

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

**30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR	Notlar		
Dönen Varlıklar		1.069.432.117	923.782.826
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	305.277.369	293.185.305
Ticari Alacaklar	8	336.968.897	291.960.848
Diğer Alacaklar	9	7.104.072	3.415.944
Türev Araçlar	13	-	4.223.300
Stoklar	10	340.411.640	274.345.344
Peşin Ödenmiş Giderler	11	63.713.233	35.643.642
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	-	20.186.609
Diğer Dönen Varlıklar	20	3.199.550	821.834
Ara Toplam		1.056.674.761	923.782.826
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		12.757.356	-
Duran Varlıklar		247.262.620	190.160.742
Diğer Alacaklar	9	3.457	9.003
Finansal Yatırımlar	6	2.491.480	-
Maddi Duran Varlıklar	14	103.311.123	67.694.408
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	36.082.944	22.112.106
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		85.478.515	80.775.393
- Şerefiye		-	431.946
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	85.478.515	80.343.447
Peşin Ödenmiş Giderler	11	9.091.848	14.714.891
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	10.803.253	4.854.941
TOPLAM VARLIKLAR		1.316.694.737	1.113.943.568

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
	Notlar		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		750.234.186	589.510.629
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	323.228.552	278.402.171
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	196.362.896	124.204.902
Ticari Borçlar	8	123.010.761	115.671.870
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	13.668.989	11.979.678
Diğer Borçlar	9	394.809	1.792.242
Türev Araçlar	13	51.422.553	1.828.630
Ertelenmiş Gelirler	11	11.500.663	14.441.713
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	5.778.233	16.001.725
Kısa Vadeli Karşılıklar		16.252.923	15.742.376
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	19	7.760.390	7.782.171
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	8.492.533	7.960.205
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	2.670.816	9.445.322
Ara Toplam		744.291.195	589.510.629
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		5.942.991	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		127.185.388	145.442.047
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	100.679.274	120.891.454
Uzun Vadeli Karşılıklar		26.506.114	24.550.593
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	19	26.506.114	24.550.593
Özkaynaklar		439.275.163	378.990.892
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		434.954.248	382.277.111
Ödenmiş Sermaye	21	58.320.000	58.320.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	11.664.000	11.664.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(1.192.520)	(625.740)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(1.192.520)	(625.740)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(14.498.860)	(11.341.864)
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(14.498.860)	(11.341.864)
Geçmiş Yıllar Karları		324.260.715	210.623.764
Net Dönem Karı / (Zararı)		56.400.913	113.636.951
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		4.320.915	(3.286.219)
TOPLAM KAYNAKLAR		1.316.694.737	1.113.943.568

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Hasılat	22	646.325.815	258.250.282	541.199.572	153.713.200
Satışların Maliyeti (-)	22	(487.266.252)	(188.645.716)	(383.533.034)	(106.333.077)
BRÜT KAR / (ZARAR)		159.059.563	69.604.566	157.666.538	47.380.123
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	23	(16.529.446)	(6.302.778)	(15.798.804)	(5.967.185)
Pazarlama Giderleri (-)	23	(17.654.687)	(6.570.318)	(17.835.457)	(5.588.338)
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(8.166.766)	(3.133.185)	(6.646.533)	(1.748.949)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	19.181.649	7.520.394	11.953.224	4.772.096
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(18.142.582)	(9.458.005)	(10.143.702)	(161.792)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		117.747.731	51.660.674	119.195.266	38.685.955
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	418.801	154.506	1.233.073	568.383
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	(46.595)	-	(5.946)	-
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		118.119.937	51.815.180	120.422.393	39.254.338
Finansman Gelirleri	27	88.980.022	43.462.193	23.374.970	10.452.005
Finansman Giderleri (-)	27	(146.385.783)	(68.600.460)	(47.562.357)	(8.716.811)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		60.714.176	26.676.913	96.235.006	40.989.532
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)		(9.232.664)	(4.720.212)	(15.505.118)	(7.168.999)
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	28	(15.501.306)	(6.613.269)	(16.431.057)	(5.893.373)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	28	6.268.642	1.893.057	925.939	(1.275.626)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		51.481.512	21.956.701	80.729.888	33.820.533
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		13.408.022	14.297.311	(988.024)	(301.035)
DÖNEM KARI		64.889.534	36.254.012	79.741.864	33.519.498
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		8.488.621	9.065.210	(632.816)	(197.883)
Ana Ortaklık Payları		56.400.913	27.188.802	80.374.680	33.717.381
		64.889.534	36.254.012	79.741.864	33.519.498
Pay başına kazanç / (zarar)	29	0,967	0,466	1,378	0,578
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (zarar)	29	0,883	0,376	1,384	0,580
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç / (zarar)	29	0,084	0,090	(0,006)	(0,002)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2019
DÖNEM KARI / (ZARARI)		64.889.534	36.254.012	79.741.864	33.519.498
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider):					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19	(4.047.431)	(1.206.505)	(3.800.415)	(1.016.552)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		890.435	265.431	836.091	223.641
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar					
Yabancı Para Çevrim Farkları		(1.448.267)	(77.370)	(363.791)	96.221
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) (VERGİ SONRASI)		(4.605.263)	(1.018.444)	(3.328.115)	(696.690)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		60.284.271	35.235.568	76.413.749	32.822.808
Toplam Kapsamlı Gelir / (Giderin) Dağılımı:					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		7.571.723	9.016.226	(863.131)	(136.966)
Ana Ortaklık Payları		52.712.548	26.219.342	77.276.880	32.959.774
		60.284.271	35.235.568	76.413.749	32.822.808

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Kardan Ayrılan	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)	Birikmiş Karlar				
	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Kısıtlanmış Yedekler	Yabancı Para Çevrim Farkı	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye		58.320.000	7.701.272	(411.802)	(7.424.495)	146.344.776	68.241.716	272.771.467	(2.001.389)	270.770.078
Transferler		-	3.962.728	-	-	64.278.988	(68.241.716)	-	-	-
Dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-	80.374.680	80.374.680	(632.816)	79.741.864
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(133.475)	(2.964.324)	-	-	(3.097.799)	(230.316)	(3.328.115)
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiye	21	58.320.000	11.664.000	(545.277)	(10.388.819)	210.623.764	80.374.680	350.048.348	(2.864.521)	347.183.827
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye	21	58.320.000	11.664.000	(625.740)	(11.341.864)	210.623.764	113.636.951	382.277.111	(3.286.219)	378.990.892
Transferler		-	-	-	-	113.636.951	(113.636.951)	-	-	-
Dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-	56.400.913	56.400.913	8.488.621	64.889.534
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(566.780)	(3.156.996)	-	-	(3.723.776)	(881.487)	(4.605.263)
30 Eylül 2020 itibarıyla bakiye	21	58.320.000	11.664.000	(1.192.520)	(14.498.860)	324.260.715	56.400.913	434.954.248	4.320.915	439.275.163

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Notlar	Bağımsız	Bağımsız
	denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2020	denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	15.146.066	78.418.338
Dönem Karı (Zararı)	64.889.534	79.741.864
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	51.481.512	80.729.888
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	13.408.022	(988.024)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	108.765.962	54.541.929
Amortisman ve İfta Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14,15 19.820.252	21.113.266
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	62.314	3.863.363
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10 62.314	3.863.363
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	4.489.932	7.197.673
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	19 3.905.884	3.601.861
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8 370.023	1.425.749
Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17 214.025	2.170.063
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	24.014.925	15.548.146
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	27 (10.483.707)	(4.864.365)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	27 34.498.632	20.649.455
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	25 -	2.314.895
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	25 -	(2.551.839)
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Gelirler ile İlgili Düzeltmeler	(2.340.012)	(3.369.337)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	53.858.093	(3.803.377)
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	40.870	-
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	13 53.817.223	(3.803.377)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	28 9.232.664	15.219.322
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	(372.206)	(1.227.127)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	26 (372.206)	(1.227.127)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(137.571.829)	(39.496.520)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(45.536.889)	(21.851.207)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	389	(2.124)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(45.537.278)	(21.849.083)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(23.821.543)	(4.378.445)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	(23.821.543)	(4.378.445)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	(66.128.610)	3.245.157
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7.338.891	(46.917.215)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7.338.891	(46.917.215)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(9.423.678)	30.405.190
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7.978	(6.170.424)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	(9.431.656)	36.575.614
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	36.083.667	94.787.273
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	19 (2.983.207)	(2.779.434)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	28 (9.012.727)	(13.958.438)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	8 477.120	368.937
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Net Nakit Akışları	(9.418.787)	-
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(58.417.072)	(43.563.943)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	6 (2.491.480)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	6.298.450	1.417.085
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	1.611.281	1.417.085
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	4.687.169	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(62.224.042)	(44.981.028)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14 (43.219.476)	(12.314.841)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15 (19.004.566)	(32.666.187)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	55.980.573	(105.276.711)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	1.098.636.510	326.437.080
Kredilerden Nakit Girişleri	1.098.636.510	326.437.080
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(1.015.455.454)	(420.498.172)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(1.015.455.454)	(420.498.172)
Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(5.907.443)	-
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri	2.340.012	3.369.337
Ödenen Faiz	(33.285.995)	(19.735.434)
Alınan Faiz	9.652.943	5.150.478
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE	12.709.567	(70.422.316)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	(45.707.505)	(39.979.243)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	(1.448.267)	(363.791)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	11.261.300	(70.786.107)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	293.100.022	91.472.871
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	304.361.322	20.686.764

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket’in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

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

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

Grup bünyesinde 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı 2.512’dir (31 Aralık 2019: 1.958).

