

KARTEL

2013 Üçüncü Çeyrek 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

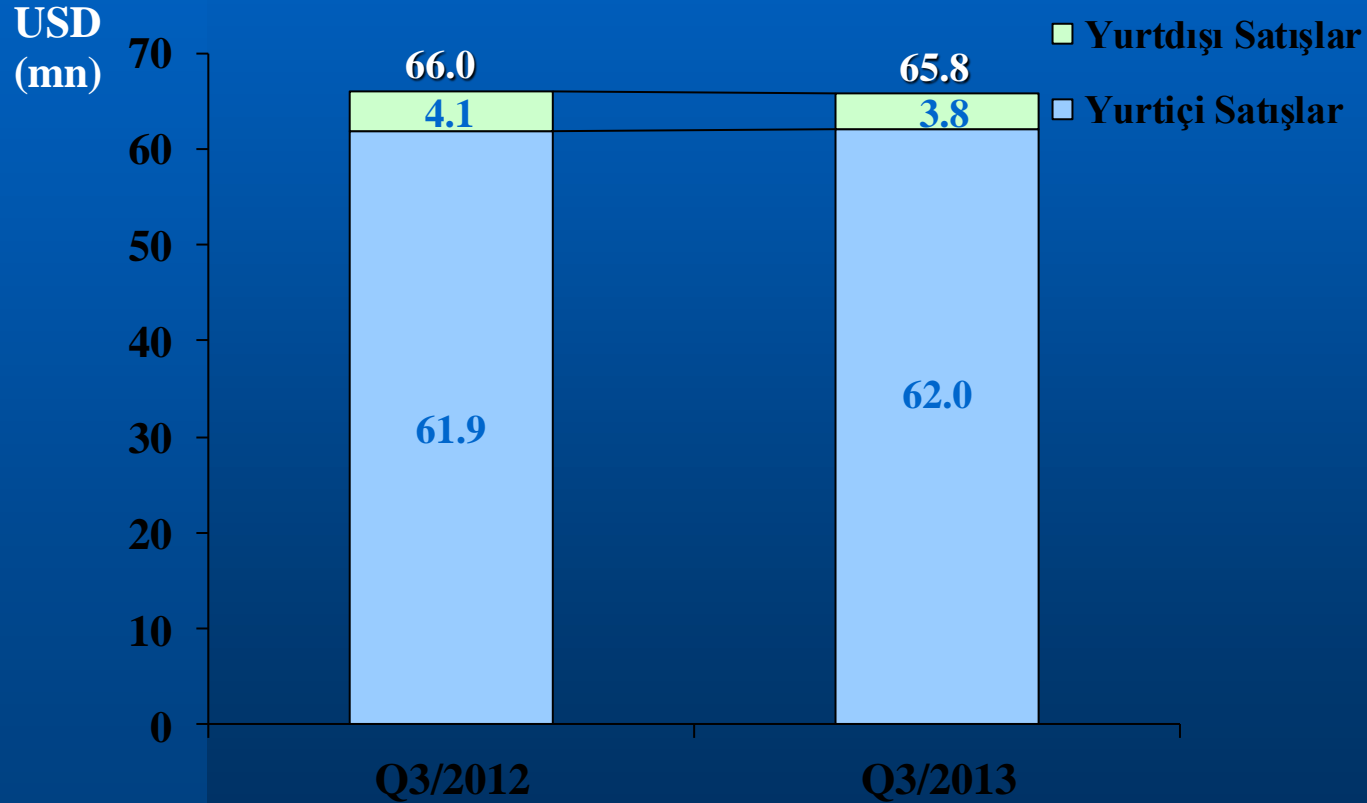
Gelecek Tahminleri

# 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.

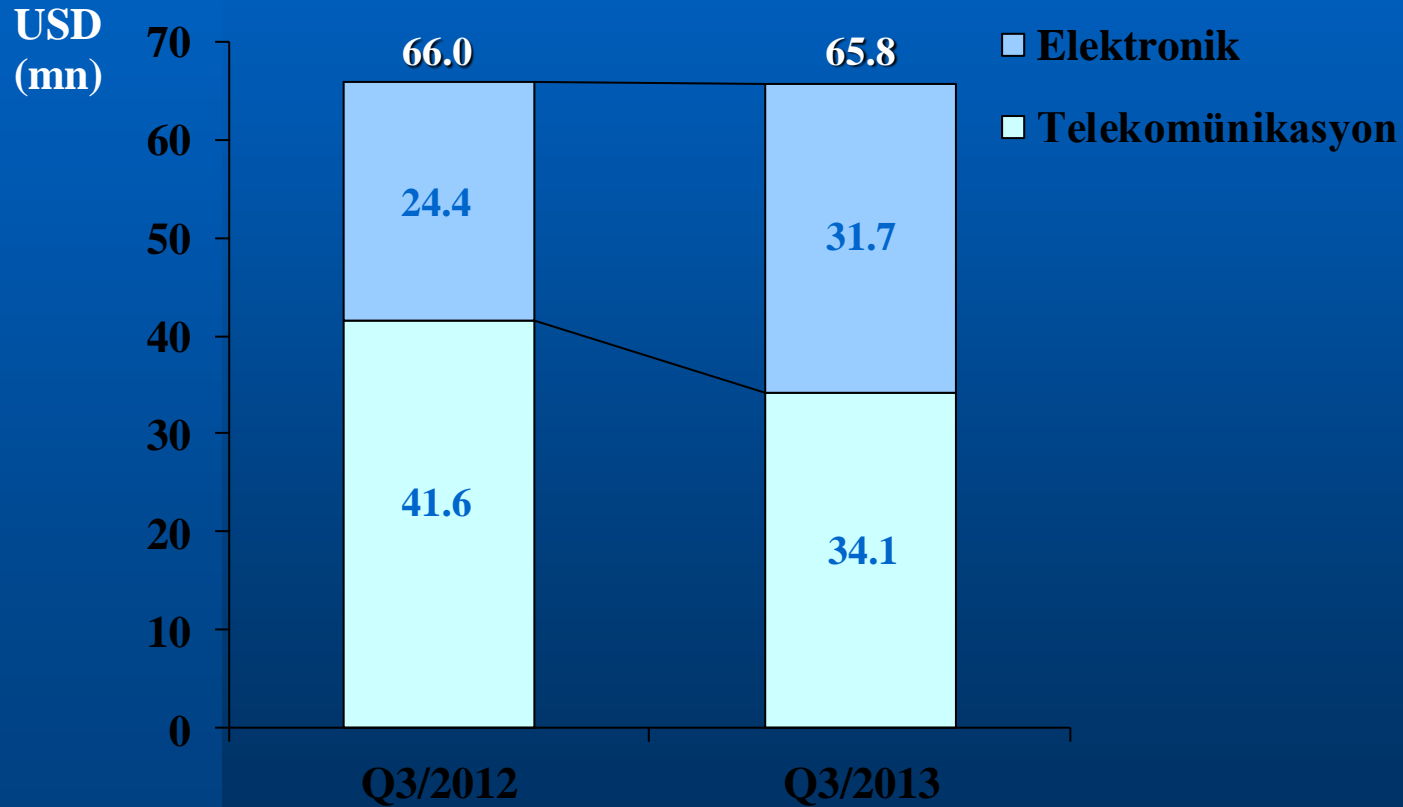
# Satış Gelirleri

# KAREL



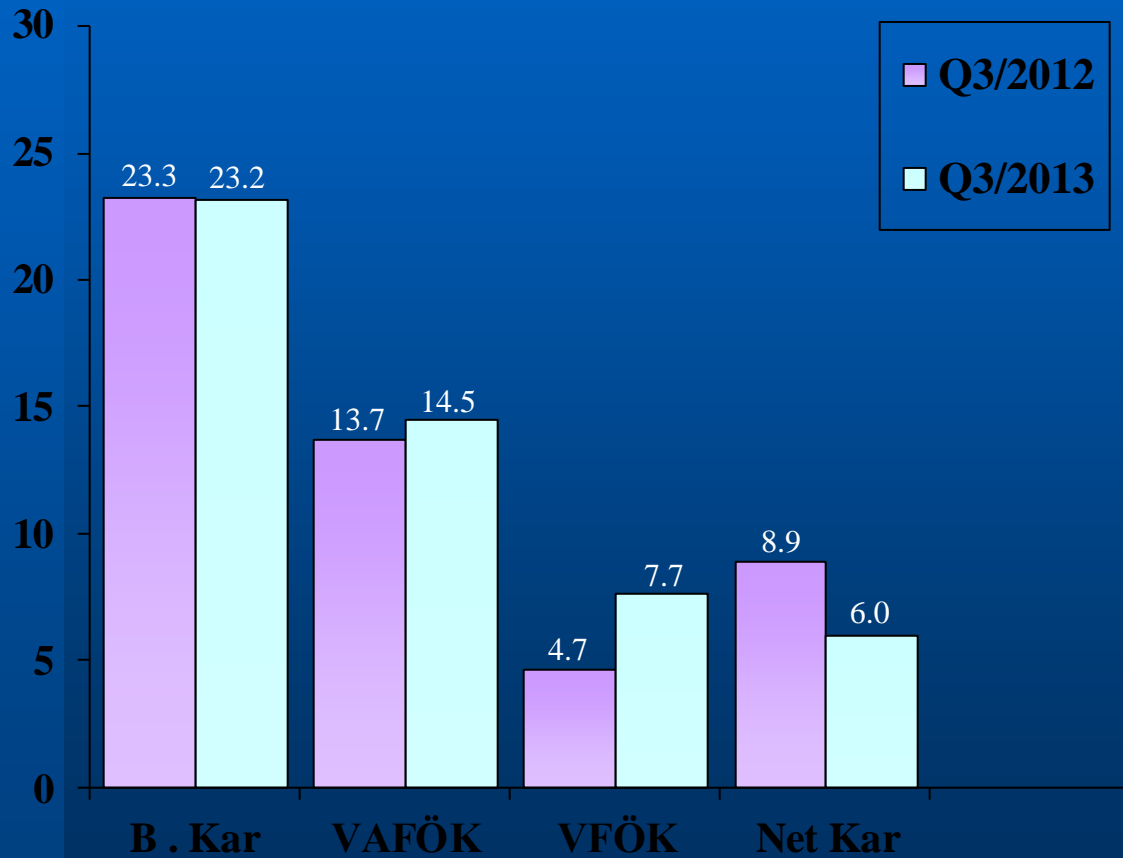
# Satış Gelirleri

# KAREL



# Karlılık Marjları (%)

# KAREL



# Gelir Tablosu

# KAREL

USD (mn)	Q3/2012	Q3/2013
Net Satışlar	66.0	65.8
Brüt Kar	15.4	15.3
VAFÖK	9.1	9.6
VFÖK	3.1	5.1
Net Kar	5.9	3.9



# Bilanço Göstergeleri

# KAREL

USD (mn)	Q3/2012	Q3/2013
Toplam Varlıklar	127.6	133.4
Hazır Değerler	27.0	29.8
Ticari Alacaklar	28.6	31.6
Stoklar	32.7	30.3
