletleri	%23,00	%28,67	%23,00	Tümleşik İletişim Yazılımı	

eZuce Inc.'te %23,00 paya sahip olan ve yönetim kurulunda temsil edilen Şirket'in önemli etkiye sahip olduğu kabul edilmiştir.

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

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

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

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

(b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i> ¹
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39</i> ¹
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40</i> ¹

¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 2: Bu değişiklik 'hakediş koşulu' ve 'piyasa koşulu' tanımlarını değiştirirken 'performans koşulu' ve 'hizmet koşulu' tanımlarını getirmektedir.

TFRS 3: Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

TFRS 8: Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

(b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 13: Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39'a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmedikçe açıklık getirir.

TMS 16 ve TMS 38: Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmesine göre düzeltilir.

TMS 24: Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla TFRS 9, TMS 37 ve TMS 39 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3: Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

TFRS 13: Bu değişiklik, 52'nci paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

TMS 40: Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i> ²
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması</i> ²
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları</i> ²

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

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

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

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

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

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

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

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

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

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

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

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

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

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

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

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

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

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Satış hasılatı, alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülmektedir.

Mal satışına ilişkin hasılat, malların sahipliğinden doğan risk ve getirilerin önemli ölçüde alıcıya devredilmiş olması, mallar üzerinde sahiplikten kaynaklanan yönetsel veya fiili kontrolün olmaması, hasılat tutarının güvenilir şekilde ölçülebilmesi, hasılatın doğacak ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması ve hasılatla ilişkin yüklenen veya yüklenilecek maliyetin güvenilir biçimde ölçülebilir olması durumunda gelir olarak kaydedilmektedir.

Hizmet süresinin kısa, hizmet sayısının çok ve hizmet başı bedellerin düşük olması durumunda hizmet satışları, hizmet yapıp tamamlandığında gelir kaydedilmektedir. Verilen hizmetle ilgili maliyetin oluşmuş olması veya güvenilir şekilde tahmin edilebiliyor olması, hizmet karşılığının güvenilir şekilde ölçülebiliyor olması ve ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması halinde hizmet satışı gelir olarak kaydedilmektedir. Bir hizmet faaliyetinin birden çok muhasebe dönemini etkilemesi durumunda, yukarıdaki kriterlere ek olarak hizmet ifası için oluşan maliyet ve oluşacak toplam maliyetin güvenilir şekilde ölçülebilmesi ve tamamlanma oranının güvenilir şekilde ölçülebiliyor olması halinde hizmet geliri "tamamlanma yüzdesi metodu"na göre muhasebeleştirilmektedir.

İnşaat sözleşmeleriyle doğrudan ilişkili hizmet satışları TMS 11'e göre muhasebeleştirilmektedir. İnşaat Sözleşmeleri TMS 11'de "bir varlığın veya tasarım, teknoloji ve fonksiyon ya da nihai amaç veya kullanım açısından birbirleriyle yakından ilişkili veya birbirlerine bağımlı bir grup varlığın inşası için özel olarak yapılmış sözleşme" olarak tanımlanmıştır. Sözleşmenin sonucu güvenilir şekilde tahmin edilebildiğinde, sözleşme gelir ve gideri, "tamamlanma yüzdesi metodu"na göre finansal tablolara yansıtılır. Sözleşmenin sonucu güvenilir şekilde tahmin edilemediğinde sadece katlanılmış sözleşme maliyetinin geri kazanılabilmesi muhtemel kısmı kadar gelir kaydı yapıp, sözleşme maliyetleri oluştuğu dönemin gideri olarak finansal tablolara yansıtılır. Sözleşmeden zarar edileceği beklentisi oluştuğunda, beklenen zarar hemen, doğrudan gider yazılır. Şirket'in bu standart kapsamında muhasebeleştirdiği hasılat bulunmamaktadır.

Gelir, KDV ve varsa benzeri işlem vergileri düşüldükten sonra net olarak gösterilir. Alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değerinden satış iadeleri, satış iskontoları, ciro primleri ve benzeri iskontoların gerçeğe uygun değerleri düşülerek net satış geliri gösterilir. İlk kez satışı yapılan, sözleşme gereği malın/sistemin performansına göre satışı kabule bağlı olan, bir malın gelir kaydı, malın/sistemin performansının sözleşmede belirtilen kriterleri karşıladığının belirgin hale gelmesinden sonra yapılır.

Temettü ve faiz geliri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Şirket'in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Şirket'in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımın ya da satışından, gelecekte gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Ticari markalar ve lisanslar

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

Bilgisayar yazılımı

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

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

Araştırma masrafları, oluştuğu dönem içerisinde gelir tablosuna kaydedilir.

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

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

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

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

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

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

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

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

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

Borçlanma Maliyetleri

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

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Satılmaya hazır özkaynak araçları için gerçeğe uygun değerinin önemli ve sürekli bir düşüş ile maliyetin altına inmesi objektif bir değer düşüklüğü göstergesi sayılır.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının benzer bir finansal varlık için olan cari faiz oranları ile iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bu tür bir değer düşüklüğü sonraki dönemlerde iptal edilemez.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları için daha önceki dönemlerde kar/zarar içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, kar/zarar içinde iptal edilmez. Değer düşüklüğü zararı sonucunda oluşan gerçeğe uygun değer artışı, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve yatırımlara ilişkin yeniden değerlendirme karşılığı başlığı altında toplanır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri için değer düşüklüğü zararı, yatırımın gerçeğe uygun değerindeki artışın değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesinin söz konusu olması durumlarda, sonraki dönemlerde kar/zarar içinde iptal edilir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Şirket'in nakit ve nakit benzerleri 'Krediler ve Alacaklar' kategorisinde sınıflandırılmaktadırlar.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

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

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

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

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

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Pay Başına Kazanç

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

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

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

Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

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

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

Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in ana faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akım Tablosu (devamı)

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

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

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

Sermaye ve Temettüleri

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

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

Şüpheli alacak karşılığı

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü

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

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri

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

Stok değer düşüş karşılığı

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

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilir tarihler ve gerektiğinde kullanılabilir vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kasa	41.039	15.033
Bankadaki nakit	104.923.654	64.022.431
Vadesiz TL mevduatlar	731.472	1.280.626
Vadesiz döviz mevduatlar	709.722	551.569
Vadeli TL mevduatlar	52.970.075	41.642.990
Vadeli döviz mevduatlar	50.512.385	20.547.246
Diğer hazır varlıklar	6.779.876	6.283.242
	<u>111.744.569</u>	<u>70.320.706</u>

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla vadeli hesaplar için uygulanan net faiz oranları TL mevduatlar için %7,50 - %13,00 (31 Aralık 2014: %4,75 - %11,50) arasında değişmekte olup, vadeli ABD Doları döviz mevduatlar için %2,25'tir. (31 Aralık 2014: %1,95).