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, denetim komitesi tarafından Şirket’in izlediği muhasebe ilkeleri, gerçekliğe uygunluk ve doğruluğa ilişkin olarak Şirket’in sorumlu yöneticilerinin görüşleri alınarak kendi değerlendirmeleriyle birlikte yönetim kuruluna yazılı olarak bildirilmiş, daha sonra yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Kasım 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve bazı düzenleyici organların konsolide finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

TMS’ye Uygunluk Beyanı

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır. Ayrıca KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı karar ile yayınlanan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel "2019 TFRS" adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

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

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

Kullanılan Para Birimi

Grup'un konsolide finansal tabloları geçerli para birimi (fonksiyonel para birimi) olan TL cinsinden sunulmuştur. Rekabet unsurları ve yasal düzenlemeleri ile Grup'un sattığı mal ve hizmetlerin satış fiyatını en çok etkileyen ülke Türkiye, Grup tarafından temel ekonomik çevre olarak tanımlanmıştır. Grup'un sattığı mal ve hizmetlerin satış fiyatını en çok etkileyen para birimi TL'dir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile konsolidasyon sırasında kullanılan dönem sonu ve dönem içi ortalama ABD doları kuru 7,8080 TL ve 6,7187 TL'dir. (31 Aralık 2019: Dönem sonu 5,9402 TL – Dönem içi ortalama 5,6711 TL)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Netleştirme/Mahsup

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

Konsolidasyon Esasları

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

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

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

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

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

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

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

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı		Oy kullanım gücü		Ana faaliyeti
		30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	
eZuce Inc.	Amerika Birleşik Devletleri	%36,69	%36,69	%60,00	%60,00	Tümleşik İletişim Yazılımı

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

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

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

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

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

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'lerde yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2020 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- TFRS 3 (değişiklikler), "İşletme Tanımı", 1 Ocak 2020 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

- TMS 1, TMS 8 (değişiklikler), "Önemli Tanımı", 1 Ocak 2020 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

- Kavramsal Çerçeve (değişiklikler), 1 Ocak 2020 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

- TFRS 16 (değişiklikler), 1 Haziran 2020 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (değişiklikler), "Gösterge Faiz Oranı Reformu", 1 Ocak 2020 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- TFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri", 1 Ocak 2023 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

- TMS 1, (değişiklikler), "Yükümlülüklerin Sınıflandırılması", 1 Ocak 2022 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

- TFRS 1, TFRS 9, TMS 41, TFRS 16 yıllık iyileştirmeler 2018-2020 dönemi 1 Ocak 2022'den itibaren geçerlidir. Grup, 30 Haziran 2020 tarihi itibarı ile yayımlanmış ve henüz yürürlüğe girmemiş standart, değişiklik ve yorumların konsolide finansal durum ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

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

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

Mal ve hizmet satışı:

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

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

Gelir, KDV ve varsa benzeri işlem vergileri düşüldükten sonra net olarak gösterilir. Alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değerinden satış iadeleri, satış iskontoları, ciro primleri ve benzeri iskontoların gerçeğe uygun değerleri düşülerek net satış geliri gösterilir

Temettü ve faiz geliri:

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Ticari markalar ve lisanslar

Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, tarihi maliyetleriyle gösterilir. Ticari markalar ve lisansların sınırlı faydalı ömürleri bulunmaktadır ve maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yönetimi kullanılarak itfa edilir (2-15 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 (2-15 yıl).

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

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

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

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

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

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

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

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

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

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

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

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

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

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

İşletme Birleşmeleri

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

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

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

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

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

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

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

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

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

Şerefiye

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

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

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

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma Maliyetleri

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

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

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

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Sınıflandırma

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

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

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

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

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Sınıflandırma (devamı)

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

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

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

Finansal Tablo Dışı Bırakma

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

Değer Düşüklüğü

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

Ticari Alacaklar

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

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

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Ticari Borçlar

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

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

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

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

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

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

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

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

Pay Başına Kazanç

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

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

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

Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

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

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

Nakit Akış Tablosu

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

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

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

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

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

Sermaye ve Temettüleri

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

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

Şüpheli alacak karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden konsolide finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır (Not 8).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü

İskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir (Not 19).

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 14 ve 15).

Stok değer düşüş karşılığı

Grup'un stokları ilk madde malzeme, yarı mamül, mamül ve ticari mallardan oluşmaktadır. Yönetim stok değer düşüklüğü karşılığı için raporlama dönemi itibarıyla stoklarını gözden geçirmektedir. Grup cari dönemde ileride kullanılması muhtemel olmayan ve uzun süre boyunca hareket görmeyen stoklar ve net gerçekleştirilebilir değeri maliyetin altında olan stoklar için karşılık ayırmıştır (Not 10).

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır (Not 28).

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Cari döneme ilişkin önemli değişiklikler

Tüm dünyayı etkisi altına alan Covid-19'un, Grup'un faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için olası etkileri tespit edilip bunlara karşı alınabilecek önlemler planlanmıştır.

Covid-19 salgını ile mücadele kapsamında, 4447 Sayılı Kanun'un Ek 2nci maddesine dayanılarak hazırlanan "Kısa Çalışma Ödeneği Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde, iş hacmi düşen bölümlerimizdeki çalışanlarımızın yararlanabilmesi amacıyla kısa çalışma ödeneği başvurusu yapılmış 3 aylık süre için bu ödenekten yararlanılmıştır.

COVID-19 salgınından dolayı gerek Grup'un içinde bulunduğu sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler/yavaşlamalar ile paralel olarak Grup'un faaliyet gösterdiği alanlarda Nisan ve Mayıs aylarında talep azalmasına bağlı üretimde belli oranda düşüş yaşanmış ancak salgının yayılmasını engellemeye yönelik kısıtlamaların azalması ile birlikte Haziran ayından itibaren üretimimiz normal seviyesine çıkmıştır.

Grup, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir. Grup bu kapsamda, 30 Haziran 2020 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarında yer alan Türev araçlar dahil finansal varlıklar, stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve şerefiyenin değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini değerlendirmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. DURDURULAN FAALİYETLER

ABD merkezli bağlı ortaklığımız eZuce Inc. şirketinin, stratejik açıdan işlevini tamamlamış olduğu ve maddi açıdan önemli bir beklentimiz kalmadığı için kapatılmasına karar verilmiştir.

Yapılan planlama ve ABD kanunları gereği tasfiye işleminin Ağustos 2021'de tamamlanması beklenmektedir. eZuce Inc. şirketine ait veriler, finansal durum tablolarında satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar ve satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler, konsolide kar veya zarar tablosunda ise durdurulan faaliyetler dönem karı / (zararı) altında gösterilmiş olup, durdurulan faaliyetler dönem karı / (zararı) nın detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Hasılat	9.695.243	2.712.211	9.641.889	3.115.349
Satışların Maliyeti (-)	(1.135.073)	(244.864)	(1.229.423)	(435.711)
BRÜT KAR / (ZARAR)	8.560.170	2.467.347	8.412.466	2.679.638
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(5.896.412)	(1.398.949)	(6.149.126)	(2.043.268)
Pazarlama Giderleri (-)	(1.421.935)	(786.015)	(1.138.153)	(351.872)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.087.205)	(1.645.617)	(2.414.520)	(679.730)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16.932.957	16.932.957	15.513	-
ESAS FAALİYET KARI	15.087.575	15.569.723	(1.273.820)	(395.232)
Finansman Giderleri (-)	(260.705)	(54.803)	-	-
VERGİ ÖNCESİ KAR	14.826.870	15.514.920	(1.273.820)	(395.232)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)				
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)				
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(1.418.848)	(1.217.609)	285.796	94.197
NET DÖNEM KARI	13.408.022	14.297.311	(988.024)	(301.035)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kasa	49.047	17.000
Bankadaki nakit	301.568.263	289.251.822
Vadesiz TL mevduatlar	3.075.939	2.055.357
Vadesiz döviz mevduatlar	1.852.942	78.669.091
Vadeli TL mevduatlar	71.772.512	207.634.054
Vadeli döviz mevduatlar	224.866.870	893.320
Diğer hazır varlıklar	3.660.059	3.916.483
	305.277.369	293.185.305

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 31'de belirtilmiştir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla vadeli hesaplar için uygulanan net faiz oranları TL mevduatlar için %12,90 - %13,25 arasında olup vadeli USD mevduatlar için %1,00 - %2,90, vadeli EURO mevduatlar için ise %1,60 - %1,75 arasındadır. (31 Aralık 2019: TL mevduatlar %10,00 - %11,40, USD mevduatlar %2,00, Euro mevduat bulunmamaktadır.).

