

KAROL

2012 Birinci eyrek Finansalları

# KAREL

İçindekiler

Notlar

Satışlar

Karlılık Marjları

Gelir Tab, Bilanço ve Nakit Akım Tablosu

Temel Oranlar

İşletme Sermayesi & Net Nakit Pozisyonu

Net Yabancı Para Pozisyonu

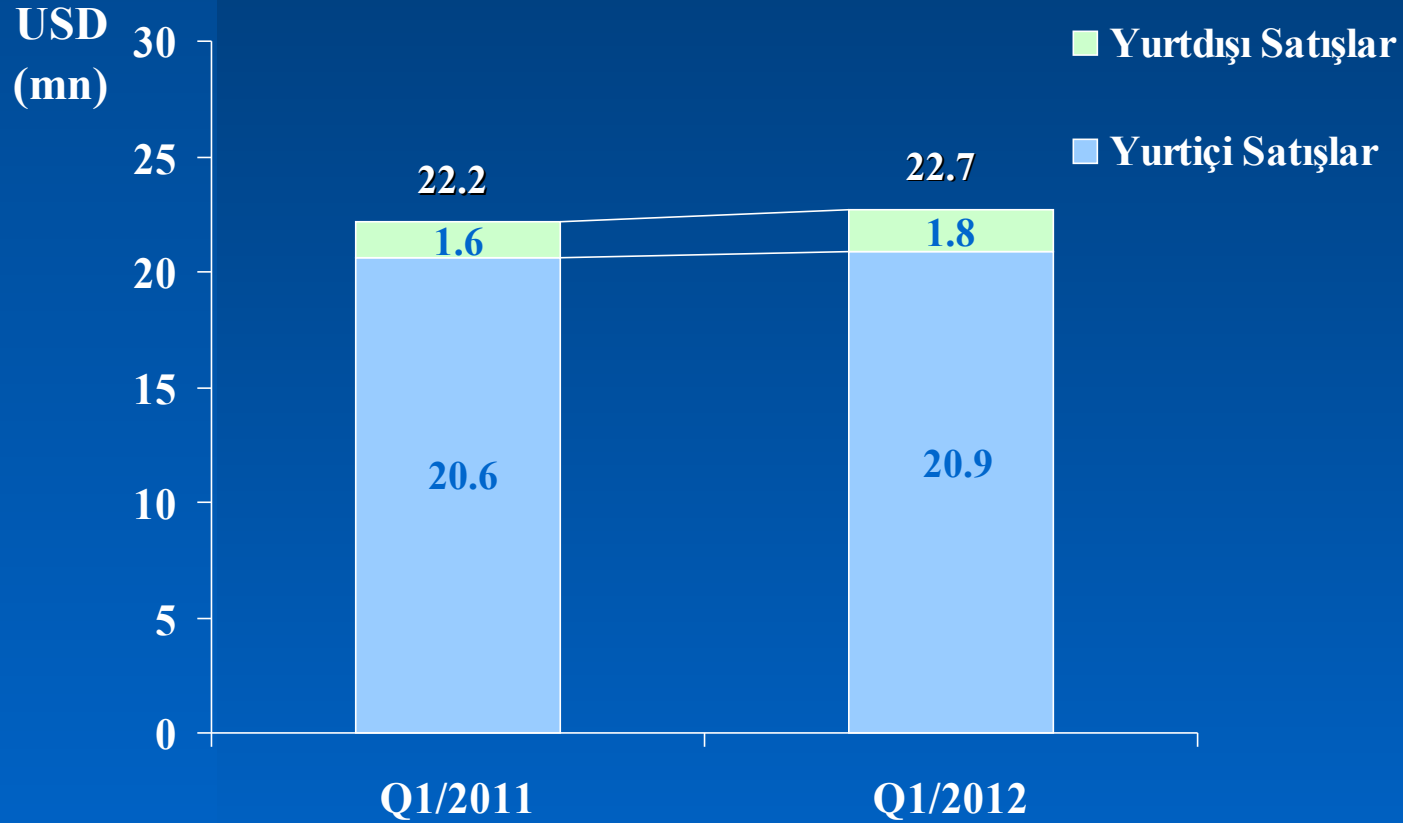
Gelecek Tahminleri

# Notlar

- Karel Elektronik San. ve Tic. A.Ş.'nin fonksiyonel para birimi TL'dir. Sunum içerisindeki veriler UFRS'na göre TL olarak hazırlanan mali tablolarındaki verilerin IAS 21'e göre USD'ye çevrilmesinden elde edilmiştir.