30 Eylül 2015, 31 Aralık 2014, 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda gösterilmiştir.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Hazır değerler	111.744.569	70.320.706	67.429.685	63.120.589
Faiz reeskontları (-)	(281.955)	(165.378)	(206.413)	(152.640)
Nakit ve nakit benzerleri	<u>111.462.614</u>	<u>70.155.328</u>	<u>67.223.272</u>	<u>62.967.949</u>

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
3 aydan uzun vadeli mevduatlar*	-	2.320.075
	<u>-</u>	<u>2.320.075</u>

(*) Bakiye 1.000.000 ABD Doları tutarındaki döviz mevduatı ve faiz tahakkukundan oluşmaktadır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL BORÇLAR

Banka Kredileri:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Finansal Borçlar		
Kısa vadeli banka kredileri	2.790.961	1.885.217
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	112.906.430	77.142.074
Kredi faiz tahakkukları	1.293.144	1.250.833
	<u>116.990.535</u>	<u>80.278.124</u>
Uzun Vadeli Finansal Borçlar		
Uzun vadeli banka kredileri	67.644.680	29.348.555
	<u>67.644.680</u>	<u>29.348.555</u>

Banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir;

Para birimi	30 Eylül 2015	
	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	2.804.982	-
ABD Doları	114.185.553	51.736.100
AVRO	-	15.908.580
	<u>116.990.535</u>	<u>67.644.680</u>
Para birimi	31 Aralık 2014	
	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	1.904.124	-
ABD Doları	78.374.000	16.232.300
AVRO	-	13.116.255
	<u>80.278.124</u>	<u>29.348.555</u>

Banka kredilerinin vade bazında detayı aşağıdaki gibidir;

Vade	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
1 yıldan az	116.990.535	80.278.124
1 - 5 yıl	67.644.680	29.348.555
	<u>184.635.215</u>	<u>109.626.679</u>

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

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	87.501.725	68.273.205
Alacak senetleri ve vadeli çekler	10.695.304	12.135.697
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (bkz Not 29)	135.220	98.715
Alacak reeskontu (-)	(2.057.515)	(1.666.806)
Gelir tahakkukları	2.795.336	5.659
Şüpheli ticari alacaklar	2.029.415	1.890.059
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.029.415)	(1.890.059)
	99.070.070	78.846.470

Ticari alacakların ortalama vadesi 111 gündür (31 Aralık 2014: 128 gün).

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	1.890.059	1.590.866
Dönem gideri (bkz Not 24)	249.941	364.447
Tahsilatlar (bkz Not 24)	(84.086)	(56.808)
Silinen	(26.499)	-
	2.029.415	1.898.505

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı):

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

Şirket Tarafından Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Alınan teminat mektupları	912.500	900.486
Alınan menkul kıymet rehni	176.500	176.500
Alınan dövizli teminatlar	32.259	24.221
Alınan ipotekler	9.632.500	9.582.500
Alınan teminat çekleri	50.000	30.000
	<u>10.803.759</u>	<u>10.713.707</u>

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

b) Ticari Borçlar:

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

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ticari borçlar	40.641.990	30.844.683
Borç senetleri	1.501.148	906.105
Borç reeskontu (-)	(298.875)	(209.107)
Gider tahakkukları	1.760.245	170.522
	<u>43.604.508</u>	<u>31.712.203</u>

Ticari borçların ortalama vadesi 124 gündür (31 Aralık 2014: 124 gün).

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (bkz Not 29)	12.123	14.275
Verilen depozito ve teminatlar	58.551	48.763
Diğer çeşitli alacaklar	44.532	1.245
	115.206	64.283
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
İştirakten alınan alacak senetleri (bkz Not 29) *	1.696.240	687.641
İştirak alacağına mahsup edilen zarar (bkz Not 12)	(1.159.321)	(682.936)
Verilen depozito ve teminatlar	47.646	37.040
	584.565	41.745

(*) Şirket, 2014 ve 2015 yıllarında eZuce Inc.'e %9 yıllık sabit faizli 525.000 ABD Doları borç vermiş olup ilgili alacağın 30 Eylül 2015 sonu itibariyle faiz tahakkukları dahil TL karşılığı 1.696.240 TL'dir. (Şirket, 2014 yılında eZuce Inc.'e %9 yıllık sabit faizli 292.500 ABD Doları borç vermiş olup ilgili alacağın 31 Aralık 2014 sonu itibariyle faiz tahakkukları dahil TL karşılığı 687.641 TL'dir)

b) Diğer Borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (bkz Not 29)	3.187	3.187
Alınan depozito ve teminatlar	66.626	68.777
	69.813	71.964

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. STOKLAR

Stoklar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlk madde ve malzeme	38.276.002	27.948.264
Yarı mamüller	21.608.686	20.634.437
Mamüller	7.374.364	9.121.555
Ticari mallar	22.190.571	16.593.987
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(751.201)	(522.662)
	<u>88.698.422</u>	<u>73.775.581</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	522.662	393.922
Dönem gideri	228.539	83.377
Kapanış bakiyesi	<u>751.201</u>	<u>477.299</u>

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Verilen sipariş avansları	12.805.478	5.045.801
Gelecek aylara ait giderler	2.404.728	638.593
	<u>15.210.206</u>	<u>5.684.394</u>
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	291.388	21.147
	<u>291.388</u>	<u>21.147</u>
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Ertelemiş Gelirler		
Gelecek aylara ait gelirler	875.397	1.085.547
Alınan avanslar	12.711.560	1.009.859
	<u>13.586.957</u>	<u>2.095.406</u>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar		
Peşin ödenen vergi ve fonlar	633.485	734.409
	<u>633.485</u>	<u>734.409</u>

12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir;

