

KAREL

2012 Yılı Finansalları

İçindekiler

Notlar

Satışlar

Karlılık Marjları

Gelir Tab, Bilanço ve Nakit Akım Tablosu

Temel Oranlar

İşletme Sermayesi & Net Nakit Pozisyonu

Net Yabancı Para Pozisyonu

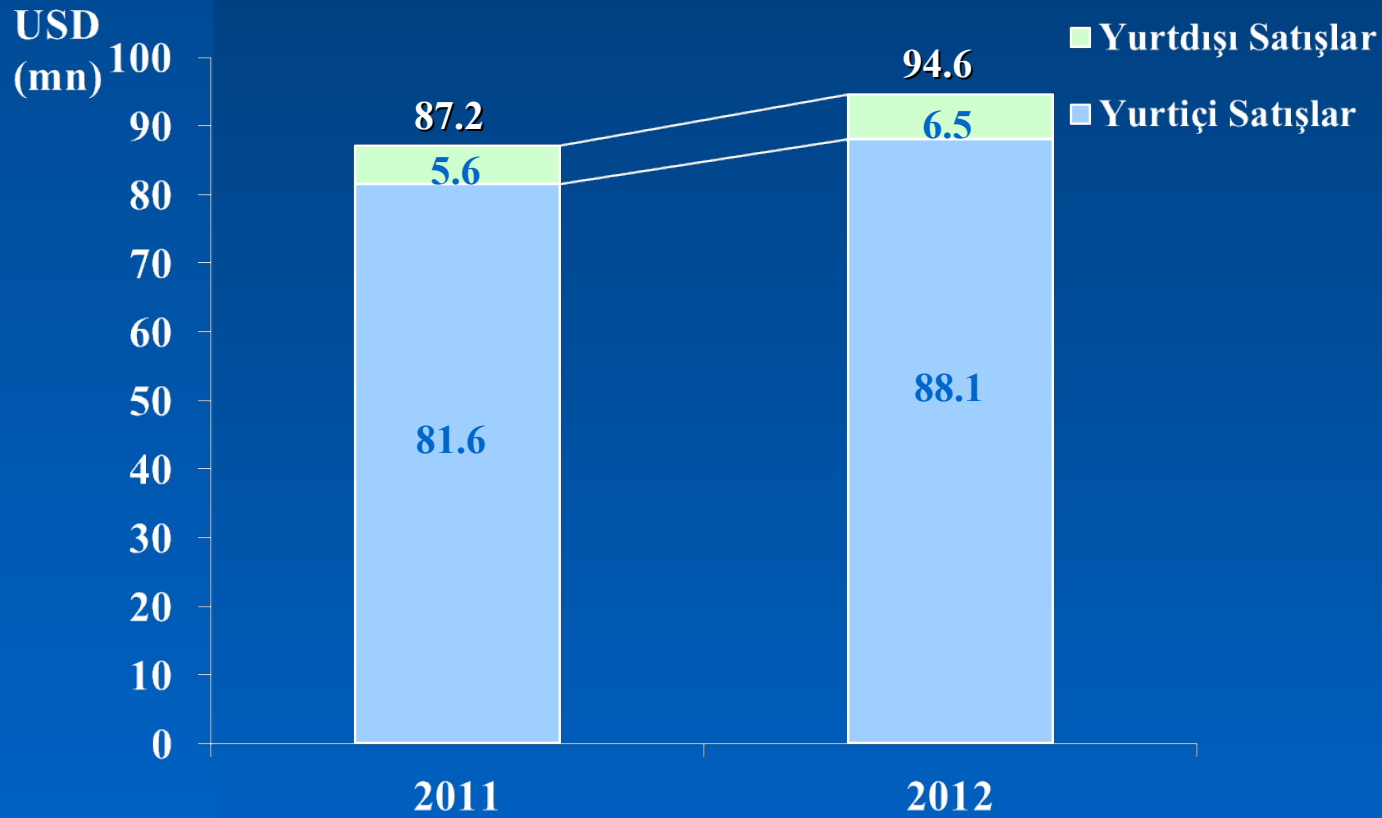
Gelecek Tahminleri

Notlar

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

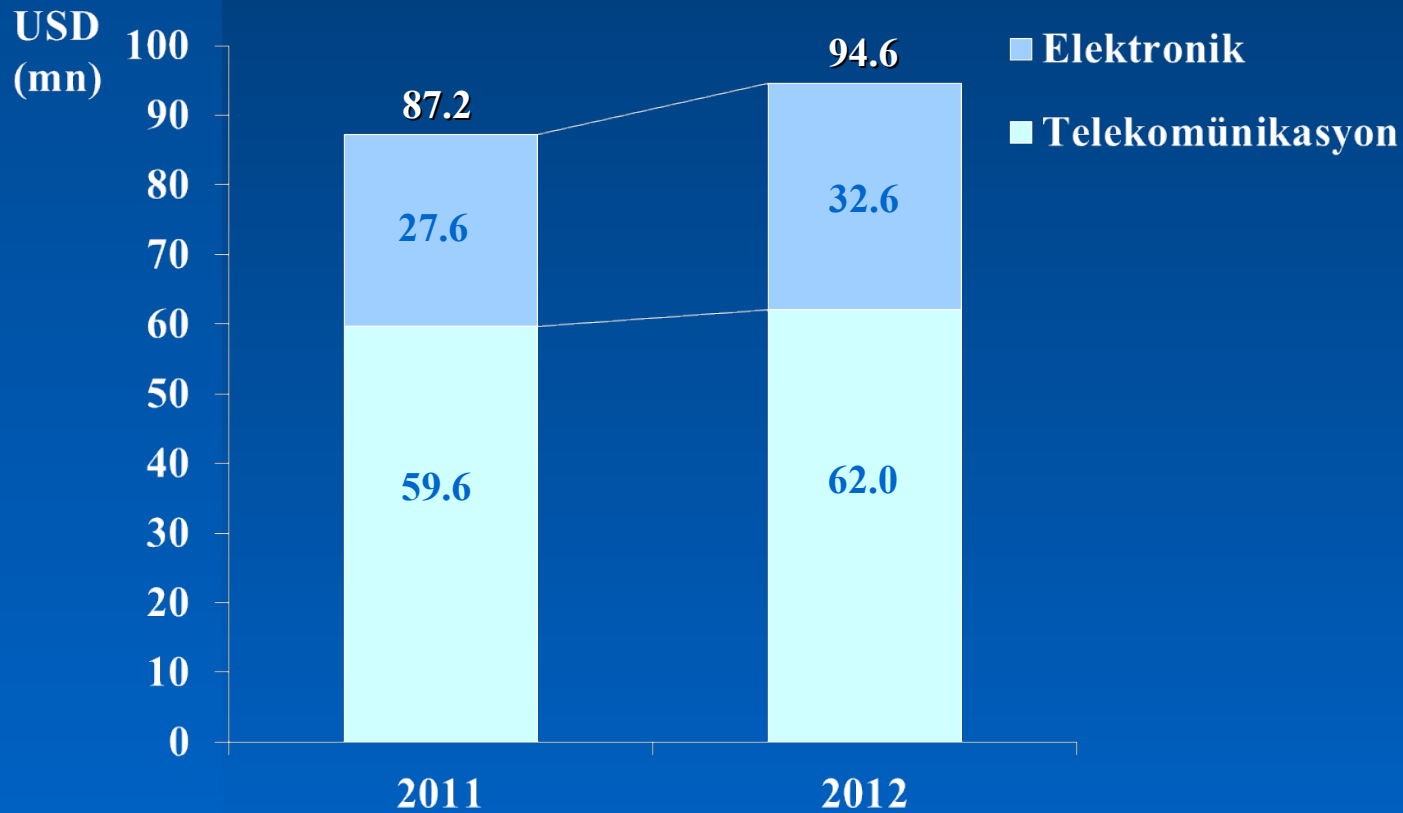
Satış Gelirleri

KAREL



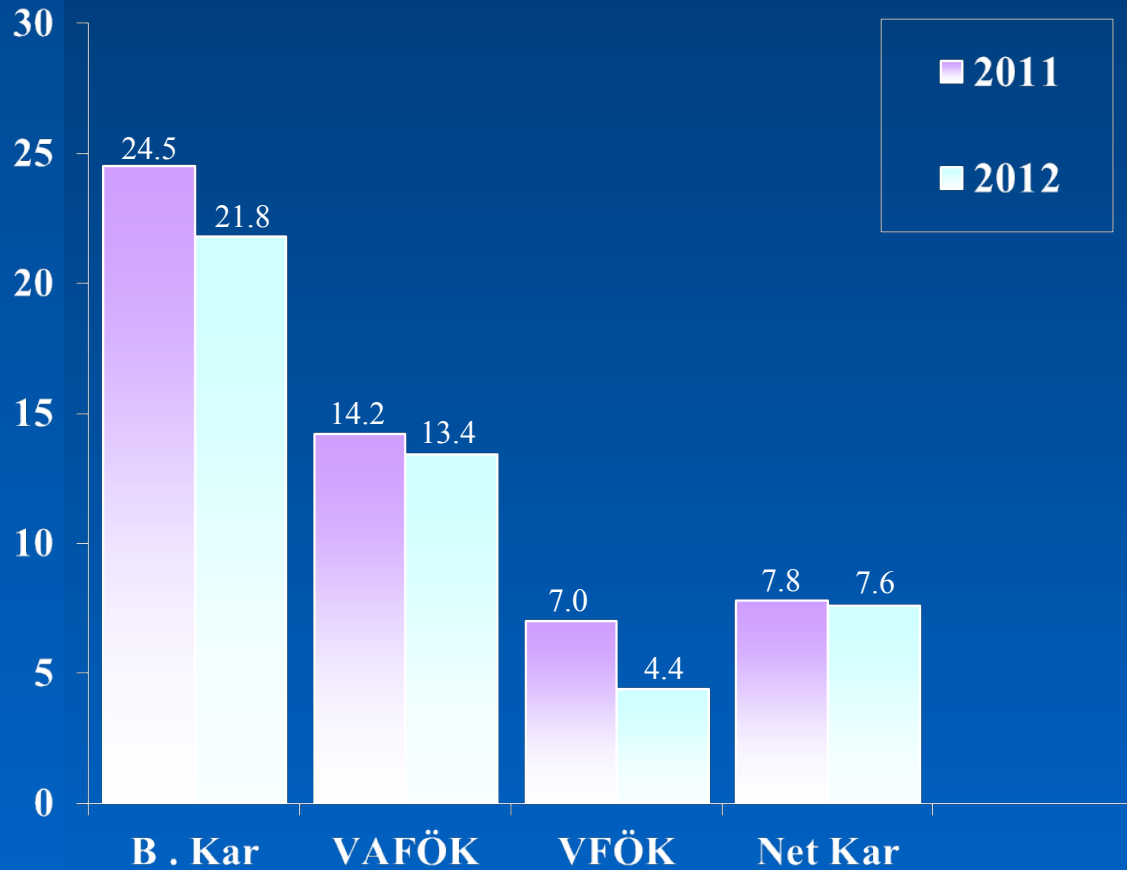
Satış Gelirleri

KAREL



Karlılık Marjları (%)

KAREL



Gelir Tablosu

KAREL

| USD (mn) | 2011 | 2012 |
|--------------|------|------|
| Net Satışlar | 87.2 | 94.6 |
| Brüt Kar | 21.4 | 20.6 |
| VAFÖK | 12.4 | 12.7 |
| VFÖK | 6.1 | 4.1 |
| Net Kar | 6.8 | 7.2 |



Bilanço Göstergeleri

KAREL

| USD (mn) | 2011 | 2012 |
|------------------|-------|-------|
| Toplam Varlıklar | 109.4 | 137.1 |
| Hazır Değerler | 16.3 | 31.7 |
| Ticari Alacaklar | 31.5 | 34.8 |
| Stoklar | 27.8 | 32.0 |
| Ticari Borçlar | 12.4 | 11.7 |