Ticari Borçlar	13.6	11.0
Finansal Borçlar	27.8	40.9
Özkaynaklar	75.8	71.0





# Bilanço Göstergeleri

# KAREL

%	Q3/2012	Q3/2013
Dönen Varlıklar	72.7	71.8
Duran Varlıklar	27.3	28.2
Yükümlülükler	40.6	46.7
Özsermaye	59.4	53.3



# Nakit Akım Tablosu

# KAREL

USD (mn)	Q3/2012	Q3/2013
Dönembaşı Hazır Değerler	16.3	31.6
Esas Faaliyetler	14.7	2.1
Yatırım Faaliyetleri	(8.4)	(9.0)
Finansal Faaliyetler	3.4	9.1
Hazır Değerlerde Değişim	9.7	2.2
Çevrim Farkları	1.0	(4.0)
Dönemsonu Hazır Değerler	27.0	29.8



# Temel Oranlar

# KAREL

	Q3/2012	Q3/2013
Cari Oran	2.0	1.7
Borç/Sermaye Oranı (%)	68.4	87.8
Varlık Devir Hızı	0.7	0.6
Varlık Getirisi (%)	6.6	3.9
Özvarlık Getirisi (%)	11.2	7.8
Net Kar Marjı (%)	8.9	6.0



# İşletme Sermayesi

# KAREL

USD (mn)	Q3/2012	Q3/2013
Ticari Alacaklar	28.6	31.6
Diğer Alacaklar	4.4	4.0
Stoklar	32.7	30.3
Ticari Borçlar	13.6	11.0
Diğer Borçlar	7.1	6.6
<b>İşletme Sermayesi</b>	<b>45.0</b>	<b>48.3</b>
İşl. Serm. / Net Satışlar	51.2%	55.0%



# Net Nakit Pozisyonu

# KAREL

USD (mn)	Q3/2012	Q3/2013
Hazır Değerler	27.0	29.8
Finansal Borçlar	27.8	40.9
<b>Net Nakit Pozisyonu</b>	<b>(0.8)</b>	<b>(11.1)</b>



# Net Yabancı Para Pozisyonu

# KAREL

USD (mn)	Q3/2012	Q3/2013
Parasal Varlıklar	13.5	14.6
Parasal Borçlar	33.6	35.9
<b>Net Yabancı Para Pozisyonu</b>	<b>(20.1)</b>	<b>(21.3)</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