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı (%)		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
		30 Eylül 2015	31 Aralık 2014		
eZuce Inc.	Amerika Birleşik Devletleri	%23,00	%28,67	%23,00	Tümleşik İletişim Yazılımı
				30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İştirak satınalma değeri				2.098.046	2.098.046
İştirakteki sermaye artışı				3.046.951	3.046.951
İştirak pay oranındaki değişim *				888.181	419.759
İştirakin birikmiş kar / (zararında) Şirket'in payı				(6.169.060)	(5.766.268)
İştirakin diğer kapsamlı gelir / (giderlerinde) Şirket'in payı				(555.017)	(481.424)
				<u>(690.899)</u>	<u>(682.936)</u>
İştirak alacağına mahsup edilen zarar (bkz Not 8)				690.899	682.936
İştirak alacağına mahsup edilemeyen zarar				-	-
				<u>-</u>	<u>-</u>

(*) Şirket'in %28,67 oranında ortak olduğu Amerika Birleşik Devletleri'nde kurulan yazılım firması eZuce Inc. Şirketi, Evogh Inc ile eZuce Inc. çatısı altında, Evogh'a %20 Ezuze hissesi verilmesi karşılığında birleşmiştir. Bu işlem sonucunda Şirket'in ortaklık oranı %23,00'e düşmüştür.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR (devamı)

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Toplam varlıklar	4.824.805	2.315.381
Toplam yükümlülükler	(7.828.715)	(4.697.686)
Net varlıklar / (yükümlülükler)	<u>(3.003.910)</u>	<u>(2.382.305)</u>
İştirak oranı	%23,00	%28,67
İştirakin net varlıklarında Şirket'in payı	<u>(690.899)</u>	<u>(682.936)</u>

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Hasılat	4.686.501	1.585.739	3.232.284	818.240
Dönem karı / (zararı)	(1.751.271)	(670.985)	(4.890.731)	(1.602.942)
İştirakin dönem kar / (zararında) Şirket'in payı	<u>(402.792)</u>	<u>(154.326)</u>	<u>(1.402.025)</u>	<u>(459.515)</u>
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	(733.751)	(319.734)	(298.049)	(20.297)
İştirakin diğer kapsamlı gelir / (giderlerinde) Şirket'in payı	<u>(73.593)</u>	<u>(73.539)</u>	<u>(41.861)</u>	<u>(5.819)</u>
İştirakin toplam kapsamlı gelir / (giderlerinde) Şirket'in payı	<u>(476.385)</u>	<u>(227.865)</u>	<u>(1.443.886)</u>	<u>(465.334)</u>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015 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*	Toplam
1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi	2.000	39.327.992	6.832.181	8.690.099	7.159.784	1.223.174	63.235.230
Alımlar	-	2.395.949	331.141	823.973	113.183	11.403	3.675.649
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2015 itibariyle kapanış bakiyesi	2.000	41.723.941	7.163.322	9.514.072	7.272.967	1.234.577	66.910.879
Birikmiş Amortismanlar							
1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi	-	23.236.446	3.019.534	6.723.193	4.384.091	502.043	37.865.307
Dönem gideri	-	2.506.383	952.456	604.489	643.232	91.126	4.797.686
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2015 itibariyle kapanış bakiyesi	-	25.742.829	3.971.990	7.327.682	5.027.323	593.169	42.662.993
30 Eylül 2015 itibariyle net defter değeri	2.000	15.981.112	3.191.332	2.186.390	2.245.644	641.408	24.247.886

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Eylül 2014 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*	Toplam
1 Ocak 2014 itibariyle açılış bakiyesi	2.000	32.949.438	4.026.564	8.120.399	6.925.502	1.107.746	53.131.649
Alımlar	-	5.128.058	1.953.201	409.869	163.706	115.430	7.770.264
Çıkışlar	-	(55.538)	(141.886)	(55.813)	-	-	(253.237)
30 Eylül 2014 itibariyle kapanış bakiyesi	2.000	38.021.958	5.837.879	8.474.455	7.089.208	1.223.176	60.648.676
Birikmiş Amortismanlar							
1 Ocak 2014 itibariyle açılış bakiyesi	-	20.532.291	2.341.575	5.995.990	3.547.439	384.082	32.801.377
Dönem gideri	-	1.924.191	470.509	580.252	622.219	87.490	3.684.661
Çıkışlar	-	(25.755)	(94.507)	(48.638)	-	-	(168.900)
30 Eylül 2014 itibariyle kapanış bakiyesi	-	22.430.727	2.717.577	6.527.604	4.169.658	471.572	36.317.138
30 Eylül 2014 itibariyle net defter değeri	2.000	15.591.231	3.120.302	1.946.851	2.919.550	751.604	24.331.538

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

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

Amortisman giderlerinin dağılımı Not 23'te belirtilmiştir.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>	<u>Diğer maddi olmayan duran varlıklar *</u>	<u>Aktifleştirilen geliştirme harcaması</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi	3.470.353	315.716	102.768.587	106.554.656
Alımlar veya giriş	571.796	-	13.599.788	14.171.584
Transfer	-	-	34.701	34.701
Çıkışlar	-	-	-	-
30 Eylül 2015 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>4.042.149</u>	<u>315.716</u>	<u>116.403.076</u>	<u>120.760.941</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>				
1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi	1.925.608	269.847	43.795.542	45.990.997
Dönem gideri	375.651	2.519	9.467.624	9.845.794
30 Eylül 2015 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>2.301.259</u>	<u>272.366</u>	<u>53.263.166</u>	<u>55.836.791</u>
30 Eylül 2015 itibariyle net defter değeri	<u>1.740.890</u>	<u>43.350</u>	<u>63.139.910</u>	<u>64.924.150</u>

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>	<u>Diğer maddi olmayan duran varlıklar *</u>	<u>Aktifleştirilen geliştirme harcaması</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2014 itibariyle açılış bakiyesi	2.732.883	307.216	85.893.838	88.933.937
Alımlar veya giriş	412.689	-	12.719.263	13.131.952
Çıkışlar	-	-	(98.207)	(98.207)
30 Eylül 2014 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>3.145.572</u>	<u>307.216</u>	<u>98.514.894</u>	<u>101.967.682</u>
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>				
1 Ocak 2014 itibariyle açılış bakiyesi	1.560.691	267.042	31.714.197	33.541.930
Dönem gideri	261.399	2.096	8.720.127	8.983.622
30 Eylül 2014 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>1.822.090</u>	<u>269.138</u>	<u>40.434.324</u>	<u>42.525.552</u>
30 Eylül 2014 itibariyle net defter değeri	<u>1.323.482</u>	<u>38.078</u>	<u>58.080.570</u>	<u>59.442.130</u>

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir;

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

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

İtfa giderlerinin dağılımı Not 23'te belirtilmiştir.

15. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket, katılmış olduğu uluslararası fuarlar ve Tübitak'ın onayından geçen ArGe projeleri için yapmış olduğu harcamaların bir kısmına istinaden, devletten teşvik kapsamında 30 Eylül 2015 itibarıyla 2.373.159 TL almıştır (31 Aralık 2014: 1.722.624 TL) (bkz Not 24).

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar:

Borç karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<u>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</u>		
Garanti tamir ve hasar karşılığı	1.019.793	803.131
	<u>1.019.793</u>	<u>803.131</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
<u>Garanti tamir ve hasar karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	803.131	679.904
Dönem gideri	216.662	91.720
Kapanış bakiyesi	<u>1.019.793</u>	<u>771.624</u>

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. TAAHHÜTLER

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

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	37.580.586	28.036.624
- Teminat	37.580.586	28.036.624
- Rehin	-	-
- İpotek	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
	<u>37.580.586</u>	<u>28.036.624</u>

Şirket'in vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipoteklerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla % 0'dır (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla % 0).

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		
Personele borçlar	3.124.800	3.059.825
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.243.957	1.146.899
	4.368.757	4.206.724
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		
Kullanılmayan izin karşılığı	1.527.621	864.414
	1.527.621	864.414

Kıdem tazminatı karşılığı:

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %4 enflasyon ve %7,68 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,54 (31 Aralık 2014: %3,54) olarak elde edilen reel iskonto oranı ve geçmiş yıllarda kıdem tazminatına hak kazanan çalışanların toplam çalışanlara oranı olan %85 (31 Aralık 2014: %85) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Dönem başında indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığının ödenme tarihine bir yıl daha yaklaşmasından doğan faiz maliyeti reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. Cari hizmet maliyeti, her çalışan için çalışanın indirgenmiş kıdem tazminatının toplam çalışma süresine bölünüp cari yıldaki çalışma süresi ile çarpımından bulunan tutara kıdem tazminatı olarak ayrılma oranının uygulanması ile bulunmaktadır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla geçerli olan tavan tutarı dikkate alınmıştır.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>		
1 Ocak itibarıyla karşılık	8.826.868	7.877.559
Cari hizmet maliyeti	916.536	752.193
Faiz maliyeti	269.355	229.455
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	1.036.730	733.509
Ödenen kıdem tazminatları	(904.290)	(950.333)
30 Eylül itibarıyla karşılık	<u>10.145.199</u>	<u>8.642.383</u>

19. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Diğer KDV	3.876	5.620
İş avansları	344.049	57.401
	<u>347.925</u>	<u>63.021</u>

Diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	1.637.266	2.493.129
Diğer KDV	3.876	5.620
	<u>1.641.142</u>	<u>2.498.749</u>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2015					
<u>Ortaklar</u>	<u>A Tipi*</u>	<u>B Tipi*</u>	<u>C Tipi</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>
Ali Sinan Tunaoğlu	4,33	14,07	4,57	22,97	13.394.820
Serdar Nuri Tunaoğlu	4,33	14,07	4,61	23,01	13.418.605
Şakir Yaman Tunaoğlu	4,33	14,07	4,61	23,01	13.418.608
Halka arz	-	-	30,96	30,96	18.052.966
Diğer **	-	-	0,05	0,05	35.001
	<u>12,99</u>	<u>42,21</u>	<u>44,80</u>	<u>100,00</u>	<u>58.320.000</u>

Şirket'in sermayesi 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 58.320.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2014: 58.320.000 adet pay). Payların itibari değeri pay başına 1 TL'dir. Şirket'in iç kaynaklardan yapılan artışlar haricinde tüm sermayesi nakden ödenmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2014					
<u>Ortaklar</u>	<u>A Tipi*</u>	<u>B Tipi*</u>	<u>C Tipi</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>
Ali Sinan Tunaoğlu	4,33	14,07	4,57	22,97	13.394.820
Serdar Nuri Tunaoğlu	4,33	14,07	4,61	23,01	13.418.605
Şakir Yaman Tunaoğlu	4,33	14,07	4,61	23,01	13.418.608
Halka arz	-	-	30,96	30,96	18.052.966
Diğer **	-	-	0,05	0,05	35.001
	<u>12,99</u>	<u>42,21</u>	<u>44,80</u>	<u>100,00</u>	<u>58.320.000</u>

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

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

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yasal Yedekler	5.654.689	5.195.721
	<u>5.654.689</u>	<u>5.195.721</u>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

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

Şirket'in birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekleri 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 68.722.298 TL (31 Aralık 2014: 60.001.917 TL)'dir.

c) Finansal Riskten Korunma Fonu

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. HASILAT

Satış gelirleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Yurtiçi satışlar	207.103.710	72.332.668	170.528.333	65.723.084
- Mal satışları	205.439.331	71.690.987	167.551.382	64.439.046
- Hizmet satışları	1.664.379	641.681	2.976.951	1.284.038
Yurtdışı satışlar	8.300.727	2.623.517	11.156.700	4.418.885
- Mal satışları	7.095.994	1.795.256	10.130.498	4.065.435
- Hizmet satışları	1.204.733	828.261	1.026.202	353.450
Satıştan iadeler (-)	(4.916.528)	(1.157.709)	(4.156.992)	(2.213.715)
Satış iskontoları (-)	(34.272.218)	(11.102.141)	(26.316.489)	(9.973.259)
Diğer indirimler (-)	(381.188)	(93.730)	(966.213)	(435.477)
	<u>175.834.503</u>	<u>62.602.605</u>	<u>150.245.339</u>	<u>57.519.518</u>

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Satılan mamullerin maliyeti	(94.405.763)	(30.603.466)	(104.831.200)	(56.019.678)
Satılan ticari mallar maliyeti	(35.538.339)	(15.174.951)	(9.573.020)	13.165.228
Satılan hizmet maliyeti	(2.517.034)	(937.145)	(2.295.027)	(760.611)
	<u>(132.461.136)</u>	<u>(46.715.562)</u>	<u>(116.699.247)</u>	<u>(43.615.061)</u>

