

KAREL

2016 Birinci eyrek Finansalları

# KAREL

İçindekiler

Notlar

Satışlar

Karlılık Marjları

Gelir Tab, Bilanço ve Nakit Akım Tablosu

Temel Oranlar

İşletme Sermayesi & Net Nakit Pozisyonu

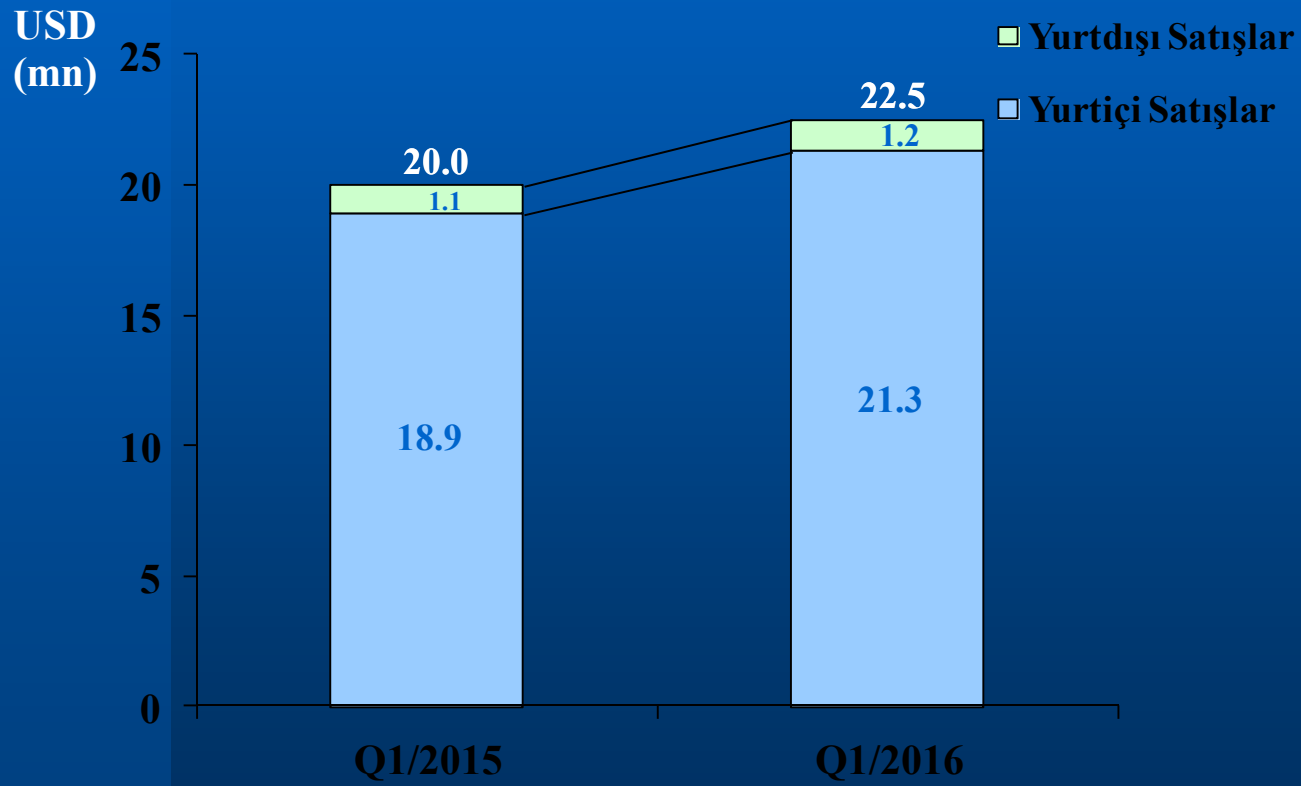
Net Yabancı Para Pozisyonu

# 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.

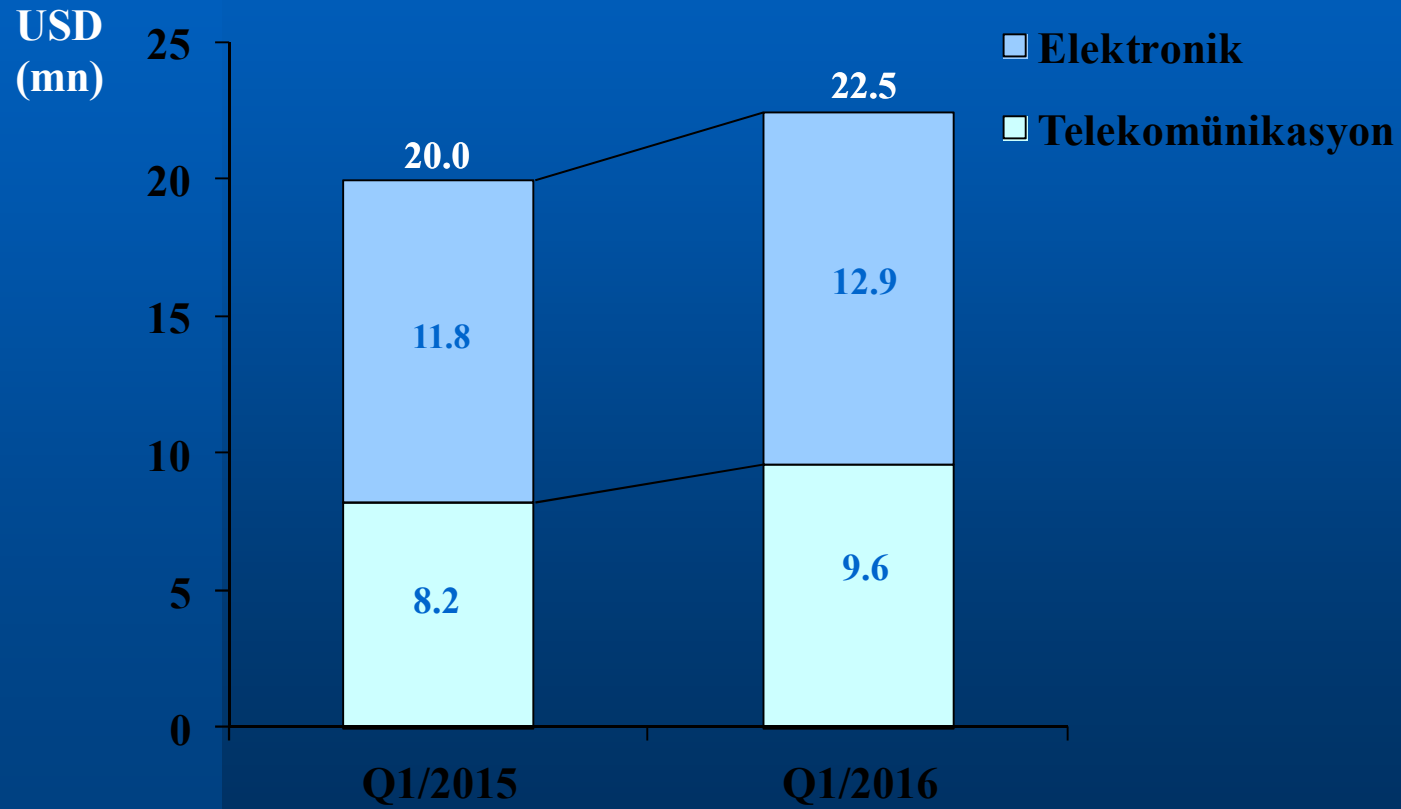
# Satış Gelirleri

# KAREL



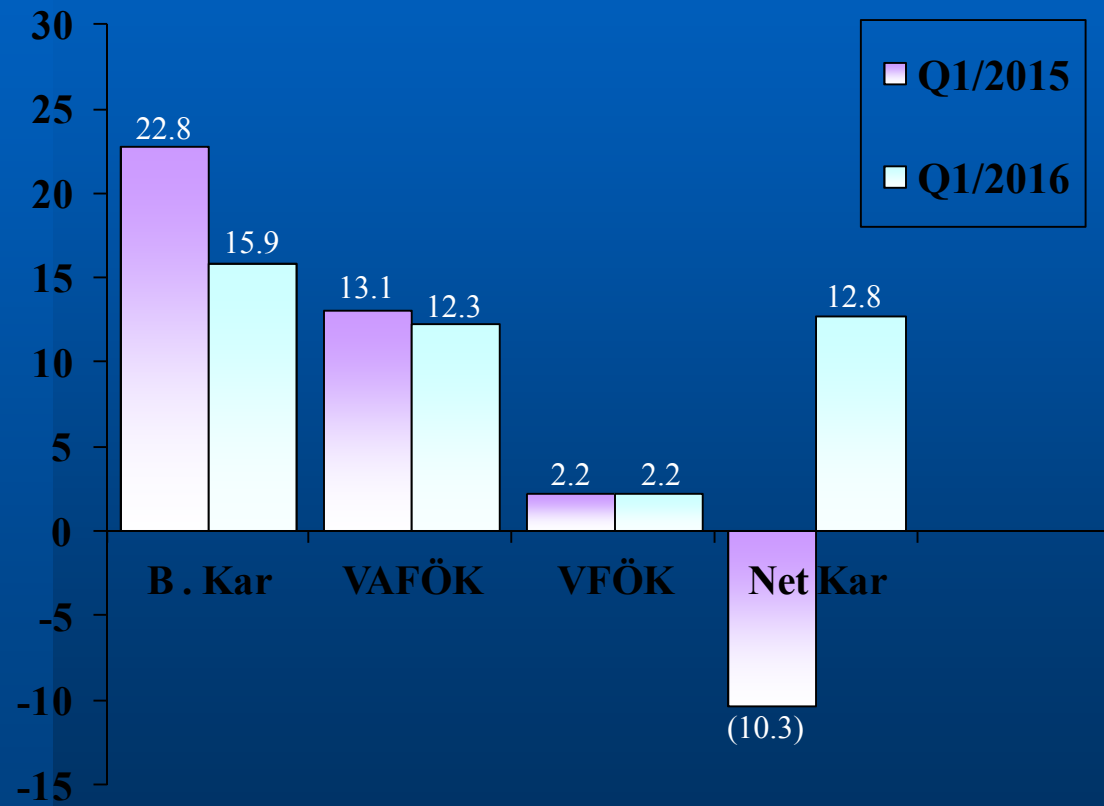
# Satış Gelirleri

# KAREL



# Karlılık Marjları (%)

# KAREL



# Gelir Tablosu

# KAREL

USD (mn)	Q1/2015	Q1/2016
Net Satışlar	20.0	22.5
Brüt Kar	4.6	3.6
VAFÖK	2.6	2.8
VFÖK	0.4	0.5
Net Kar / (Zarar)	(2.1)	2.9

# Bilanço Göstergeleri

# KAREL

USD (mn)	Q1/2015	Q1/2016
Toplam Varlıklar	122.9	134.5
Hazır Değerler	26.1	19.5
