

KARTEL

2014 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

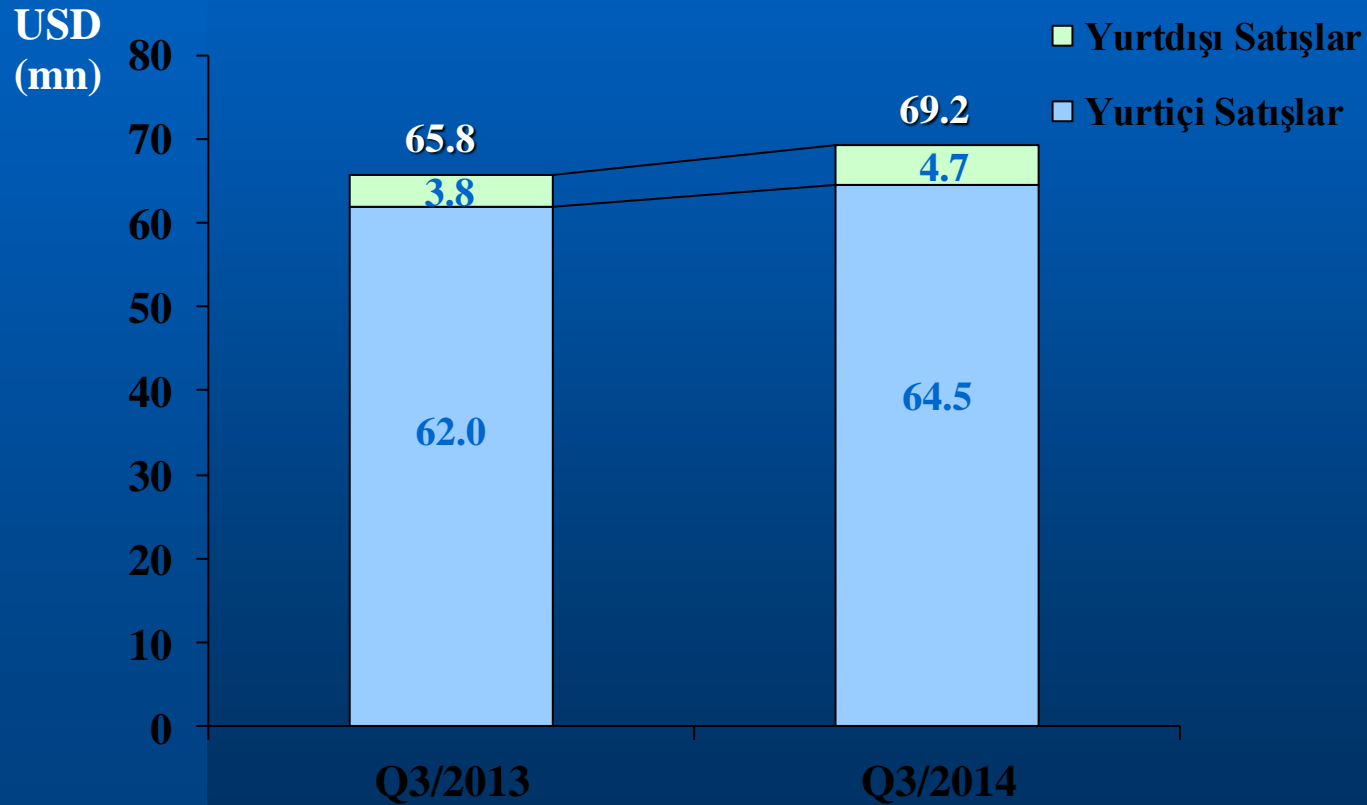
Gelecek Tahminleri

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.