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

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Araştırma ve geliştirme giderleri	(11.625.483)	(3.662.292)	(12.097.082)	(4.078.270)
Pazarlama giderleri	(14.418.461)	(4.845.431)	(10.430.410)	(3.707.831)
Genel yönetim giderleri	(5.262.370)	(1.903.576)	(4.149.605)	(1.538.822)
	<u>(31.306.314)</u>	<u>(10.411.299)</u>	<u>(26.677.097)</u>	<u>(9.324.923)</u>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Araştırma ve geliştirme harcamasının içeriği aşağıdaki gibidir;

Araştırma ve Geliştirme Harcamasının Detayı	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Personel giderleri	(13.785.049)	(4.745.770)	(14.200.095)	(4.530.509)
Hammadde ve malzeme - prototip giderleri	(806.481)	(245.289)	(704.125)	(190.966)
Bina, makina, demirbaş ve kira giderleri	(1.067.470)	(376.482)	(896.285)	(106.765)
Seyahat ve konaklama giderleri	(236.335)	(61.574)	(295.463)	(54.407)
Araç giderleri	(261.339)	(96.956)	(301.940)	(94.233)
Amortisman ve itfa payları	(494.533)	(206.308)	(431.277)	(142.925)
Danışmanlık giderleri	(214.496)	(84.726)	(225.248)	(103.261)
Elektrik gideri	(71.409)	(21.747)	(96.911)	(36.574)
Haberleşme giderleri	(49.888)	(15.114)	(72.143)	(28.307)
Laboratuvar giderleri	-	-	(56.593)	(16.497)
Diğer	(733.437)	(277.188)	(924.126)	(468.021)
	<u>(17.720.437)</u>	<u>(6.131.154)</u>	<u>(18.204.206)</u>	<u>(5.772.465)</u>

Araştırma ve geliştirme harcamasının dağılımı aşağıdaki gibidir;

Araştırma ve Geliştirme Harcamasının Dağılımı	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
ArGe harcamasından gider yazılan	(2.157.859)	(741.086)	(3.376.955)	(1.002.060)
Aktifleştirilen ArGe harcaması	(13.599.788)	(4.654.258)	(12.719.263)	(3.591.179)
Stoğa giden ArGe harcaması	(1.962.790)	(735.810)	(2.107.988)	(1.179.226)
	<u>(17.720.437)</u>	<u>(6.131.154)</u>	<u>(18.204.206)</u>	<u>(5.772.465)</u>

Araştırma ve geliştirme giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

Araştırma ve Geliştirme Giderlerinin Dağılımı	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
ArGe harcamasından gider yazılan	(2.157.859)	(741.086)	(3.376.955)	(1.002.060)
ArGe aktifinden ayrılan amortisman (bkz Not 14)	(9.467.624)	(2.921.206)	(8.720.127)	(3.076.210)
	<u>(11.625.483)</u>	<u>(3.662.292)</u>	<u>(12.097.082)</u>	<u>(4.078.270)</u>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir;

Pazarlama Giderlerinin Detayı	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Amortisman ve itfa payları	(923.782)	(319.246)	(322.996)	(117.862)
Personel giderleri	(8.878.551)	(3.050.100)	(6.672.081)	(2.448.767)
Bina, makina, demirbaş ve kira giderleri	(705.709)	(351.828)	(456.276)	(154.055)
Araç giderleri	(647.040)	(274.099)	(427.133)	(150.281)
Vergi, resim ve harçlar	(288.488)	(148.155)	(145.741)	(46.032)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(211.533)	(44.507)	(522.974)	(166.839)
Seyahat giderleri	(215.442)	(58.057)	(209.106)	(51.944)
Navlun giderleri	(92.197)	(68.376)	(298.272)	(71.635)
İşletme malzemesi kullanımları	(206.020)	61.768	(5.659)	(1.635)
Telefon, özel hat, internet ve haberleşme giderleri	(175.913)	(55.005)	(175.402)	(55.351)
Kargo ve posta ile ilgili haberleşme giderleri	(336.414)	(82.467)	(257.971)	(81.040)
Konuk ağırlama ve temsil giderleri	(190.535)	(37.068)	(101.395)	(39.418)
Fuar giderleri	-	-	(12.900)	-
Diğer ihracat giderleri	(63.613)	(23.295)	(8.365)	(722)
Reklam giderleri	(643.591)	(109.546)	(409.237)	(159.166)
Diğer	(839.633)	(285.450)	(404.902)	(163.084)
	<u>(14.418.461)</u>	<u>(4.845.431)</u>	<u>(10.430.410)</u>	<u>(3.707.831)</u>

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir;

Genel Yönetim Giderlerinin Detayı	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Amortisman ve itfa payları	(396.972)	(136.189)	(789.584)	(271.103)
Personel giderleri	(3.893.086)	(1.405.021)	(2.594.747)	(972.397)
Bina, makine, demirbaş ve kira gideri	(245.109)	(121.570)	(202.802)	(71.168)
Araç yakıt ve bakım giderleri	(140.879)	(47.947)	(126.384)	(42.112)
Vergi, resim ve harçlar	(64.212)	(7.245)	(23.334)	(6.140)
Telefon, özel hat, internet ve haberleşme giderleri	(15.996)	(7.114)	(54.682)	(17.181)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(456.421)	(156.311)	(321.255)	(143.723)
Diğer	(49.695)	(22.179)	(36.817)	(14.998)
	<u>(5.262.370)</u>	<u>(1.903.576)</u>	<u>(4.149.605)</u>	<u>(1.538.822)</u>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa giderleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Amortisman ve İtfa Giderleri				
Üretim maliyeti	(3.095.492)	(1.088.404)	(2.191.246)	(796.823)
Araştırma geliştirme giderleri	(9.467.624)	(2.921.206)	(8.720.127)	(3.076.210)
Pazarlama giderleri	(923.782)	(319.246)	(322.996)	(117.862)
Genel yönetim giderleri	(396.972)	(136.189)	(789.584)	(271.103)
Satılan ticari mallar maliyeti	(174.608)	(57.432)	(167.589)	(59.392)
Satılan hizmet maliyeti	(90.469)	(29.162)	(45.464)	(15.142)
Araştırma ve geliştirme harcaması	(494.533)	(206.308)	(431.277)	(142.925)
	<u>(14.643.480)</u>	<u>(4.757.947)</u>	<u>(12.668.283)</u>	<u>(4.479.457)</u>
Maddi duran varlık amortismanı	(4.797.686)	(1.704.089)	(3.684.661)	(1.307.659)
ArGe amortismanı	(9.467.624)	(2.921.206)	(8.720.127)	(3.076.210)
Diğer maddi olmayan duran varlık amortismanı (*)	(378.170)	(132.652)	(263.495)	(95.588)
	<u>(14.643.480)</u>	<u>(4.757.947)</u>	<u>(12.668.283)</u>	<u>(4.479.457)</u>