Ticari Alacaklar	29.2	35.7
Stoklar	28.1	33.7
Ticari Borçlar	10.2	13.5
Finansal Borçlar	44.7	50.3
Özkaynaklar	59.9	62.2



# Bilanço Göstergeleri

# KAREL

%	Q1/2015	Q1/2016
Dönen Varlıklar	70.7	71.7
Duran Varlıklar	29.3	28.3
Yükümlülükler	51.3	53.8
Özsermaye	48.7	46.2

# Nakit Akım Tablosu

# KAREL

USD (mn)	Q1/2015	Q1/2016
Dönembaşı Hazır Değerler	30.2	18.6
Esas Faaliyetler	(2.5)	1.8
Yatırım Faaliyetleri	(1.3)	2.0
Finansal Faaliyetler	3.0	(3.4)
Hazır Değerlerde Değişim	(0.8)	0.4
Çevrim Farkları	(3.3)	0.5
Dönemsonu Hazır Değerler	26.1	19.5

## Temel Oranlar

# KAREL

	Q1/2015	Q1/2016
Cari Oran	2.0	1.7
Borç/Özvarlık Oranı (%)	105.2	116.2
Varlık Devir Hızı	0.6	0.7
Varlık Getirisi (%)	(6.3)	8.6
Özvarlık Getirisi (%)	(13.3)	19.4
Net Kar Marjı (%)	(10.3)	12.8

# İşletme Sermayesi

# KAREL

USD (mn)	Q1/2015	Q1/2016
Ticari Alacaklar	29.2	35.7
Diğer Alacaklar	3.4	7.5
Stoklar	28.1	33.7
Ticari Borçlar	10.2	13.5
Diğer Borçlar	4.6	4.7
<b>İşletme Sermayesi</b>	<b>45.9</b>	<b>58.8</b>
İşl. Serm. / Net Satışlar	57.5%	65.2%

# Net Nakit Pozisyonu

# KAREL

USD (mn)	Q1/2015	Q1/2016
Hazır Değerler	26.1	19.5
Finansal Borçlar	44.7	50.3
<b>Net Nakit Pozisyonu</b>	<b>(18.6)</b>	<b>(30.8)</b>

# Net Yabancı Para Pozisyonu

# KAREL

USD (mn)	Q1/2015	Q1/2016
Parasal Varlıklar	13.6	14.5
Parasal Borçlar	51.5	60.2
<b>Net Yabancı Para Pozisyonu</b>	<b>(37.9)</b>	<b>(45.7)</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  
Bütçe ve Raporlama Müdürü  
[ahmet.cetin@karel.com.tr](mailto:ahmet.cetin@karel.com.tr)  
+90 212 3554800