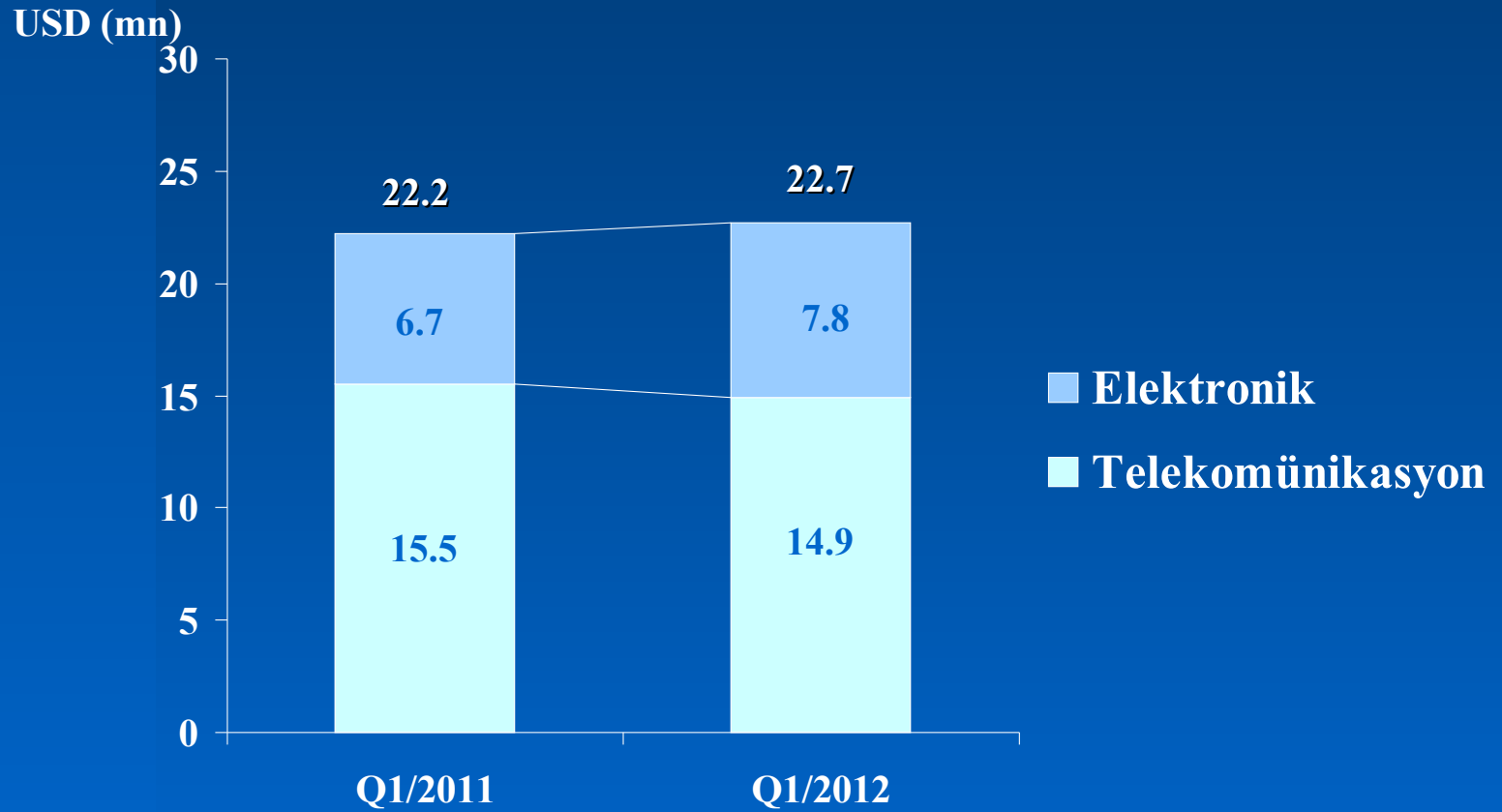
# Satış Gelirleri

# KAREL



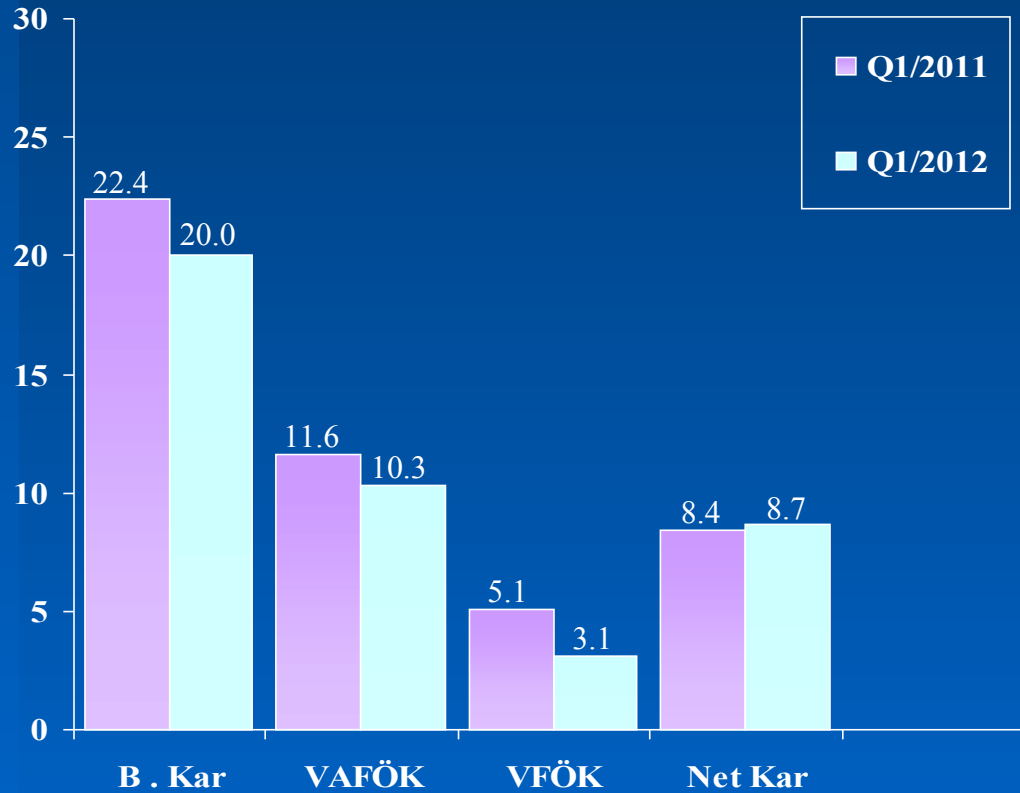
# Satış Gelirleri

# KAREL



# Karlılık Marjları (%)

# KAREL



# Gelir Tablosu

# KAREL

USD (mn)	Q1/2011	Q1/2012
Net Satışlar	22.2	22.7
Brüt Kar	5.0	4.5
VAFÖK	2.6	2.3
VFÖK	1.1	0.7
Net Kar	1.9	2.0



# Bilanço Göstergeleri

# KAREL

USD (mn)	Q1/2011	Q1/2012
Toplam Varlıklar	132.9	123.3
Hazır Değerler	38.1	26.2
Ticari Alacaklar	31.2	31.5
Stoklar	27.9	29.6
Ticari Borçlar	14.6	11.6
Finansal Borçlar	31.2	29.4
Özkaynaklar	75.1	72.2





# Bilanço Göstergeleri

# KAREL

%	Q1/2011	Q1/2012
Dönen Varlıklar	76.4	73.2
Duran Varlıklar	23.6	26.8
Yükümlülükler	43.5	41.4
Özsermaye	56.5	58.6



# Nakit Akım Tablosu

# KAREL

USD (mn)	Q1/2011	Q1/2012
Dönembaşı Hazır Değerler	71.9	16.2
Esas Faaliyetler	3.3	6.5
Yatırım Faaliyetleri	(3.3)	(2.7)
Finansal Faaliyetler	(33.2)	5.0
Hazır Değerlerde Değişim	(33.1)	8.8
Çevrim Farkları	(0.6)	1.0
Dönemsonu Hazır Değerler	38.1	26.1



# Temel Oranlar

# KAREL

	Q1/2011	Q1/2012
Cari Oran	2.6	2.2
