

KAROL

2014 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

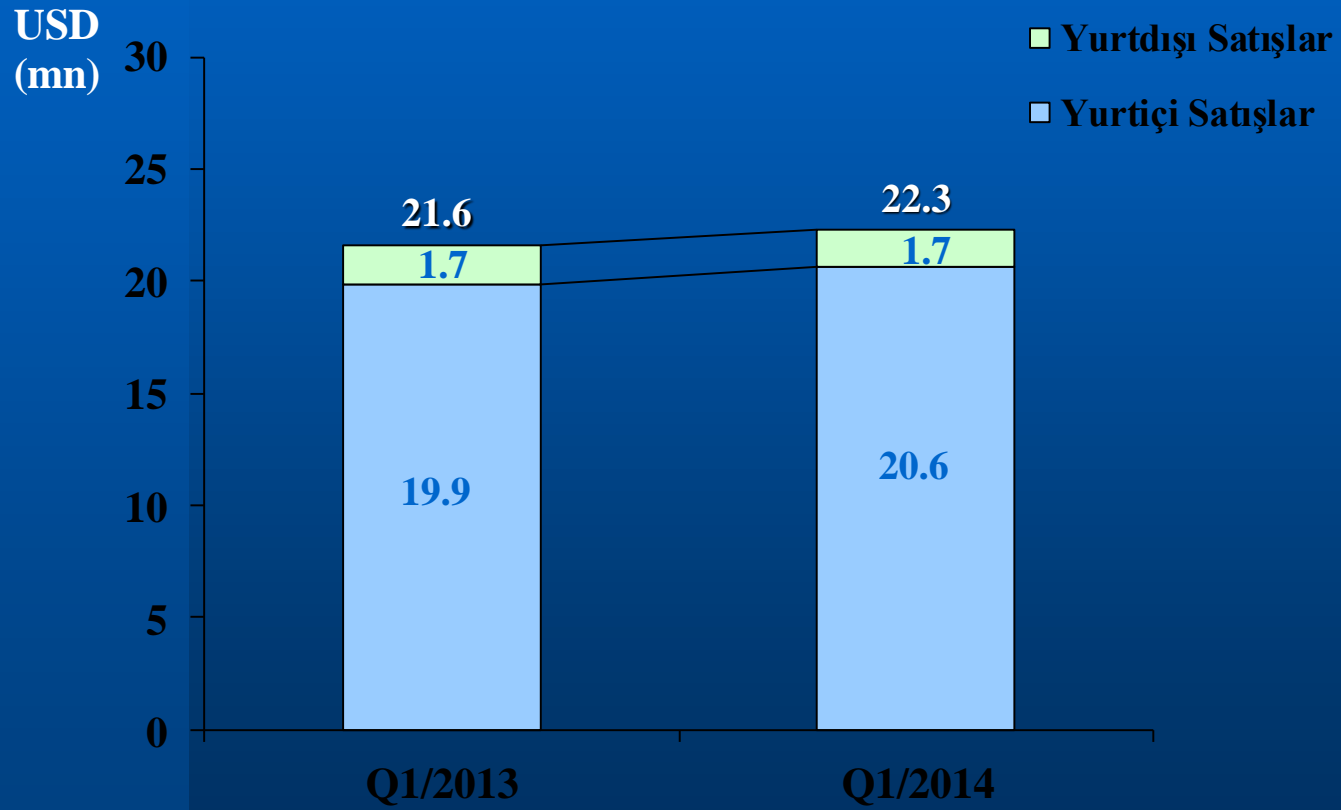
Gelecek Tahminleri

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.