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

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Çalışanlara Sağlanan Faydalar				
Üretim maliyeti	(28.450.550)	(9.259.481)	(18.330.449)	(6.505.121)
Araştırma ve geliştirme harcaması	(13.785.049)	(4.745.770)	(14.200.095)	(4.530.509)
Pazarlama giderleri	(8.878.551)	(3.050.100)	(6.672.081)	(2.448.767)
Genel yönetim giderleri	(3.893.086)	(1.405.021)	(2.594.747)	(972.397)
Satılan hizmet maliyeti	(1.745.173)	(674.018)	(1.437.275)	(540.538)
	<u>(56.752.409)</u>	<u>(19.134.390)</u>	<u>(43.234.647)</u>	<u>(14.997.332)</u>
Normal ücret giderleri	(52.033.052)	(17.416.751)	(38.769.395)	(13.232.582)
Yemek ve ulaşım giderleri	(2.555.079)	(947.213)	(3.004.955)	(1.198.896)
Tazminat ve izin karşılık giderleri	(1.849.098)	(671.578)	(1.193.956)	(440.938)
Sağlık ve eğitim giderleri	(315.180)	(98.848)	(266.341)	(124.916)
	<u>(56.752.409)</u>	<u>(19.134.390)</u>	<u>(43.234.647)</u>	<u>(14.997.332)</u>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	38.091.125	12.244.628	3.589.489	155.766
Reeskont faiz gelirleri	664.261	113.203	479.265	90.072
Arge teşvik geliri (bkz Not 15)	2.373.159	1.025.644	1.480.227	402.872
Konusu kalmayan karşılıklar (bkz Not 7)	84.086	-	56.808	4.498
Menkul kıymet satış karı	3.369	990	3.946	2.121
Diğer gelirler	426.289	163.061	89.671	18.085
	<u>41.642.289</u>	<u>13.547.526</u>	<u>5.699.406</u>	<u>673.414</u>

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler				
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(38.891.883)	(15.451.223)	(2.312.653)	(283.736)
Reeskont faiz giderleri	(965.202)	(543.486)	(466.267)	(466.267)
Menkul kıymet satış zararı	(249)	(249)	-	-
Karşılık giderleri (bkz Not 7)	(249.941)	765	(343.447)	(207.204)
Diğer gider ve zararlar	(240.357)	(179.869)	(131.356)	(40.554)
	<u>(40.347.632)</u>	<u>(16.174.062)</u>	<u>(3.253.723)</u>	<u>(997.761)</u>

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler				
Sabit kıymet satış karı	-	-	120.373	19.724
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>120.373</u>	<u>19.724</u>

Yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler				
Sabit kıymet satış zararı	-	-	(28.766)	(28.257)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(28.766)</u>	<u>(28.257)</u>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Finansman Gelirleri				
Faiz gelirleri	4.509.330	1.710.213	3.998.375	1.247.774
Kur farkı geliri	6.082.869	3.832.339	12.203.712	4.374.629
	<u>10.592.199</u>	<u>5.542.552</u>	<u>16.202.087</u>	<u>5.622.403</u>

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Finansman Giderleri				
Faiz giderleri	(2.641.954)	(760.026)	(2.583.826)	(1.025.372)
Kur farkı gideri	(31.961.172)	(15.439.486)	(18.114.243)	(9.817.365)
	<u>(34.603.126)</u>	<u>(16.199.512)</u>	<u>(20.698.069)</u>	<u>(10.842.737)</u>

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

Ertelenmiş Vergi:

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2014 :%20).

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Ertelenmiş Vergi (devamı):

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahındaki fark	(32.469.543)	(34.006.718)
İştirak kayıtlı defter değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	7.187.625	6.784.833
İştiraktan alacak kur ve faiz farkları	411.577	79.653
Alacak reeskontu düzeltme kaydı	1.835.107	1.395.206
Borç reeskontu düzeltme kaydı	(287.277)	(202.976)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	751.201	522.662
Vadesi geçmiş alacak karşılıkları	102.232	70.069
Gelir ve gider karşılıkları	(3.526.068)	722.476
İzin karşılığı	1.527.621	864.414
Kıdem tazminatı karşılığı	10.145.199	8.826.868
Diğer borç ve gider karşılıkları	1.026.313	809.649
Ara toplam	(13.296.013)	(14.133.864)
Kullanılmayan ArGe İndirimi	45.277.458	31.661.349
Teşvikli Yatırım Vergi İndirimi	5.731.525	5.731.525
	<u>37.712.970</u>	<u>23.259.010</u>
Vergi oranı (%)	20	20
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	<u>7.542.594</u>	<u>4.651.802</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	4.651.802	2.639.272
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	2.683.446	2.115.100
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	207.346	146.702
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) karşılığı	<u>7.542.594</u>	<u>4.901.074</u>

Kurumlar Vergisi

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

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kurumlar Vergisi (devamı):

2015 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2014: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2014: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<u>Cari vergi yükümlülüğü / (varlığı):</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar (bkz Not 11)	(633.485)	(734.409)
	<u>(633.485)</u>	<u>(734.409)</u>

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
<u>Gelir tablosundaki vergi gideri</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
Cari kurumlar vergisi	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	2.683.446	127.689	2.115.100	1.116.271
	<u>2.683.446</u>	<u>127.689</u>	<u>2.115.100</u>	<u>1.116.271</u>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir;

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
- Gelir tablolarındaki vergi öncesi kar / (zarar)	(11.052.009)	2.537.090
- Hesaplanan vergi %20	2.210.402	(507.418)
- Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(96.105)	(58.343)
- Vergi matrahına yapılan indirimlerin etkisi	569.149	2.680.861
Gelir tablosundaki vergi karşılığı (gideri) / geliri	<u>2.683.446</u>	<u>2.115.100</u>

28. PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

Pay başına kazanç / (kayıp) oluşumu aşağıdaki gibidir;

Pay başına kazanç / (kayıp)	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı	58.320.000	58.320.000	58.320.000	58.320.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı / (zararı)	(8.368.563)	(7.834.389)	4.652.191	(217.841)
Faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç / (kayıp)	(0,143)	(0,134)	0,080	(0,004)