Borç/Sermaye Oranı (%)	76.9	70.6
Varlık Devir Hızı	0.6	0.8
Varlık Getirisi (%)	5.0	6.8
Özvarlık Getirisi (%)	10.2	11.3
Net Kar Marjı (%)	8.4	8.7



# İşletme Sermayesi

# KAREL

USD (mn)	Q1/2011	Q1/2012
KV Ticari Alacaklar	31.2	31.5
Diğer Alacaklar	4.3	3.0
Stoklar	27.9	29.6
KV Ticari Borçlar	14.6	11.6
Diğer Borçlar	7.6	6.7
<b>İşletme Sermayesi</b>	<b>41.2</b>	<b>45.7</b>
İşl. Serm. / Net Satışlar	46.4%	50.4%



# Net Nakit Pozisyonu

# KAREL

USD (mn)	Q1/2011	Q1/2012
Hazır Değerler	38.1	26.2
Finansal Borçlar	31.2	29.4
<b>Net Nakit Pozisyonu</b>	<b>6.9</b>	<b>(3.3)</b>



# Net Yabancı Para Pozisyonu

# KAREL

USD (mn)	Q1/2011	Q1/2012
Parasal Varlıklar	29.6	24.3
Parasal Borçlar	39.7	36.7
<b>Net Yabancı Para Pozisyonu</b>	<b>(10.1)</b>	<b>(12.4)</b>



# KAREL

## Teşekkürler

[www.karel.com.tr](http://www.karel.com.tr)

Mehmet Rıfat Saydı  
Mali ve İdari İşler Direktörü  
[mehmet.saydi@karel.com.tr](mailto:mehmet.saydi@karel.com.tr)  
+90 212 2883100

Ahmet Çetin  
Mali İşler Uzmanı  
[ahmet.cetin@karel.com.tr](mailto:ahmet.cetin@karel.com.tr)  
+90 212 2883100