30 Eylül 2020, 31 Aralık 2019, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda gösterilmiştir.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Hazır değerler	305.277.369	293.185.305	20.691.612	91.763.832
Faiz tahakkuku (-)	(916.047)	(85.283)	(4.848)	(290.961)
Nakit ve nakit benzerleri	<u>304.361.322</u>	<u>293.100.022</u>	<u>20.686.764</u>	<u>91.472.871</u>

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

	%	30 Eylül 2020	%	31 Aralık 2019
Evreka Yazılım Donanım Danışmanlık Eğitim San. Tic. A.Ş.	3,76%	1.748.490	-	-
İnofab Sağlık Teknolojileri A.Ş. **	0,08%	742.990	-	-
		<u>2.491.480</u>		<u>-</u>

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

(**) İnofab Sağlık Teknolojileri A.Ş. firmasının % 0,81'i 10 Haziran 2020 tarihinde 742.990 TL nakden ödenerek satın alınmıştır. İnofab, insan odaklı bir yaklaşım ve ileri teknoloji ile kronik solunum hastalıklarına yönelik dijital sağlık hizmetleri sunan, dünyanın ilk kişisel ultrasonik spirometresi Spirohomo'u üreten bir şirkettir.

Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir / gidere yansıtılır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelir / gidere yansıtılır. Finansal yatırımların satın alma bedelleri gerçeğe uygun değerlerini yansıtmaktadır.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Borçlanmalar		
Kısa vadeli banka kredileri	308.890.225	264.483.163
Kredi faiz tahakkukları	11.012.266	12.254.735
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	3.326.061	1.664.273
	323.228.552	278.402.171
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	196.362.896	124.204.902
	196.362.896	124.204.902
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Uzun Vadeli Borçlanmalar		
Uzun vadeli banka kredileri	65.616.000	99.000.000
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	35.063.274	21.891.454
	100.679.274	120.891.454

Banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir;

Para birimi	30 Eylül 2020	
	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	325.056.357	50.000.000
ABD Doları	170.214.400	15.616.000
AVRO	20.994.630	-
	516.265.387	65.616.000
Para birimi	31 Aralık 2019	
	Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	290.265.415	99.000.000
ABD Doları	60.373.540	-
AVRO	50.303.845	-
	400.942.800	99.000.000

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

Banka kredilerinin vade bazında detayı aşağıdaki gibidir;

Vade	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
1 yıldan az	516.265.387	400.942.800
1 - 2 yıl	15.616.000	99.000.000
4 - 5 yıl	50.000.000	-
	<u>581.881.387</u>	<u>499.942.800</u>

Finansal yükümlülüklerden kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi Not 31’de belirtilmiştir.

Kiralama işlemlerinden borçların dönem içi değişimi aşağıdaki gibidir;

Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Açılış bakiyesi	23.555.727	19.053.347
Kira değişimlerinin ve yeni kiralamaların etkisi	18.245.075	5.105.925
Ödemeler	(5.907.443)	(4.954.441)
Faiz Gider Tahakkuku	2.495.976	4.350.896
Kapanış bakiyesi	<u>38.389.335</u>	<u>23.555.727</u>

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	300.993.325	271.022.884
Alacak senetleri ve vadeli çekler	32.760.996	16.086.118
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (bkz Not 30)	3.099	3.488
Gelir tahakkukları	3.211.477	4.848.358
Şüpheli ticari alacaklar	7.710.570	6.113.801
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(7.710.570)	(6.113.801)
	<u>336.968.897</u>	<u>291.960.848</u>

Ticari alacakların ortalama vadesi 90 gündür (31 Aralık 2019: 90 gün).

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı):

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
<u>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	6.113.801	6.184.616
Dönem gideri	51.720	232.995
Tahsilatlar (bkz Not 25)	(477.120)	(188.409)
Diğer	2.022.169	-
	<u>7.710.570</u>	<u>6.229.202</u>

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

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Şirket Tarafından Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler</u>		
Alınan ipotekler	15.698.000	15.828.000
Alınan teminat çekleri	1.758.932	1.415.000
Alınan teminat mektupları	2.308.692	2.236.334
Alınan menkul kıymet rehni	152.500	152.500
Alınan dövizli teminatlar	78.080	59.402
	<u>19.996.204</u>	<u>19.691.236</u>

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 31'de verilmiştir.

b) Ticari Borçlar:

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	116.236.159	99.657.630
Borç senetleri	2.059.586	9.622.823
İlişkili taraflara ticari borçlar (bkz Not 30)	500	-
Gider tahakkukları	4.714.516	6.391.417
	<u>123.010.761</u>	<u>115.671.870</u>

Ticari borçların ortalama vadesi 115 gündür (31 Aralık 2019: 105 gün).

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 31'de verilmiştir.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	2.898.940	3.298.922
Personelden alacaklar	585.298	-
Diğer çeşitli alacaklar *	3.619.834	117.022
	<u>7.104.072</u>	<u>3.415.944</u>

(*) Diğer çeşitli alacaklar bakiyesinin 3.516.776 TL'si vergi dairesinden alacaklardan oluşmaktadır.
(31 Aralık 2019: 32.822 TL).

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	3.457	9.003
	<u>3.457</u>	<u>9.003</u>

b) Diğer Borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (bkz Not 29)	7.978	-
Alınan depozito ve teminatlar	211.577	158.687
Diğer çeşitli borçlar	175.254	1.633.555
	<u>394.809</u>	<u>1.792.242</u>

10. STOKLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Stoklar</u>		
İlk madde ve malzeme	170.011.196	112.744.480
Yarı mamüller *	80.432.182	77.848.418
Mamüller	41.139.461	30.318.022
Ticari mallar	53.933.144	34.493.398
Diğer stoklar **	468.060	24.451.115
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(5.572.403)	(5.510.089)
	<u>340.411.640</u>	<u>274.345.344</u>

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. STOKLAR (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
<u>Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	5.510.089	3.382.457
Dönem gideri	62.314	3.271.229
Kapanış bakiyesi	<u>5.572.403</u>	<u>6.653.686</u>

(*) Yarı mamuller bakiyesinin 18.544.966 TL'lik kısmı 3. şahıslara yapılan ArGe projeleridir (31 Aralık 2019: 13.685.023 TL).

(**) Bakiyenin 285.537 TL'si yoldaki mallardan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 24.449.709 TL).

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Verilen sipariş avansları	58.533.017	35.170.121
Gelecek aylara ait giderler	5.180.216	473.521
	<u>63.713.233</u>	<u>35.643.642</u>
<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Gelecek yıllara ait giderler *	9.091.848	14.714.891
	<u>9.091.848</u>	<u>14.714.891</u>

(*) Bakiyenin 2.364.193 TL'lik kısmı projeler için yapılmış peşin harcamalardır (31 Aralık 2019: 4.152.985 TL).

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Kısa Vadeli Ertelemiş Gelirler</u>		
Gelecek aylara ait gelirler	2.772.854	9.452.478
Alınan avanslar *	8.727.809	4.989.235
	<u>11.500.663</u>	<u>14.441.713</u>

(*) Bakiye çeşitli satışlar için alınan avanslardan oluşmaktadır.

12. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Varlıklar</u>		
Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	20.186.609
	<u>-</u>	<u>20.186.609</u>

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. TÜREV ARAÇLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Türev finansal varlıklar		
Riskten korunma muhasebesiyle ilişkilendirilmemiş alım satım amaçlı türev ürünler:		
<i>Vadeli döviz sözleşmeleri</i>	-	4.223.300
	<u>-</u>	<u>4.223.300</u>
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Türev finansal yükümlülükler		
Riskten korunma muhasebesiyle ilişkilendirilmemiş alım satım amaçlı türev ürünler:		
<i>Vadeli döviz sözleşmeleri</i>	(51.422.553)	(1.828.630)
	<u>(51.422.553)</u>	<u>(1.828.630)</u>

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Ana Ortaklık, ilk kayda alınırken kullanılan elde etme maliyet değerinin türev aracın gerçeğe uygun değeri olduğunu kabul etmektedir. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklığın, türev finansal araçları döviz swap ve forward işlemlerinden oluşmaktadır. Söz konusu döviz swap ve forward işlemleri risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımaması nedeniyle finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir ve bu türev finansal araçların makul değerlerinde oluşan değişimler kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile Grup'un vadeli döviz sözleşmelerinin detayları aşağıdaki gibidir:

- Şirket 12 Şubat 2020 tarihinde HSBC Bank ile 11 Şubat 2021 tarihinde 27.752.485 TL alım 3.793.915 Avro satım takası yapmıştır.
- Şirket 9 Ekim 2019 tarihinde ING Bank ile 8 Ekim 2020 tarihinde 45.710.000 TL alım 7.000.000 USD satım takası yapmıştır.
- Şirket 17 Aralık 2019 tarihinde TEB ile 17 Aralık 2020 tarihinde 44.769.113 TL alım 6.128.389 Avro satım takası yapmıştır.
- Şirket 9 Ocak 2020 tarihinde TEB ile 8 Ocak 2021 tarihinde 36.298.352 TL alım 5.004.598 Avro satım takası yapmıştır.
- Şirket 12 Şubat 2020 tarihinde TEB ile 11 Şubat 2021 tarihinde 44.403.642 TL alım 6.069.803 Avro satım takası yapmıştır.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. TÜREV ARAÇLAR (devamı)

	İşlem Tarihi				Vade Tarihi			Rapor Kuru	Marked to Market Değeri	SWAP Kuruna Göre Fazla Yazılan Kur Farkı Geliri	İşlem Vadesinde Avro Mevduatla Geri Kazanılacak Net Zarar
	İşlem Tarihi	Avro Alış	İşlem Kuru	TL karşılığı	Vade Tarihi	SWAP Kuru	TL karşılığı				
1	17.12.2019	6.128.390	6,5270	40.000.000	17.12.2020	7,3052	44.769.113	9,1281	(11.822.243)	(11.171.442)	650.801
2	09.01.2020	5.004.598	6,5240	32.650.000	08.01.2021	7,2530	36.298.352	9,1281	(10.208.696)	(9.384.122)	824.573
3	12.02.2020	6.069.803	6,5900	40.000.000	11.02.2021	7,3155	44.403.642	9,1281	(12.568.758)	(11.002.124)	1.566.633
4	12.02.2020	3.793.915	6,5895	25.000.000	11.02.2021	7,3150	27.752.485	9,1281	(8.089.313)	(6.878.746)	1.210.567
		<u>20.996.705</u>		<u>137.650.000</u>			<u>153.223.592</u>		<u>(42.689.010)</u>	<u>(38.436.435)</u>	<u>4.252.575</u>

4 Farklı işlemden oluşan 20.996.705,46 Avro bedelli SWAP kontratlarımızın karşılığı 20.996.705,46 Avro banka mevduatlarımızda değerlenmektedir. SWAP kontratlarından kaynaklanan yükümlülüklerimizi mevduatta tuttuğumuz 20.996.705,46 Avro ile kapatacağımızdan bu işlemlerle ilgili olarak 30.09.2020 tarihli gelir tablomuzda finansman giderine kaydedilen 4.252.575 TL SWAP işlemlerin kapatılma tarihlerinde geri kazanılmış olacaktır.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel malİYETler	DiğEr maddi duran varlıklar*	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	2.000	158.416	83.698.088	28.053.184	17.789.158	10.679.822	1.577.646	141.958.314
Alımlar	-	-	6.471.920	34.120.626	2.326.794	331.429	-	43.250.769
Transfer	-	-	(41.691)	231.044	(384.795)	-	164.149	(31.293)
Durdurulan faaliyetler etkisi	-	-	-	-	(188.014)	(11.148)	-	(199.162)
Çıkışlar	-	(158.416)	(137.487)	(715.193)	(17.689)	(1.920)	-	(1.030.705)
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.000	-	89.990.830	61.689.661	19.525.454	10.998.183	1.741.795	183.947.923
Birikmiş Amortismanlar								
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	-	6.422	48.948.343	4.728.786	12.021.472	7.448.993	1.109.890	74.263.906
Dönem gideri	-	1.590	2.760.849	2.609.208	622.847	296.133	73.059	6.363.686
Transfer	-	-	(112)	231.044	(426.374)	935.796	164.149	904.503
Durdurulan faaliyetler etkisi	-	-	-	-	(188.011)	(9.535)	-	(197.546)
Çıkışlar	-	(8.012)	(98.372)	(571.756)	(17.689)	(1.920)	-	(697.749)
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	-	51.610.708	6.997.282	12.012.245	8.669.467	1.347.098	80.636.800
30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri	2.000	-	38.380.122	54.692.379	7.513.209	2.328.716	394.697	103.311.123

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel malîyetler	Diğer maddi duran varlıklar*	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	2.000	158.416	70.656.765	7.049.556	14.657.711	9.904.500	1.551.183	103.980.131
Alımlar	-	-	7.345.474	770.378	2.259.584	483.313	24.868	10.883.617
Durdurulan faaliyetler etkisi	-	-	-	-	(173.393)	-	-	(173.393)
Çıkışlar	-	-	(81.333)	(1.749.586)	(16.725)	(2.550)	-	(1.850.194)
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	2.000	158.416	77.920.906	6.070.348	16.727.177	10.385.263	1.576.051	112.840.161
Birikmiş Amortismanlar								
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	3.254	41.844.024	5.414.344	10.582.782	7.163.183	982.501	65.990.088
Dönem gideri	-	2.370	5.557.338	502.419	1.019.964	202.243	96.367	7.380.701
Durdurulan faaliyetler etkisi	-	-	-	-	(171.716)	-	-	(171.716)
Çıkışlar	-	-	(14.185)	(1.634.219)	(10.769)	(1.063)	-	(1.660.236)
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	5.624	47.387.177	4.282.544	11.420.261	7.364.363	1.078.868	71.538.837
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri	2.000	152.792	30.533.729	1.787.804	5.306.916	3.020.900	497.183	41.301.324

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömür</u>
Binalar	50 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	3-15 yıl
Taşıtlar	4-10 yıl
Demirbaşlar	3-15 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	4-15 yıl
Özel maliyetler	3-27 yıl

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

Amortisman giderlerinin dağılımı Not 24'te belirtilmiştir.

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap dönemindeki kullanım hakkı varlıklar hareketleri aşağıdaki gibidir;

<u>Kullanım Hakkı Varlıkları</u>	<u>Binalar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	17.148.012	4.964.094	22.112.106
Kira değişimlerinin ve yeni kiralamaaların etkisi	14.978.026	3.267.049	18.245.075
Dönem amortisman ve itfa gideri	(2.409.453)	(1.864.784)	(4.274.237)
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>29.716.585</u>	<u>6.366.359</u>	<u>36.082.944</u>

<u>Kullanım Hakkı Varlıkları</u>	<u>Binalar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	19.053.347	19.053.347
Dönem amortisman ve itfa gideri	(1.429.001)	(1.429.001)
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>17.624.346</u>	<u>17.624.346</u>

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet Değeri	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar *	Yazılım Ürünleri **	Aktifleştirilen geliştirme harcaması	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	7.960.123	401.947	10.773.447	193.692.116	212.827.633
Alımlar veya giriş	436.176	-	-	17.632.594	18.068.770
Transfer	76.830	(45.537)	-	-	31.293
Durdurulan faaliyetler etkisi	11.265	-	(10.773.447)	1.405.033	(9.357.149)
Çıkışlar	(77.000)	-	-	(1.200.304)	(1.277.304)
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	8.407.394	356.410	-	211.529.439	220.293.243
Birikmiş İtfa Payları					
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	4.064.830	286.863	5.926.381	122.206.112	132.484.186
Dönem gideri	268.158	88.597	-	8.825.574	9.182.329
Transfer	76.830	(45.537)	-	(935.796)	(904.503)
Durdurulan faaliyetler etkisi	-	-	(5.926.381)	-	(5.926.381)
Çıkışlar	(20.903)	-	-	-	(20.903)
30 Eylül 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	4.388.915	329.923	-	130.095.890	134.814.728
30 Eylül 2020 itibarıyla net defter değeri	4.018.479	26.487	-	81.433.549	85.478.515

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

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet Değeri	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar *	Yazılım Ürünleri **	Aktifleştirilen geliştirme harcaması	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	5.658.990	401.947	9.541.434	174.376.308	189.978.679
Alımlar veya giriş	391.966	-	-	16.225.287	16.617.253
Transfer	-	-	-	132.591	132.591
Durdurulan faaliyetler etkisi	-	-	(9.541.434)	-	(9.541.434)
Çıkışlar	-	-	-	(2.183.090)	(2.183.090)
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	6.050.956	401.947	-	188.551.096	195.003.999
Birikmiş İtfa Payları					
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	3.663.998	283.496	3.340.374	107.131.026	114.418.894
Dönem gideri	293.417	2.518	-	10.463.158	10.759.093
Durdurulan faaliyetler etkisi	-	-	(3.340.374)	-	(3.340.374)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Eylül 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	3.957.415	286.014	-	117.594.184	121.837.613
30 Eylül 2019 itibarıyla net defter değeri	2.093.541	115.933	-	70.956.912	73.166.386

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

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir;

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

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

İtfa giderlerinin dağılımı Not 24'te belirtilmiştir.

16. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup, SGK işveren desteği, Yatırım teşvik faiz desteği ile katılmış olduğu uluslararası fuarlar ve Tübitak'ın onayından geçen ArGe projeleri için yapmış olduğu harcamaların bir kısmına istinaden teşvik kapsamında devletten 30 Eylül 2020 itibarıyla 2.340.012 TL almıştır. (30 Eylül 2019: 3.369.337 TL) (bkz Not 25).

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar:

Borç karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</u>		
Garanti tamir ve hasar karşılığı	6.491.346	6.277.321
Cari hesap mutabakat fark karşılığı	1.552.384	1.552.384
Diğer	448.803	130.500
	<u>8.492.533</u>	<u>7.960.205</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
<u>Garanti tamir ve hasar karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	6.277.321	3.285.497
Dönem gideri	214.025	2.170.063
Kapanış bakiyesi	<u>6.491.346</u>	<u>5.455.560</u>

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. TAAHHÜTLER

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

30 Eylül 2020	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Türk Lirası
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	126.249.711	10.132.612	935.205	38.597.633
- Teminat	126.249.711	10.132.612	935.205	38.597.633
- Rehın	-	-	-	-
- İpotek	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına 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>126.249.711</u>	<u>10.132.612</u>	<u>935.205</u>	<u>38.597.633</u>

31 Aralık 2019	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Türk Lirası
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	83.314.746	6.104.652	857.205	41.350.967
- Teminat	83.314.746	6.104.652	857.205	41.350.967
- Rehın	-	-	-	-
- İpotek	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına 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>83.314.746</u>	<u>6.104.652</u>	<u>857.205</u>	<u>41.350.967</u>

Grup'un vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipoteklerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla % 0'dır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla % 0).

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		
Personele borçlar	9.882.175	8.794.048
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.786.814	3.185.630
	13.668.989	11.979.678
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		
Kullanılmayan izin karşılığı	7.760.390	7.782.171
	7.760.390	7.782.171

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 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 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 2020 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %8,0 enflasyon ve %13,1 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,73 (31 Aralık 2019: %4,73) olarak elde edilen reel iskonto oranı ve geçmiş yıllarda kıdem tazminatına hak kazanan çalışanların toplam çalışanlara oranı olan %98 (31 Aralık 2019: %98) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Dönem başında indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığının ödenme tarihine bir yıl daha yaklaşmasından doğan faiz maliyeti reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. Cari hizmet maliyeti, her çalışan için çalışanın indirgenmiş kıdem tazminatının toplam çalışma süresine bölünüp cari yıldaki çalışma süresi ile çarpımından bulunan tutara kıdem tazminatı olarak ayrılma oranının uygulanması ile bulunmaktadır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla geçerli olan tavan tutarı dikkate alınmıştır.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
<u>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</u>		
1 Ocak itibarıyla karşılık	24.550.593	19.838.853
Cari hizmet maliyeti	2.846.619	1.607.420
Faiz maliyeti	939.762	741.994
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	4.047.431	3.800.415
Ödenen kıdem tazminatları	(2.983.207)	(2.410.620)
Durdurulan faaliyetler etkisi	(2.895.084)	(2.650.004)
30 Eylül itibarıyla karşılık	<u>26.506.114</u>	<u>20.928.058</u>

20. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
İş avansları	1.194.220	821.834
Devreden KDV	1.964.787	-
Diğer KDV	22.239	-
Personel avansları	18.304	-
	<u>3.199.550</u>	<u>821.834</u>

Diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	2.648.577	9.445.322
Diğer KDV	22.239	-
	<u>2.670.816</u>	<u>9.445.322</u>

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

Ortaklar	30 Eylül 2020					
	A Tipi*	B Tipi*	C Tipi	C Tipi Halka Arz	Pay Oranı	Pay Tutarı
Ali Sinan Tunaoğlu	4,33	14,07	4,57	0,47	23,44	13.667.615
Serdar Nuri Tunaoğlu	4,33	14,07	4,61	0,47	23,48	13.691.401
Şakir Yaman Tunaoğlu	4,33	14,07	4,61	0,47	23,48	13.691.412
Halka arz	-	-	-	29,55	29,55	17.234.571
Diğer **	-	-	0,05	-	0,05	35.001
	<u>12,99</u>	<u>42,21</u>	<u>13,84</u>	<u>30,96</u>	<u>100,00</u>	<u>58.320.000</u>

Grup'un sermayesi 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 58.320.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 58.320.000 adet pay). Payların itibari değeri pay başına 1 TL'dir. Grup'un iç kaynaklardan yapılan artışlar haricinde tüm sermayesi nakden ödenmiştir.

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

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

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

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

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yasal Yedekler	11.664.000	11.664.000
	<u>11.664.000</u>	<u>11.664.000</u>

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (devamı)

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

Grup'un birikmiş karlar içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekleri 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 292.650.815 TL (31 Aralık 2019: 189.333.734 TL)'dir.

c) Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. HASILAT

Satış gelirleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Yurtiçi satışlar	751.104.518	275.813.907	580.886.290	163.307.256
- Mal satışları	743.893.652	273.420.324	573.805.439	159.965.733
- Hizmet satışları	7.210.866	2.393.583	7.080.851	3.341.523
Yurtdışı satışlar	34.743.572	11.216.764	21.989.209	6.938.050
- Mal satışları	33.129.841	10.593.044	20.848.218	6.559.014
- Hizmet satışları	1.613.731	623.720	1.140.991	379.036
Satıştan iadeler (-)	(24.614.119)	(7.562.320)	(20.950.524)	(6.717.986)
Satış iskontoları (-)	(112.981.884)	(20.967.038)	(39.085.566)	(9.492.012)
Diğer indirimler (-)	(1.926.272)	(251.031)	(1.639.837)	(322.108)
	<u>646.325.815</u>	<u>258.250.282</u>	<u>541.199.572</u>	<u>153.713.200</u>

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Satılan mamullerin maliyeti	(294.460.783)	(113.654.235)	(280.209.136)	(83.457.151)
Satılan ticari mallar maliyeti	(189.617.853)	(73.734.116)	(100.169.898)	(21.798.551)
Satılan hizmet maliyeti	(3.187.616)	(1.257.365)	(3.154.000)	(1.077.375)
	<u>(487.266.252)</u>	<u>(188.645.716)</u>	<u>(383.533.034)</u>	<u>(106.333.077)</u>

23. 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 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Araştırma ve geliştirme giderleri	(16.529.446)	(6.302.778)	(15.798.804)	(5.967.185)
Pazarlama giderleri	(17.654.687)	(6.570.318)	(17.835.457)	(5.588.338)
Genel yönetim giderleri	(8.166.766)	(3.133.185)	(6.646.533)	(1.748.949)
	<u>(42.350.899)</u>	<u>(16.006.281)</u>	<u>(40.280.794)</u>	<u>(13.304.472)</u>

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23 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 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Personel giderleri	(25.986.254)	(8.696.835)	(22.989.448)	(7.534.354)
Malzeme ve küçük demirbaş giderleri	(3.148.921)	(1.454.666)	(2.239.064)	(705.985)
Amortisman ve itfa giderleri	(1.684.693)	(582.784)	(941.263)	(352.247)
Reklam, bayi, fuar, promosyon ve satış giderleri	(1.072.573)	(246.352)	(804.722)	(252.462)
Bina, enerji ve bakım giderleri	(809.921)	(304.646)	(565.554)	(196.880)
Seyahat ve konuk ağırlama giderleri	(508.943)	(136.511)	(775.890)	(297.334)
Taşıt giderleri	(469.828)	(122.522)	(728.539)	(356.585)
Bilgi sistemleri giderleri	(436.605)	(148.013)	(456.681)	(143.568)
Nakliye giderleri	(302.304)	(37.308)	(415.303)	(184.478)
Aidat, vergi, banka ve sigorta giderleri	(287.021)	(74.577)	(309.620)	(129.098)
Proje ve kiralama giderleri	(151.875)	(104.506)	(134.916)	(1.908)
Bağış ve yardım giderleri	(151.494)	(50.099)	(52)	(36)
Mali, hukuki ve teknik danışmanlık giderleri	(141.671)	(18.834)	(111.892)	(34.844)
Haberleşme giderleri	(57.267)	(15.763)	(57.768)	(22.601)
Kırtasiye, yayın ve abonelik giderleri	(53.867)	(19.794)	(61.492)	(18.456)
Tazminat ve ceza giderleri	-	-	(312.683)	(312.676)
Diğer giderler	(1.067)	(669)	(742)	(119)
	<u>(35.264.304)</u>	<u>(12.013.879)</u>	<u>(30.905.629)</u>	<u>(10.543.631)</u>