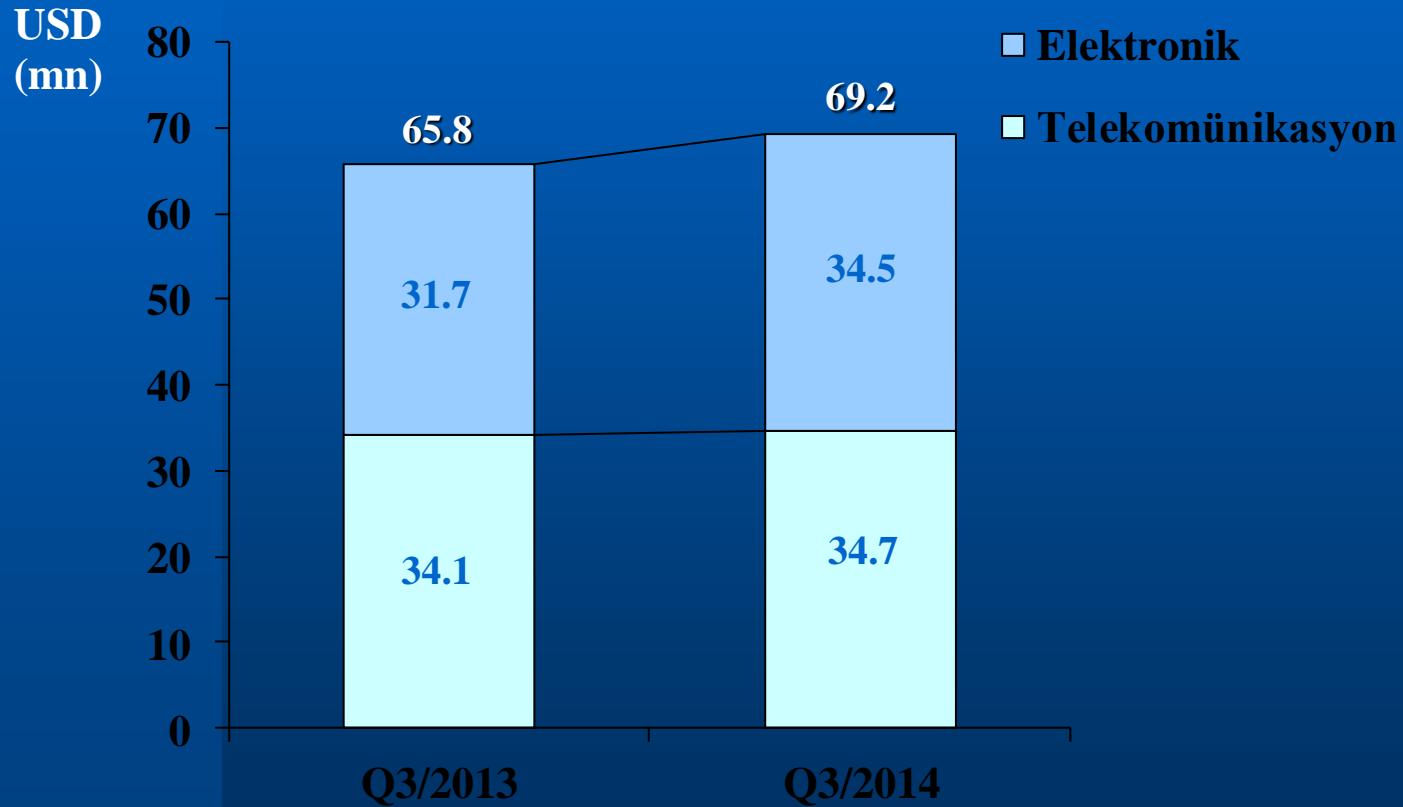
Satış Gelirleri

KAREL



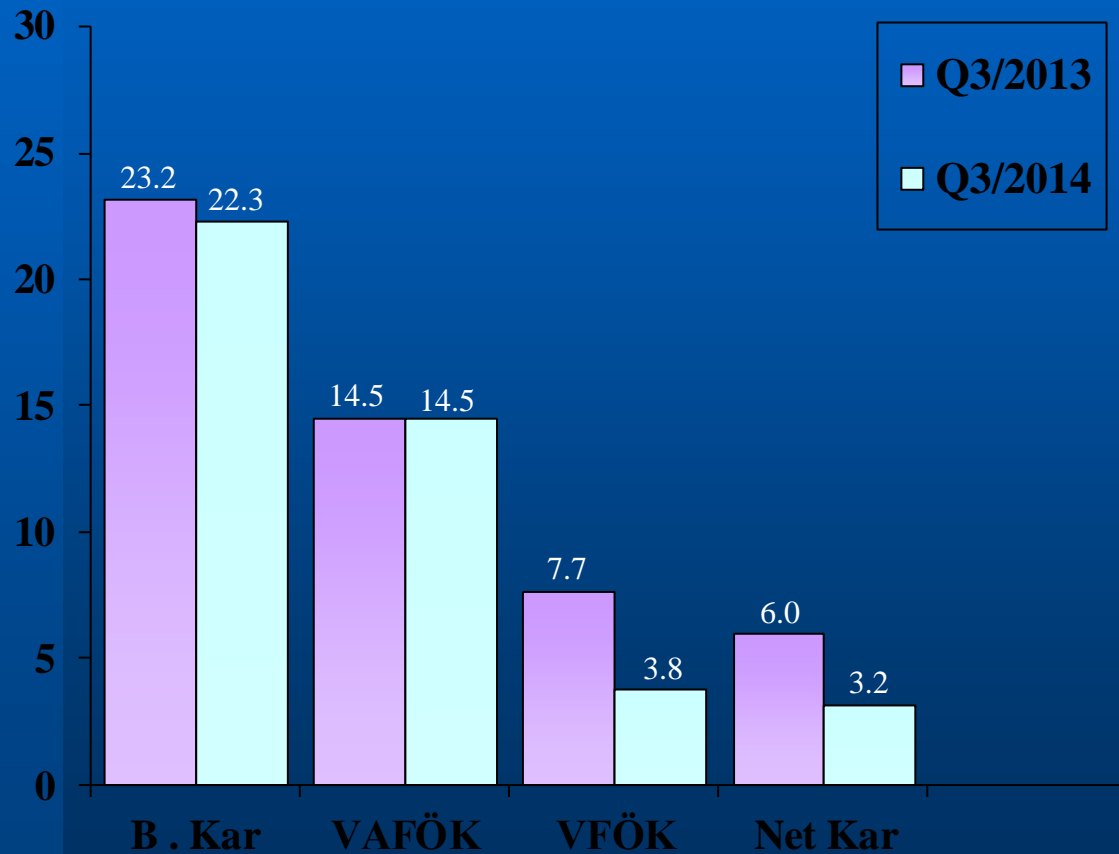
Satış Gelirleri

KAREL



Karlılık Marjları (%)

KAREL



Gelir Tablosu

KAREL

USD (mn)	Q3/2013	Q3/2014
Net Satışlar	65.8	69.2
Brüt Kar	15.3	15.4
VAFÖK	9.6	10.0
VFÖK	5.1	2.6
Net Kar	3.9	2.2



Bilanço Göstergeleri

KAREL

USD (mn)	Q3/2013	Q3/2014
Toplam Varlıklar	133.4	141.8
Hazır Değerler	29.8	29.5
Ticari Alacaklar	31.6	32.6
Stoklar	30.3	31.8
Ticari Borçlar	11.0	16.7
Finansal Borçlar	40.9	48.2
Özkaynaklar	71.0	68.3



Bilanço Göstergeleri

KAREL

%	Q3/2013	Q3/2014
Dönen Varlıklar	71.8	72.6
Duran Varlıklar	28.2	27.4
Yükümlülükler	46.7	51.8
Özsermaye	53.3	48.2



Nakit Akım Tablosu

KAREL

USD (mn)	Q3/2013	Q3/2014
Dönembaşı Hazır Değerler	31.6	29.5
Esas Faaliyetler	2.1	1.1
Yatırım Faaliyetleri	(9.0)	(10.6)
Finansal Faaliyetler	9.1	11.5
Hazır Değerlerde Değişim	2.2	2.0