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Şirket ile ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır;

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Eylül 2015							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Ortaklar:</u>								
Serdar Nuri Tunaoglu	-	12.123	-	-	-	-	-	-
Şakir Yaman Tunaoglu	-	-	-	-	-	3.187	-	-
<u>İştirakler:</u>								
eZuce Inc.	-	-	-	536.919	-	-	-	-
<u>Diğer:</u>								
Karel Kalıp Sanayi A.Ş.	135.220	-	-	-	-	-	-	-
	<u>135.220</u>	<u>12.123</u>	<u>-</u>	<u>536.919</u>	<u>-</u>	<u>3.187</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2014							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Ortaklar:</u>								
Serdar Nuri Tunaoglu	-	14.275	-	-	-	-	-	-
Şakir Yaman Tunaoglu	-	-	-	-	-	3.187	-	-
<u>İştirakler:</u>								
eZuce Inc.	-	-	-	4.705	-	-	-	-
<u>Diğer:</u>								
Karel Kalıp Sanayi A.Ş.	98.715	-	-	-	-	-	-	-
	<u>98.715</u>	<u>14.275</u>	<u>-</u>	<u>4.705</u>	<u>-</u>	<u>3.187</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2015					
	Stok alımları	Mal satışları	Kira giderleri	Kira gelirleri	Hizmet alımları	Hizmet satışları
<u>Ortaklar:</u>						
Ali Sinan Tunaoğlu	-	-	90.042	-	-	-
Serdar Nuri Tunaoğlu	-	-	90.042	-	-	-
Şakir Yaman Tunaoğlu	-	-	90.042	-	-	-
<u>İştirakler:</u>						
eZuce Inc.	12.544	-	-	-	122.570	131.701
<u>Diğer:</u>						
Karel Kalıp Sanayi A.Ş.	-	187	-	1.800	-	-
Tunaoğlu Turizm ve Ticaret A.Ş.	-	-	641.678	1.800	-	-
	<u>12.544</u>	<u>187</u>	<u>911.804</u>	<u>3.600</u>	<u>122.570</u>	<u>131.701</u>

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2014					
	Stok alımları	Mal satışları	Kira giderleri	Kira gelirleri	Hizmet alımları	Hizmet satışları
<u>Ortaklar:</u>						
Ali Sinan Tunaoğlu	-	-	83.241	-	-	-
Serdar Nuri Tunaoğlu	-	-	83.241	-	-	-
Şakir Yaman Tunaoğlu	-	-	83.241	-	-	-
<u>İştirakler:</u>						
eZuce Inc.	88.930	-	-	-	54.413	-
<u>Diğer:</u>						
Karel Kalıp Sanayi A.Ş.	8.968	138.480	-	1.640	-	-
Tunaoğlu Turizm ve Ticaret A.Ş.	-	-	593.211	1.640	-	-
	<u>97.898</u>	<u>138.480</u>	<u>842.934</u>	<u>3.280</u>	<u>54.413</u>	<u>-</u>

Dönem içerisinde Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	4.847.337	4.788.453
	<u>4.847.337</u>	<u>4.788.453</u>

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

2015 yılında Şirket'in stratejisi değişmemiştir.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir (TL);

Özkaynak Riski Yönetimi	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Toplam finansal borç	184.635.215	109.626.679
Eksi : Nakit ve nakit benzerleri	(111.744.569)	(70.320.706)
Net borç	72.890.646	39.305.973
Toplam özsermaye	152.811.461	161.751.077
Borç / Özsermaye oranı	%47,7	%24,3

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri

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

b.1) Kredi riski yönetimi

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

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

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

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

Aşağıdaki tabloda Şirket'in alacaklarının ve hazır değerlerinin vade aşımı ve teminat yapısına ilişkin bilgiler yer almaktadır (TL);

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
30 Eylül 2015	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	135.220	98.934.850	549.042	150.729	104.923.654	6.779.876
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	(10.803.759)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	135.220	94.218.288	549.042	150.729	104.923.654	5.487.657
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	4.716.562	-	-	-	1.292.219
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(2.160.752)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.029.415	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.029.415)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2014	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	98.715	78.747.755	18.980	87.048	66.342.506	6.283.242
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	(10.713.707)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	98.715	76.169.585	18.980	87.048	66.342.506	5.711.933
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.578.170	-	-	-	571.309
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(2.142.741)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.890.059	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.890.059)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.1 Kredi riski yönetimi (devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2015	<u>Ticari</u>		<u>Toplam</u>
	<u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u>	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.537.422	1.292.219	4.829.641
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	707.484	-	707.484
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	471.656	-	471.656
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	<u>4.716.562</u>	<u>1.292.219</u>	<u>6.008.781</u>
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	<u>(2.160.752)</u>	<u>-</u>	<u>(2.160.752)</u>
	<u>2.555.810</u>	<u>1.292.219</u>	<u>3.848.029</u>

31 Aralık 2014	<u>Ticari</u>		<u>Toplam</u>
	<u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u>	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.841.550	571.309	2.412.859
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	515.634	-	515.634
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	220.986	-	220.986
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	<u>2.578.170</u>	<u>571.309</u>	<u>3.149.479</u>
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	<u>(2.142.741)</u>	<u>-</u>	<u>(2.142.741)</u>
	<u>435.429</u>	<u>571.309</u>	<u>1.006.738</u>

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

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket'in, likit varlıklarının (dönen varlıklar-stoklar), kısa vadeli borçlarının üzerinde olan kısımları, 30 Eylül 2015'te 44.312.335 TL ve 31 Aralık 2014'te 35.502.643 TL'dir. Şirket likit yapısını koruyarak, kredi piyasasında ve genel ekonomide çıkabilen nakit sıkışıklıklarına karşı kendini koruyabilmektedir.