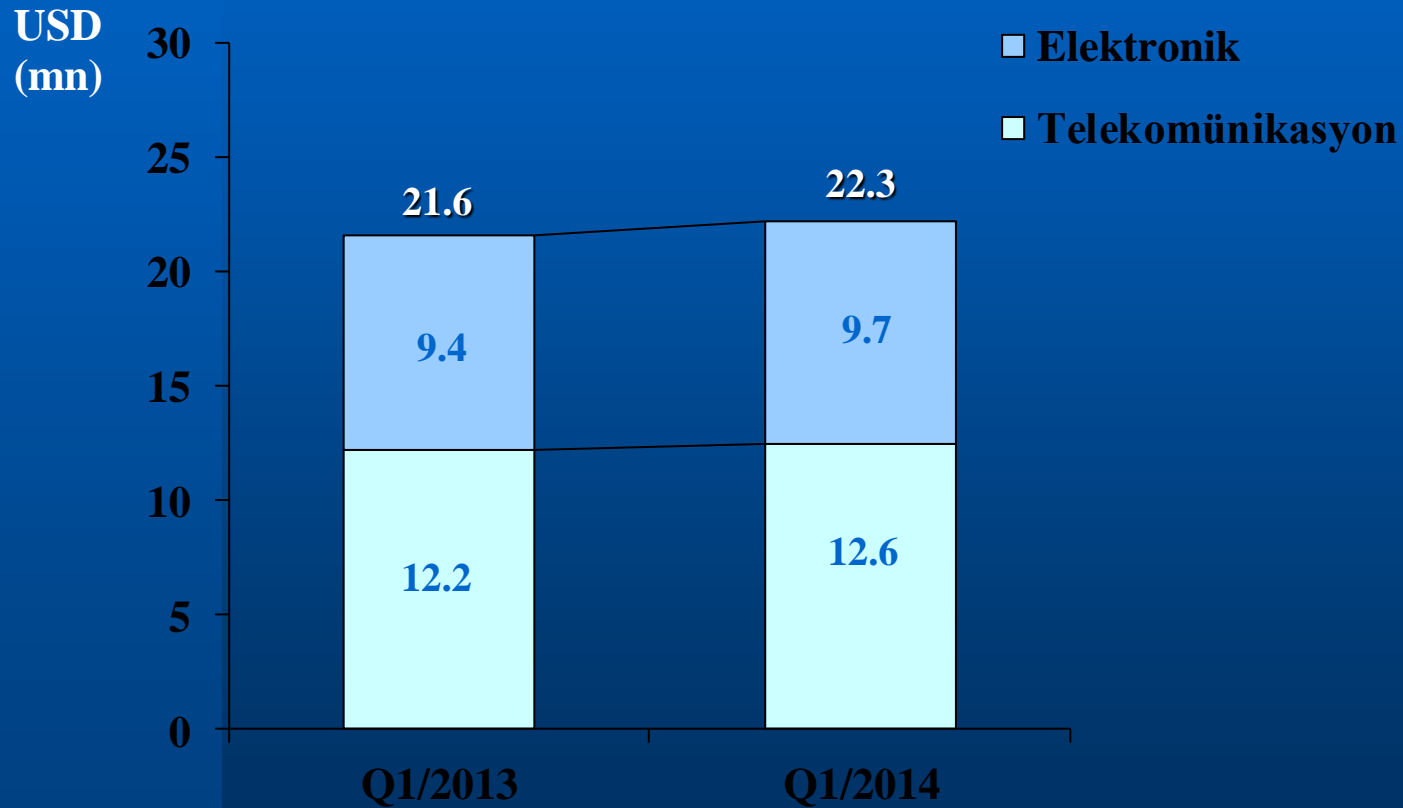
Satış Gelirleri

KAREL



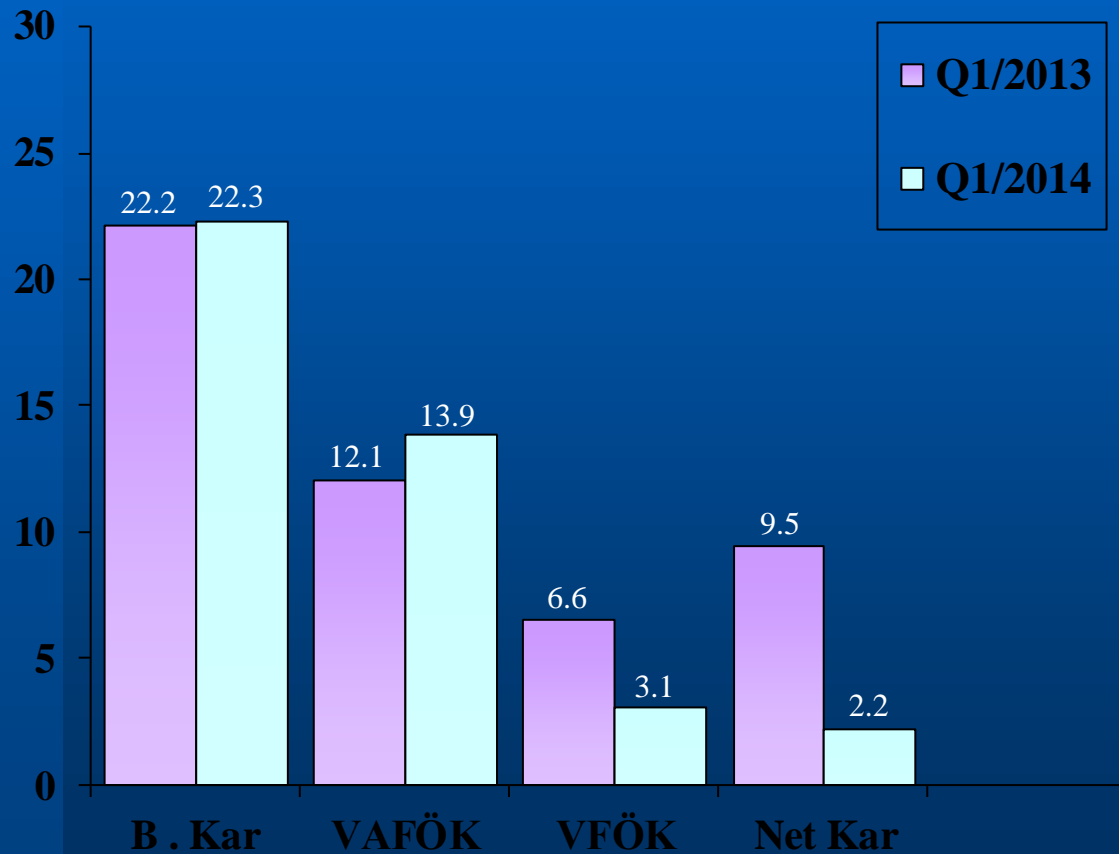
Satış Gelirleri

KAREL



Karlılık Marjları (%)

KAREL



Gelir Tablosu

KAREL

USD (mn)	Q1/2013	Q1/2014
Net Satışlar	21.6	22.3
Brüt Kar	4.8	5.0
VAFÖK	2.6	3.1
VFÖK	1.4	0.7
Net Kar	2.1	0.5



Bilanço Göstergeleri

KAREL

USD (mn)	Q1/2013	Q1/2014
Toplam Varlıklar	135.2	129.4
Hazır Değerler	28.6	25.6
Ticari Alacaklar	33.1	29.1
Stoklar	31.2	28.3
Ticari Borçlar	13.8	14.4
Finansal Borçlar	31.2	36.8
Özkaynaklar	78.3	69.6



Bilanço Göstergeleri

KAREL

%	Q1/2013	Q1/2014
Dönen Varlıklar	72.0	71.0
Duran Varlıklar	28.0	29.0
Yükümlülükler	42.1	46.3
Özsermaye	57.9	53.7



Nakit Akım Tablosu

KAREL

USD (mn)	Q1/2013	Q1/2014
Dönembaşı Hazır Değerler	31.6	29.5
Esas Faaliyetler	6.4	2.6
Yatırım Faaliyetleri	(3.4)	(3.4)
Finansal Faaliyetler	(5.7)	(2.3)
Hazır Değerlerde Değişim	(2.7)	(3.1)