| Finansal Borçlar | 23.0 | 37.3 |
| Özkaynaklar | 66.0 | 77.1 |



Bilanço Göstergeleri

KAREL

| % | 2011 | 2012 |
|-----------------|------|------|
| Dönen Varlıklar | 72.5 | 73.5 |
| Duran Varlıklar | 27.5 | 26.5 |
| Yükümlülükler | 39.6 | 43.7 |
| Özsermaye | 60.4 | 56.3 |



Nakit Akım Tablosu

KAREL

| USD (mn) | 2011 | 2012 |
|--------------------------|--------|--------|
| Dönembaşı Hazır Değerler | 71.6 | 16.3 |
| Esas Faaliyetler | (1.7) | 12.9 |
| Yatırım Faaliyetleri | (12.0) | (11.3) |
| Finansal Faaliyetler | (33.8) | 12.8 |
| Hazır Değerlerde Değişim | (47.5) | 14.4 |
| Çevrim Farkları | (7.8) | 1.0 |
| Dönemsonu Hazır Değerler | 16.3 | 31.7 |



Temel Oranlar

KAREL

| | 2011 | 2012 |
|------------------------|------|------|
| Cari Oran | 2.1 | 2.1 |
| Borç/Sermaye Oranı (%) | 65.6 | 77.7 |
| Varlık Devir Hızı | 0.6 | 0.8 |
| Varlık Getirisi (%) | 4.9 | 5.8 |
| Özvarlık Getirisi (%) | 11.5 | 10.2 |
| Net Kar Marjı (%) | 7.8 | 7.6 |



İşletme Sermayesi