30 Eylül 2015

<u>Sözleşme uvarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uvarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	184.635.215	188.763.629	62.694.579	55.140.550	70.928.500	-
Toplam yükümlülük	184.635.215	188.763.629	62.694.579	55.140.550	70.928.500	-

30 Eylül 2015

<u>Beklenen vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Beklenen nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	43.604.508	43.903.383	21.908.480	14.773.840	7.221.063	-
Diğer borçlar	69.813	69.813	66.527	3.286	-	-
Toplam yükümlülük	43.674.321	43.973.196	21.975.007	14.777.126	7.221.063	-

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.2) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2014

<u>Sözleşme uvarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme</u>	<u>3 avdan kısa (I)</u>	<u>3-12 av arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
		<u>uvarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	109.626.679	113.473.533	23.274.972	58.097.796	32.100.765	-
Toplam yükümlülük	109.626.679	113.473.533	23.274.972	58.097.796	32.100.765	-

31 Aralık 2014

<u>Beklenen vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Beklenen nakit</u>	<u>3 avdan kısa (I)</u>	<u>3-12 av arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
		<u>çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	31.712.203	31.921.310	15.929.237	10.741.776	5.250.297	-
Diğer borçlar	71.964	71.964	68.577	3.387	-	-
Toplam yükümlülük	31.784.167	31.993.274	15.997.814	10.745.163	5.250.297	-

b.3) Piyasa riski yönetimi

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket yabancı para riskini ölçerken, yerine koyma maliyeti döviz olan parasal olmayan kalemleri de dikkate almaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarı ile parasal kalemler net yabancı para noksanı 139.467.467 TL (31 Aralık 2014: 92.206.032 TL yabancı para noksanı) 30 Eylül 2015 tarihi itibarı ile parasal olmayan kalemler dahil net yabancı para noksanı ise 130.650.988 TL'dir (31 Aralık 2014: 88.717.607 TL yabancı para noksanı). Aşağıdaki döviz pozisyonu tablosu parasal olmayan kalemlerden sadece finansal olanları kapsamaktadır. Şirket yabancı para riskini hesaplayıp önlem alırken parasal olmayan bu tip kalemleri de dikkate almaktadır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisiz olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların dökümü aşağıdaki gibidir;

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu- 30 Eylül 2015	TL Karşılığı					
	(Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	25.786.765	8.463.424	8.777	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	50.986.547	16.744.988	7.746	-	5	1
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	8.250.904	1.876.690	526.450	16.350.000	70.448	-
3. Diğer	76.274	25.063	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	85.100.490	27.110.165	542.973	16.350.000	70.453	1
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	1.740.800	572.011	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	1.740.800	572.011	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	86.841.290	27.682.176	542.973	16.350.000	70.453	1
10. Ticari Borçlar	34.079.545	10.661.185	316.436	21.800.000	-	73
11. Finansal Yükümlülükler	114.185.553	37.520.308	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	331.001	100.052	7.750	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.251.499	411.231	0	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	149.847.598	48.692.776	324.186	21.800.000	-	73
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	67.644.680	17.000.000	4.650.000	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	67.644.680	17.000.000	4.650.000	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	217.492.278	65.692.776	4.974.186	21.800.000	-	73
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(130.650.988)	(38.010.600)	(4.431.213)	(5.450.000)	70.453	(72)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(139.467.467)	(40.073.133)	(4.957.663)	(21.800.000)	5	(72)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	7.909.068	2.917.026	26.761	-	-	-
24. İthalat	57.860.686	17.898.868	3.114.304	21.906.600	95.621	43.837

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu- 31 Aralık 2014	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	16.973.353	7.315.695	3.186	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	23.672.532	10.202.284	5.121	-	3	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	3.973.365	1.441.520	220.542	-	2.376	-
3. Diğer	11.595	5.000	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	44.630.845	18.964.499	228.849	-	2.379	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	38.658	16.671	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	38.658	16.671	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	44.669.503	18.981.170	228.849	-	2.379	-
10. Ticari Borçlar	25.060.585	10.565.671	198.479	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	78.374.000	33.776.750	17.405	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	68.777	20.232	7.750	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	535.193	230.796	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	104.038.555	44.593.449	223.634	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	29.348.555	7.000.000	4.650.000	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	29.348.555	7.000.000	4.650.000	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	133.387.110	51.593.449	4.873.634	-	-	-
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)	(88.717.607)	(32.612.279)	(4.644.785)	-	2.379	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(92.206.032)	(33.844.674)	(4.865.327)	-	3	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	14.454.742	6.486.207	38.012	-	-	-
24. İthalat	59.713.453	29.754.563	4.661.810	76.480.000	198.625	18.849

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riskine duyarlılık

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

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir (TL);

Döviz Duyarlılık Analizi Tablosu	30 Eylül 2015			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(12.195.456)	12.195.456	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(12.195.456)	12.195.456	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(1.696.116)	1.696.116	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.696.116)	1.696.116	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(55.174)	55.174	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	(55.174)	55.174	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(13.946.746)	13.946.746	-	-

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riskine duyarlılık (devamı)

Döviz Duyarlılık Analizi Tablosu	31 Aralık 2014			
	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	(7.562.461)	7.562.461	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(7.562.461)	7.562.461	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(1.310.155)	1.310.155	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.310.155)	1.310.155	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	855	(855)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	855	(855)	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(8.871.761)	8.871.761	-	-

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

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

Faiz pozisyonu tablosu 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 itibarıyla aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Sabit Faizli Araçlar		
Vadeli mevduatlar	103.482.460	64.510.311
Banka kredileri	163.179.560	91.715.644
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Banka kredileri	21.455.655	17.911.035

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarı ile finansal yükümlülükleri finansal varlıklarından fazla olup faize dayalı net para noksanı 81.152.755 TL (31 Aralık 2014: 45.116.368 TL net para noksanı) dir. Efektif faiz oranı % 5 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 1.072.783 TL (31 Aralık 2014: 895.522 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERLERİ

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

30 Eylül 2015	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	111.744.569	-	-	111.744.569	4
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	5
Ticari alacaklar	99.070.070	-	-	99.070.070	7
İlişkili taraflardan alacaklar	549.042	-	-	549.042	8
Diğer alacaklar	150.729	-	-	150.729	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	184.635.215	184.635.215	6
Ticari borçlar	-	-	43.604.508	43.604.508	7
İlişkili taraflara borçlar	-	-	3.187	3.187	8
Diğer borçlar	-	-	69.813	69.813	8
31 Aralık 2014	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	70.320.706	-	-	70.320.706	4
Finansal yatırımlar	2.320.075	-	-	2.320.075	5
Ticari alacaklar	78.846.470	-	-	78.846.470	7
İlişkili taraflardan alacaklar	18.980	-	-	18.980	8
Diğer alacaklar	87.048	-	-	87.048	8
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	109.626.679	109.626.679	6
Ticari borçlar	-	-	31.712.203	31.712.203	7
İlişkili taraflara borçlar	-	-	3.187	3.187	8
Diğer borçlar	-	-	71.964	71.964	8

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

32. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.