Araştırma ve geliştirme harcamasının dağılımı aşağıdaki gibidir;

Araştırma ve Geliştirme Harcamasının Dağılımı	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Aktifleştirilen ArGe harcaması	(17.632.594)	(6.433.957)	(16.225.287)	(5.167.420)
ArGe harcamasından gider yazılan	(6.503.567)	(1.996.480)	(5.335.646)	(2.249.165)
Stoğa giden ArGe harcaması	(11.128.143)	(3.583.442)	(9.344.696)	(3.127.046)
	<u>(35.264.304)</u>	<u>(12.013.879)</u>	<u>(30.905.629)</u>	<u>(10.543.631)</u>

Araştırma ve geliştirme giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

Araştırma ve Geliştirme Giderlerinin Dağılımı	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
ArGe harcamasından gider yazılan	(6.503.567)	(1.996.480)	(5.335.646)	(2.249.165)
Aktiften gider yazılan proje	(1.200.305)	(1.117.687)	-	-
ArGe aktifinden ayrılan amortisman (bkz Not 15)	(8.825.574)	(3.188.611)	(10.463.158)	(3.718.020)
	<u>(16.529.446)</u>	<u>(6.302.778)</u>	<u>(15.798.804)</u>	<u>(5.967.185)</u>

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir;

Pazarlama Giderlerinin Detayı	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Personel giderleri	(10.120.131)	(3.790.984)	(10.259.630)	(3.631.593)
Aidat, vergi, banka ve sigorta giderleri	(1.413.335)	(598.167)	(816.272)	(209.239)
Bina, enerji ve bakım giderleri	(1.056.539)	(259.310)	(659.879)	(214.441)
Reklam, bayi, fuar, promosyon ve satış giderleri	(1.077.931)	(406.196)	(1.193.956)	(401.487)
Amortisman ve itfa giderleri	(975.106)	(336.499)	(402.387)	(139.452)
Nakliye giderleri	(552.220)	(287.324)	(352.654)	(104.908)
Proje ve kiralama giderleri	(351.522)	(6.457)	(223.085)	(76.623)
Tazminat ve ceza giderleri	(348.521)	(191.131)	(285.455)	(130.842)
Mali, hukuki ve teknik danışmanlık giderleri	(303.956)	(95.064)	(259.743)	(76.939)
Bilgi sistemleri giderleri	(303.434)	(100.508)	(181.707)	(61.245)
Seyahat ve konuk ağırlama giderleri	(261.690)	(76.253)	(386.996)	(127.758)
Taşıt giderleri	(196.908)	(59.966)	(414.821)	(45.576)
Haberleşme giderleri	(156.394)	(61.956)	(111.535)	(38.705)
Malzeme ve küçük demirbaş giderleri	(149.782)	(46.741)	(136.880)	(62.387)
Bağış ve yardım giderleri	(83.905)	(617)	(1.538)	(866)
Kırtasiye, yayın ve abonelik giderleri	(77.134)	(27.037)	(63.374)	(23.407)
Diğer giderler	(226.179)	(226.108)	(2.124.684)	(242.870)
	<u>(17.654.687)</u>	<u>(6.570.318)</u>	<u>(17.874.596)</u>	<u>(5.588.338)</u>

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir;

Genel Yönetim Giderlerinin Detayı	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Personel giderleri	(6.043.903)	(2.125.322)	(5.172.718)	(1.212.112)
Amortisman ve itfa giderleri	(682.357)	(238.089)	(416.817)	(136.450)
Aidat, vergi, banka ve sigorta giderleri	(552.899)	(335.722)	(187.098)	(46.955)
Mali, hukuki ve teknik danışmanlık giderleri	(287.370)	(181.206)	(220.982)	(96.201)
Bilgi sistemleri giderleri	(250.603)	(123.542)	(233.820)	(101.638)
Bina, enerji ve bakım giderleri	(112.549)	(37.504)	(94.624)	(42.501)
Taşıt giderleri	(86.729)	(29.989)	(188.297)	(60.408)
Haberleşme giderleri	(67.614)	(31.192)	(40.396)	(14.440)
Seyahat ve konuk ağırlama giderleri	(29.877)	(10.219)	(35.805)	(15.981)
Kırtasiye, yayın ve abonelik giderleri	(18.891)	(7.346)	(22.156)	(7.539)
Reklam, bayi, fuar, promosyon ve satış giderleri	(17.951)	(7.172)	(18.862)	(8.218)
Malzeme ve küçük demirbaş giderleri	(11.951)	(3.157)	(12.919)	(5.503)
Bağış ve yardım giderleri	(582)	(582)	-	-
Diğer giderler	(3.490)	(2.143)	(2.039)	(1.003)
	<u>(8.166.766)</u>	<u>(3.133.185)</u>	<u>(6.646.533)</u>	<u>(1.748.949)</u>

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa giderleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Amortisman ve İtfa Giderleri				
Araştırma geliştirme giderleri	(8.825.574)	(3.188.611)	(10.463.158)	(3.718.020)
Üretim maliyeti	(4.209.540)	(1.433.213)	(6.416.914)	(2.213.479)
Satılan ticari mallar maliyeti	(3.275.576)	(1.295.247)	(865.273)	(290.578)
Araştırma ve geliştirme harcaması	(1.684.693)	(582.784)	(941.263)	(352.247)
Pazarlama giderleri	(975.106)	(336.499)	(402.387)	(139.452)
Genel yönetim giderleri	(682.357)	(238.089)	(416.817)	(136.450)
Satılan hizmet maliyeti	(167.406)	(57.434)	(62.983)	(21.103)
	<u>(19.820.252)</u>	<u>(7.131.877)</u>	<u>(19.568.795)</u>	<u>(6.871.329)</u>
Maddi duran varlık amortismanı	(6.363.686)	(2.332.998)	(7.380.701)	(2.575.517)
ArGe amortismanı	(8.825.574)	(3.188.611)	(10.463.158)	(3.718.020)
Diğer maddi olmayan duran varlık amortismanı (*)	(356.755)	(96.242)	(295.935)	(101.458)
Kullanım hakkı varlıkları amortismanı	(4.274.237)	(1.514.026)	(1.429.001)	(476.334)
	<u>(19.820.252)</u>	<u>(7.131.877)</u>	<u>(19.568.795)</u>	<u>(6.871.329)</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 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Çalışanlara Sağlanan Faydalar				
Üretim maliyeti	(118.834.367)	(44.064.908)	(81.585.933)	(28.038.608)
Araştırma ve geliştirme harcaması	(25.986.254)	(8.696.835)	(22.989.448)	(7.534.354)
Pazarlama giderleri	(10.120.131)	(3.790.984)	(10.259.630)	(3.631.593)
Genel yönetim giderleri	(6.043.903)	(2.125.322)	(5.172.718)	(1.212.112)
Satılan hizmet maliyeti	(2.126.036)	(827.892)	(2.289.317)	(794.426)
	<u>(163.110.691)</u>	<u>(59.505.941)</u>	<u>(122.297.046)</u>	<u>(41.211.093)</u>
Normal ücret giderleri	(146.563.134)	(53.453.955)	(110.683.856)	(37.951.330)
Yemek ve ulaşım giderleri	(11.622.078)	(4.336.927)	(7.996.090)	(2.735.701)
Tazminat ve izin karşılık giderleri	(3.905.884)	(1.228.472)	(3.205.909)	(426.589)
Sağlık ve eğitim giderleri	(1.019.595)	(486.587)	(411.191)	(97.473)
	<u>(163.110.691)</u>	<u>(59.505.941)</u>	<u>(122.297.046)</u>	<u>(41.211.093)</u>

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2020	2020	2019	2019
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	14.308.153	5.632.170	4.298.422	1.391.154
Reeskont faiz gelirleri	-	-	2.551.839	660.539
Teşvik gelirleri (bkz Not 16)	2.340.012	1.088.599	3.369.337	2.178.772
Konusu kalmayan karşılıklar	531.921	321.000	368.937	91.511
Diğer gelirler	2.001.563	478.625	1.364.689	450.120
	<u>19.181.649</u>	<u>7.520.394</u>	<u>11.953.224</u>	<u>4.772.096</u>

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	2020	2020	2019	2019
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(16.949.484)	(8.744.989)	(6.283.289)	(1.273.116)
Reeskont faiz giderleri	-	-	(2.314.895)	1.480.097
Karşılık giderleri	(424.824)	(205.699)	(1.458.349)	(347.118)
Diğer gider ve zararlar	(768.274)	(507.317)	(87.169)	(21.655)
	<u>(18.142.582)</u>	<u>(9.458.005)</u>	<u>(10.143.702)</u>	<u>(161.792)</u>

26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2020	2020	2019	2019
Sabit kıymet satış karı	418.801	154.506	1.233.073	568.383
	<u>418.801</u>	<u>154.506</u>	<u>1.233.073</u>	<u>568.383</u>

Yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	2020	2020	2019	2019
Sabit kıymet satış zararı	(46.595)	-	(5.946)	-
	<u>(46.595)</u>	<u>-</u>	<u>(5.946)</u>	<u>-</u>

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Finansman Gelirleri				
Kur farkı geliri	78.496.315	38.915.789	14.707.228	5.890.610
Faiz gelirleri	10.483.707	4.546.404	4.864.365	1.036.585
Alım satım amaçlı türev finansal araçlardan gelirler	-	-	3.803.377	3.524.810
	88.980.022	43.462.193	23.374.970	10.452.005

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Finansman Giderleri				
Kur farkı gideri	(58.029.058)	(36.648.456)	(26.741.799)	(2.434.478)
Alım satım amaçlı türev finansal araçlardan giderler	(53.817.223)	(22.037.664)	(171.103)	(171.103)
Faiz giderleri	(32.043.526)	(9.096.110)	(19.220.454)	(5.158.563)
Kiralamalara ilişkin faiz giderleri	(2.495.976)	(818.230)	(1.429.001)	(952.667)
	(146.385.783)	(68.600.460)	(47.562.357)	(8.716.811)

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

Ertelemiş 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.

Ertelemiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir (2019 :%22).

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Ertelenmiş Vergi (devamı):

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri):</u>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahındaki fark	73.284.131	51.028.773	(16.122.509)	(11.068.959)
Gelir ve gider karşılıkları	2.432.634	1.423.855	(535.180)	(313.248)
Alacak reeskontu düzeltme kaydı	278.492	439.668	(61.268)	(96.727)
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	-	(1.450.576)	-	396.007
Yatırım teşviki vergi indirimi	(25.111.325)	(29.590.252)	5.524.492	6.509.855
Kıdem tazminatı karşılığı	(26.506.114)	(21.655.509)	5.831.345	4.764.212
Türev finansal araçlar	(51.422.553)	2.394.670	11.312.962	(526.827)
İzin karşılığı	(7.760.390)	(7.640.887)	1.707.286	1.680.995
Garanti tamir ve hasar karşılığı	(6.491.346)	(6.277.321)	1.428.096	1.381.011
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(5.572.403)	(5.510.089)	1.225.929	1.212.220
Kiralama varlık ve yükümlülük farkları	(2.306.392)	(1.443.621)	507.406	317.597
Vadesi geçmiş alacak karşılıkları	(753.222)	(1.214.343)	165.709	267.155
Borç reeskontu düzeltme kaydı	(18.137)	(104.714)	3.990	23.037
Diğer	840.932	(1.402.787)	(185.005)	308.613
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)</u>			<u>10.803.253</u>	<u>4.854.941</u>
			1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>				
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi			4.854.941	7.021.197
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen			6.268.642	925.939
Özkaynak altında muhasebeleştirilen			890.435	836.091
Durdurulan faaliyetler etkisi			(1.210.765)	(721.979)
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)</u>			<u>10.803.253</u>	<u>8.061.248</u>

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2019: %22). 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış olan 7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile-

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kurumlar Vergisi (devamı):

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

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2019: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Şirket'in Amerika Birleşik Devletleri'nde yerleşik bağlı ortaklığı, Amerika Birleşik Devletleri'nde geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Amerika Birleşik Devletleri kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2020 yılında uygulanan Federal kurumlar gelir vergisi oranı C tipi şirketler için %21 olup Massachusetts eyalet hükümleri gereği uygulanan gelir vergisi oranı % 8,0 ile birlikte uygulanan bileşik efektif vergi oranı %27,3'tür. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan, 1 yılda en fazla o yılın vergilendirilebilir karının %80'i olmak kaydıyla, düşülebilir ve bu doğrultuda sonsuza kadar taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Gelir Vergisi Stopajı

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

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Cari vergi yükümlülüğü / (varlığı):		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	15.501.306	16.001.725
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar (bkz Not 12)	(9.723.073)	(20.186.609)
	<u>5.778.233</u>	<u>(4.184.884)</u>

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Gelir tablosundaki vergi gideri				
Cari kurumlar vergisi	(15.501.306)	(6.613.269)	(16.431.057)	(5.893.373)
Ertelenmiş vergi geliri	6.268.642	1.893.057	925.939	(1.275.626)
	<u>(9.232.664)</u>	<u>(4.720.212)</u>	<u>(15.505.118)</u>	<u>(7.168.999)</u>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Dönem vergi giderinin mutabakatı		
Dönem karı	64.889.534	79.741.864
Toplam gelir vergisi gideri	<u>9.232.664</u>	<u>15.505.118</u>
Vergi öncesi kar	74.122.198	95.246.982
Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	(16.306.884)	(20.954.336)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(1.661.657)	(249.075)
Yatırım teşvik indirimi vergi etkisi	254.507	1.509.406
ArGe indirimi vergi etkisi	5.855.437	2.726.777
Diğer düzeltmelerin etkisi	2.625.933	1.462.110
Dönem vergi geliri / (gideri)	<u>(9.232.664)</u>	<u>(15.505.118)</u>

29. PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

Pay başına kazanç / (kayıp) oluşumu aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Pay başına kazanç / (kayıp)				
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)	56.400.913	27.188.802	80.374.680	33.717.381
Faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç / (zarar)	0,967	0,466	1,378	0,578
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı / (zararı)	51.481.512	21.956.701	80.729.888	33.820.533
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç / (zarar)	0,883	0,376	1,384	0,580
Durdurulan faaliyetlerden dönem karı / (zararı)	4.919.401	5.232.101	(355.208)	(103.152)
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç / (zarar)	0,084	0,090	(0,006)	(0,002)

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Grup ile ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır;

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Eylül 2020							
	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	-	-	-	-	-	7.978	-	-
<u>Diğer:</u>								
Karel Kalıp Sanayi A.Ş.	3.099	-	-	-	500	-	-	-
	<u>3.099</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>500</u>	<u>7.978</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2019							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Diğer:</u>								
Karel Kalıp Sanayi A.Ş.	3.488	-	-	-	-	-	-	-
	<u>3.488</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2020					
	Stok alımları	Mal satışları	Kira giderleri	Kira gelirleri	Hizmet alımları	Hizmet satışları
<u>Ortaklar:</u>						
Ali Sinan Tunaoğlu	-	-	289.688	-	-	-
Serdar Nuri Tunaoğlu	-	-	289.688	-	-	-
Şakir Yaman Tunaoğlu	-	-	289.688	-	-	-
<u>Diğer:</u>						
Karel Kalıp Sanayi A.Ş.	-	-	-	3.127	-	-
Mitos Medikal Teknolojiler San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	9.646	4.691
Tunaoğlu Turizm ve Ticaret A.Ş.	-	-	1.696.044	3.127	-	4.691
	-	-	2.565.108	6.254	9.646	9.382

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2019					
	Stok alımları	Mal satışları	Kira giderleri	Kira gelirleri	Hizmet alımları	Hizmet satışları
<u>Ortaklar:</u>						
Ali Sinan Tunaoğlu	-	-	259.020	-	-	-
Serdar Nuri Tunaoğlu	-	-	259.020	-	-	-
Şakir Yaman Tunaoğlu	-	-	259.020	-	-	-
<u>Diğer:</u>						
Karel Kalıp Sanayi A.Ş.	-	3.442	-	2.784	-	-
Mitos Medikal Teknolojiler San. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	4.424
Tunaoğlu Turizm ve Ticaret A.Ş.	-	-	1.485.900	2.784	-	4.424
	-	3.442	2.262.960	5.568	-	8.848

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	9.941.203	9.224.575
	9.941.203	9.224.575

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

2020 yılında Grup'un stratejisi değişmemiştir.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir ;

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Özkaynak Riski Yönetimi</u>		
Toplam finansal borç	581.881.387	499.942.800
Eksi : Nakit ve nakit benzerleri	(305.277.369)	(293.185.305)
Net borç	<u>276.604.018</u>	<u>206.757.495</u>
Toplam özsermaye	439.275.163	378.990.892
Borç / Özsermaye oranı	<u>%63,0</u>	<u>%54,6</u>

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri

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

b.1) Kredi riski yönetimi

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

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

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

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

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

30 Eylül 2020	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) (*)	3.099	336.965.798	-	6.522.231	302.311.253	3.660.059
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	(19.996.204)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.099	306.941.302	-	6.522.231	302.311.253	3.660.059
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	-	30.024.496	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(4.784.653)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	7.710.570	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(7.710.570)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2019	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	3.488	291.957.360	-	3.424.947	289.251.822	3.916.483
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	(19.691.236)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.488	251.015.764	-	3.424.947	289.251.822	2.794.622
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	-	40.941.596	-	-	-	1.121.861
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(3.055.360)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.113.801	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(6.113.801)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. 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 2020	<u>Ticari</u>		<u>Toplam</u>
	<u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u>	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	19.076.125	-	19.076.125
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	5.211.678	-	5.211.678
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	5.280.998	-	5.280.998
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	455.695	-	455.695
Toplam vadesi geçen alacaklar	<u>30.024.496</u>	<u>-</u>	<u>30.024.496</u>
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(4.784.653)	-	(4.784.653)
	<u>25.239.843</u>	<u>-</u>	<u>25.239.843</u>