KAREL

| USD (mn) | 2011 | 2012 |
|---------------------------|-------------|-------------|
| Ticari Alacaklar | 31.5 | 34.8 |
| Diğer Alacaklar | 3.6 | 2.3 |
| Stoklar | 27.8 | 32.0 |
| Ticari Borçlar | 12.4 | 11.7 |
| Diğer Borçlar | 4.9 | 6.8 |
| İşletme Sermayesi | 45.6 | 50.6 |
| İşl. Serm. / Net Satışlar | 52.3% | 53.3% |



Net Nakit Pozisyonu

KAREL

| USD (mn) | 2011 | 2012 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Hazır Değerler | 16.3 | 31.7 |
| Finansal Borçlar | 23.0 | 37.3 |
| Net Nakit Pozisyonu | (6.7) | (5.6) |



Net Yabancı Para Pozisyonu

KAREL

| USD (mn) | 2011 | 2012 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Parasal Varlıklar | 18.1 | 22.7 |
| Parasal Borçlar | 31.8 | 39.9 |
| Net Yabancı Para Pozisyonu | (13.7) | (17.2) |



KAREL

Teşekkürler

www.karel.com.tr

Mehmet Rıfat Saydı
Mali ve İdari İşler Direktörü
mehmet.saydi@karel.com.tr
+90 212 3554800

Ahmet Çetin
Mali İşler Şefi
ahmet.cetin@karel.com.tr
+90 212 3554800