

KAROL

2013 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

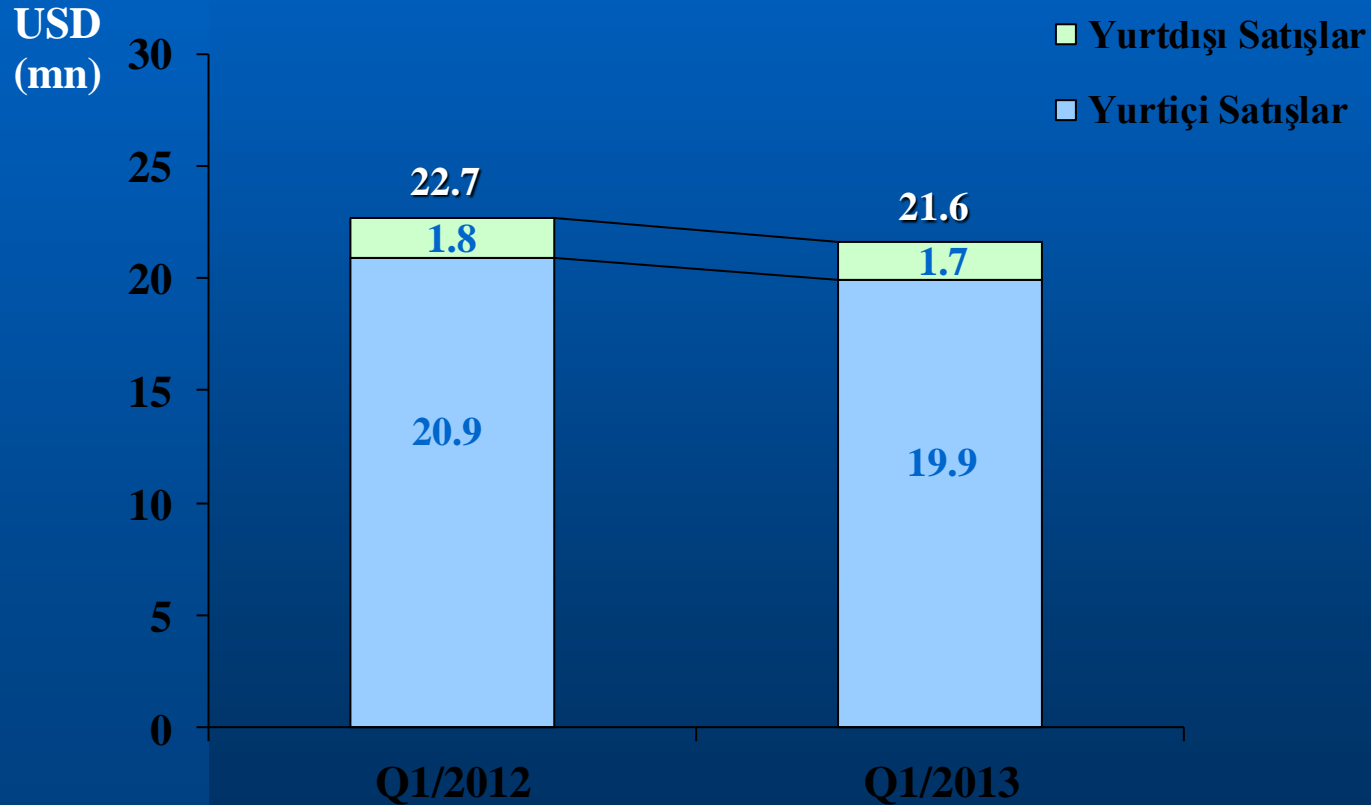
Gelecek Tahminleri

# 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.

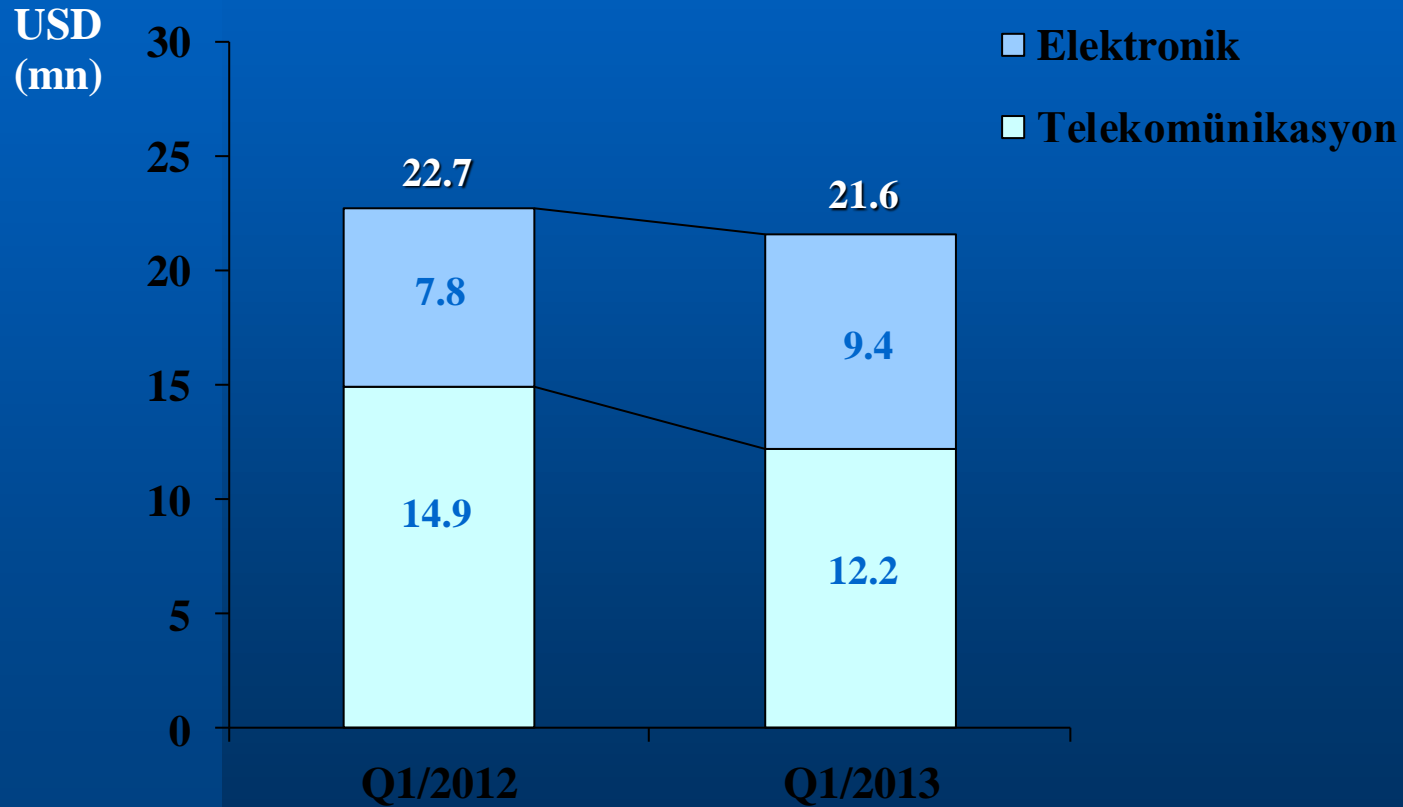
# Satış Gelirleri

# KAREL



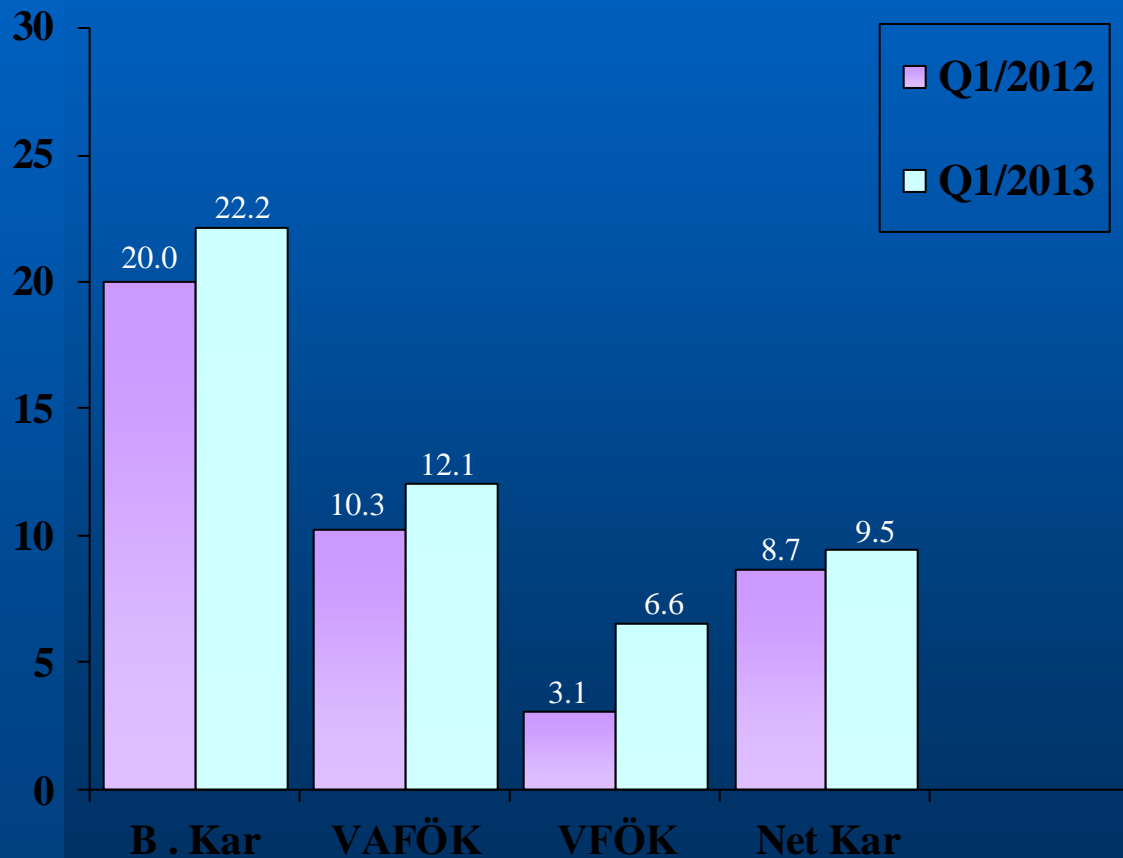
# Satış Gelirleri

# KAREL



# Karlılık Marjları (%)

# KAREL



# Gelir Tablosu

# KAREL

USD (mn)	Q1/2012	Q1/2013
Net Satışlar	22.7	21.6
Brüt Kar	4.5	4.8
VAFÖK	2.3	2.6
VFÖK	0.7	1.4
Net Kar	2.0	2.1



# Bilanço Göstergeleri

# KAREL

USD (mn)	Q1/2012	Q1/2013
Toplam Varlıklar	123.3	135.2
Hazır Değerler	26.1	28.6
Ticari Alacaklar	31.5	33.1
Stoklar	29.6	31.2
Ticari Borçlar	11.6	13.8
Finansal Borçlar	29.4	31.2