Çevrim Farkları	(0.3)	(0.8)
Dönemsonu Hazır Değerler	28.6	25.6



Temel Oranlar

KAREL

	Q1/2013	Q1/2014
Cari Oran	1.9	1.7
Borç/Sermaye Oranı (%)	72.7	86.1
Varlık Devir Hızı	0.6	0.7
Varlık Getirisi (%)	6.1	1.5
Özvarlık Getirisi (%)	10.8	2.9
Net Kar Marjı (%)	9.5	2.2



İşletme Sermayesi

KAREL

USD (mn)	Q1/2013	Q1/2014
Ticari Alacaklar	33.1	29.1
Diğer Alacaklar	4.5	8.9
Stoklar	31.2	28.3
Ticari Borçlar	13.8	14.4
Diğer Borçlar	8.6	5.1
İşletme Sermayesi	46.4	46.8
İşl. Serm. / Net Satışlar	53.5%	52.5 %



Net Nakit Pozisyonu

KAREL

USD (mn)	Q1/2013	Q1/2014
Hazır Değerler	28.6	25.6
Finansal Borçlar	31.2	36.8
Net Nakit Pozisyonu	(2.6)	(11.2)



Net Yabancı Para Pozisyonu

KAREL

USD (mn)	Q1/2013	Q1/2014
Parasal Varlıklar	23.9	11.5
Parasal Borçlar	42.5	48.2
Net Yabancı Para Pozisyonu	(18.6)	(36.7)



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