Çevrim Farkları	(4.0)	(2.0)
Dönemsonu Hazır Değerler	29.8	29.5



Temel Oranlar

KAREL

	Q3/2013	Q3/2014
Cari Oran	1.7	2.1
Borç/Sermaye Oranı (%)	87.8	107.6
Varlık Devir Hızı	0.6	0.7
Varlık Getirisi (%)	3.9	2.1
Özvarlık Getirisi (%)	7.8	4.4
Net Kar Marjı (%)	6.0	3.2



İşletme Sermayesi

KAREL

USD (mn)	Q3/2013	Q3/2014
Ticari Alacaklar	31.6	32.6
Diğer Alacaklar	4.0	9.0
Stoklar	30.3	31.8
Ticari Borçlar	11.0	16.7
Diğer Borçlar	6.6	4.8
İşletme Sermayesi	48.3	51.9
İşl. Serm. / Net Satışlar	55.0%	56.3%



Net Nakit Pozisyonu

KAREL

USD (mn)	Q3/2013	Q3/2014
Hazır Değerler	29.8	29.5
Finansal Borçlar	40.9	48.2
Net Nakit Pozisyonu	(11.1)	(18.7)



Net Yabancı Para Pozisyonu

KAREL

USD (mn)	Q3/2013	Q3/2014
Parasal Varlıklar	14.6	19.7
Parasal Borçlar	35.9	61.2
Net Yabancı Para Pozisyonu	(21.3)	(41.5)



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