Özkaynaklar	72.2	78.3





# Bilanço Göstergeleri

# KAREL

%	Q1/2012	Q1/2013
Dönen Varlıklar	73.2	72.0
Duran Varlıklar	26.8	28.0
Yükümlülükler	41.4	42.1
Özsermaye	58.6	57.9



# Nakit Akım Tablosu

# KAREL

USD (mn)	Q1/2012	Q1/2013
Dönembaşı Hazır Değerler	16.3	31.6
Esas Faaliyetler	6.5	6.4
Yatırım Faaliyetleri	(2.7)	(3.4)
Finansal Faaliyetler	5.0	(5.7)
Hazır Değerlerde Değişim	8.8	(2.7)
Çevrim Farkları	1.0	(0.3)
Dönemsonu Hazır Değerler	26.1	28.6



# Temel Oranlar

# KAREL

	Q1/2012	Q1/2013
Cari Oran	2.2	1.9
Borç/Sermaye Oranı (%)	70.6	72.7
Varlık Devir Hızı	0.8	0.6
Varlık Getirisi (%)	6.8	6.1
Özvarlık Getirisi (%)	11.3	10.8
Net Kar Marjı (%)	8.7	9.5



# İşletme Sermayesi

# KAREL

USD (mn)	Q1/2012	Q1/2013
Ticari Alacaklar	31.5	33.1
Diğer Alacaklar	3.0	4.5
Stoklar	29.6	31.2
Ticari Borçlar	11.6	13.8
Diğer Borçlar	6.7	8.6
<b>İşletme Sermayesi</b>	<b>45.7</b>	<b>46.3</b>
İşl. Serm. / Net Satışlar	50.4%	53.5%



# Net Nakit Pozisyonu

# KAREL

USD (mn)	Q1/2012	Q1/2013
Hazır Değerler	26.1	28.6
Finansal Borçlar	29.4	31.2
<b>Net Nakit Pozisyonu</b>	<b>(3.3)</b>	<b>(2.6)</b>



# Net Yabancı Para Pozisyonu

# KAREL

USD (mn)	Q1/2012	Q1/2013
Parasal Varlıklar	24.3	23.9
Parasal Borçlar	36.7	42.5
<b>Net Yabancı Para Pozisyonu</b>	<b>(12.4)</b>	<b>(18.6)</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 3554800

Ahmet Çetin  
Mali İşler Şefi  
[ahmet.cetin@karel.com.tr](mailto:ahmet.cetin@karel.com.tr)  
+90 212 3554800