31 Aralık 2019	<u>Ticari</u>		<u>Toplam</u>
	<u>Alacaklar</u>	<u>Diğer</u>	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	32.161.333	1.121.861	33.283.194
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	4.163.955	-	4.163.955
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	3.264.253	-	3.264.253
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.352.055	-	1.352.055
Toplam vadesi geçen alacaklar	<u>40.941.596</u>	<u>1.121.861</u>	<u>42.063.457</u>
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(3.055.360)	-	(3.055.360)
	<u>37.886.236</u>	<u>1.121.861</u>	<u>39.008.097</u>

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

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Yönetim Kurulu'na aittir. Grup'un, kısa vadeli borçlarının likit varlıklarının (dönen varlıklar-stoklar) üzerinde olan kısımları, 30 Eylül 2020'de 21.213.709 TL (31 Aralık 2019: - 41.045.543 TL) olup likidite riski bulunmakla birlikte Grup likit yapısını koruyarak, kredi piyasasında ve genel ekonomide çıkabilen nakit sıkışıklıklarına karşı kendini koruyabilmektedir.

30 Eylül 2020

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca 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	581.881.387	608.974.514	3.694.091	541.807.500	63.472.923	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	38.389.335	38.389.335	1.227.625	3.845.630	15.532.895	17.783.185
Toplam yükümlülük	<u>620.270.722</u>	<u>647.363.849</u>	<u>4.921.716</u>	<u>545.653.130</u>	<u>79.005.818</u>	<u>17.783.185</u>

30 Eylül 2020

<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	123.010.761	123.010.761	112.690.680	10.266.251	53.830	-
Diğer borçlar	394.809	394.809	361.686	32.950	173	-
Toplam yükümlülük	<u>123.405.570</u>	<u>123.405.570</u>	<u>113.052.366</u>	<u>10.299.201</u>	<u>54.003</u>	<u>-</u>

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.2) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2019

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>uyarınca nakit</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	499.942.800	531.087.488	169.110.165	270.670.660	91.306.663	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	23.555.727	23.555.727	539.250	1.728.569	8.490.664	12.797.244
Toplam yükümlülük	523.498.527	554.643.215	169.649.415	272.399.229	99.797.327	12.797.244

31 Aralık 2019

<u>Beklenen vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Beklenen</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>nakit</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	115.671.870	115.671.870	107.595.658	7.372.448	703.764	-
Diğer borçlar	1.792.242	1.792.242	1.667.108	114.230	10.904	-
Toplam yükümlülük	117.464.112	117.464.112	109.262.766	7.486.678	714.668	-

b.3) Piyasa riski yönetimi

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup yabancı para riskini ölçerken, yerine koyma maliyeti döviz olan parasal olmayan kalemleri de dikkate almaktadır. Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile parasal kalemler net yabancı para fazlası 33.876.368 TL (31 Aralık 2019: 44.198.911 TL yabancı para noksanı) 30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile parasal olmayan kalemler dahil net yabancı para noksanı ise 263.864.878 TL'dir (31 Aralık 2019: 178.466.744 TL yabancı para noksanı). Aşağıdaki döviz pozisyonu tablosu parasal olmayan kalemlerden sadece finansal olanları kapsamaktadır. Grup yabancı para riskini hesaplayıp önlem alırken parasal olmayan bu tip kalemleri de dikkate almaktadır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisiz olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların dökümü aşağıdaki gibidir;

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu- 30 Eylül 2020	TL Karşılığı					
	(Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	47.234.824	4.658.162	1.190.160	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	227.641.312	4.541.452	21.051.690	13	1.917	59
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	19.082.352	2.177.441	221.575	-	2.460	3.987
3. Diğer	1.456.244	150.142	31.105	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	295.414.732	11.527.197	22.494.530	13	4.377	4.046
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	295.414.732	11.527.197	22.494.530	13	4.377	4.046
10. Ticari Borçlar	80.660.585	9.349.541	812.974	991.769	10.185	7.488
11. Finansal Yükümlülükler	191.212.417	21.800.000	2.300.371	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	211.577	18.037	7.750	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	4.211.083	285.180	217.394	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	276.295.662	31.452.758	3.338.489	991.769	10.185	7.488
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	36.667.925	2.000.000	2.306.277	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	36.667.925	2.000.000	2.306.277	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	312.963.587	33.452.758	5.644.766	991.769	10.185	7.488
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(246.316.023)	(7.000.000)	(20.996.705)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	246.316.023	7.000.000	20.996.705	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(263.864.878)	(28.925.561)	(4.146.941)	(991.756)	(5.808)	(3.442)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(33.876.368)	(23.967.964)	16.814.478	(991.756)	(8.268)	(7.429)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu- 31 Aralık 2019	TL Karşılığı					
	(Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	49.469.165	8.137.776	169.781	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	79.220.233	296.646	11.646.508	15	228	8
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	6.987.410	1.124.312	46.427	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	135.676.808	9.558.734	11.862.716	15	228	8
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	135.676.808	9.558.734	11.862.716	15	228	8
10. Ticari Borçlar	59.103.228	9.168.510	691.638	73.726	4.222	624
11. Finansal Yükümlülükler	110.677.385	10.163.553	7.563.806	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.107.696	514.487	7.750	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.826.751	456.587	17.222	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	175.715.060	20.303.137	8.280.416	73.726	4.222	624
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	175.715.060	20.303.137	8.280.416	73.726	4.222	624
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(138.428.492)	(10.283.662)	(11.629.249)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	17.820.600	3.000.000	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	156.249.092	13.283.662	11.629.249	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(178.466.744)	(21.028.065)	(8.046.949)	(73.711)	(3.994)	(616)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(44.198.911)	(11.412.128)	3.553.095	(73.711)	(3.994)	(616)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riskine duyarlılık

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

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir ;

	30 Eylül 2020		Özkaynaklar	
	Kar / (Zarar)			
Döviz Duyarlılık Analizi Tablosu	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	(22.585.078)	22.585.078	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(22.585.078)	22.585.078	-	-
	Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde			
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(3.785.369)	3.785.369	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(3.785.369)	3.785.369	-	-
	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde			
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(16.041)	16.041	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	(16.041)	16.041	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(26.386.488)	26.386.488	-	-

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riskine duyarlılık (devamı)

	31 Aralık 2019		Özkaynaklar	
	Kar / (Zarar)			
<u>Döviz Duyarlılık Analizi Tablosu</u>	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 / yükümlülük	(6.382.389)	6.382.389	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(6.382.389)	6.382.389	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	2.382.445	(2.382.445)	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	2.382.445	(2.382.445)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülük	(3.881)	3.881	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	(3.881)	3.881	-	-
TOPLAM (3 + 6 +9)	(4.003.825)	4.003.825	-	-

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

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

Faiz pozisyonu tablosu 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Sabit Faizli Araçlar		
Vadeli mevduatlar	296.639.382	208.527.374
Banka kredileri	581.881.387	445.424.991
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Banka kredileri	-	54.517.809

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibari ile finansal yükümlülükleri finansal varlıklarından fazla olup faize dayalı net para noksanı 285.242.005 TL (31 Aralık 2019: 291.415.426 TL net para noksanı) dir. Efektif faiz oranı % 5 yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 0 TL (31 Aralık 2019: 2.725.890 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERLERİ

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

30 Eylül 2020	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	304.361.322	-	-	304.361.322	5
Finansal yatırımlar	-	2.491.480	-	2.491.480	6
Ticari alacaklar	336.965.798	-	-	336.965.798	8
İlişkili taraflardan alacaklar	3.099	-	-	3.099	8, 9
Diğer alacaklar	7.107.529	-	-	7.107.529	9
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	620.270.722	620.270.722	7
Ticari borçlar	-	-	123.010.761	123.010.761	8
Diğer borçlar	-	-	386.831	386.831	9
31 Aralık 2019	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	293.185.305	-	-	293.185.305	5
Ticari alacaklar	291.957.360	-	-	291.957.360	8
İlişkili taraflardan alacaklar	3.488	-	-	3.488	8, 9
Diğer alacaklar	3.424.947	-	-	3.424.947	9
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	523.498.527	523.498.527	7
Ticari borçlar	-	-	115.671.870	115.671.870	8
Diğer borçlar	-	-	1.792.242	1.792.242	9

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

33. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.