

KAROL

2012 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

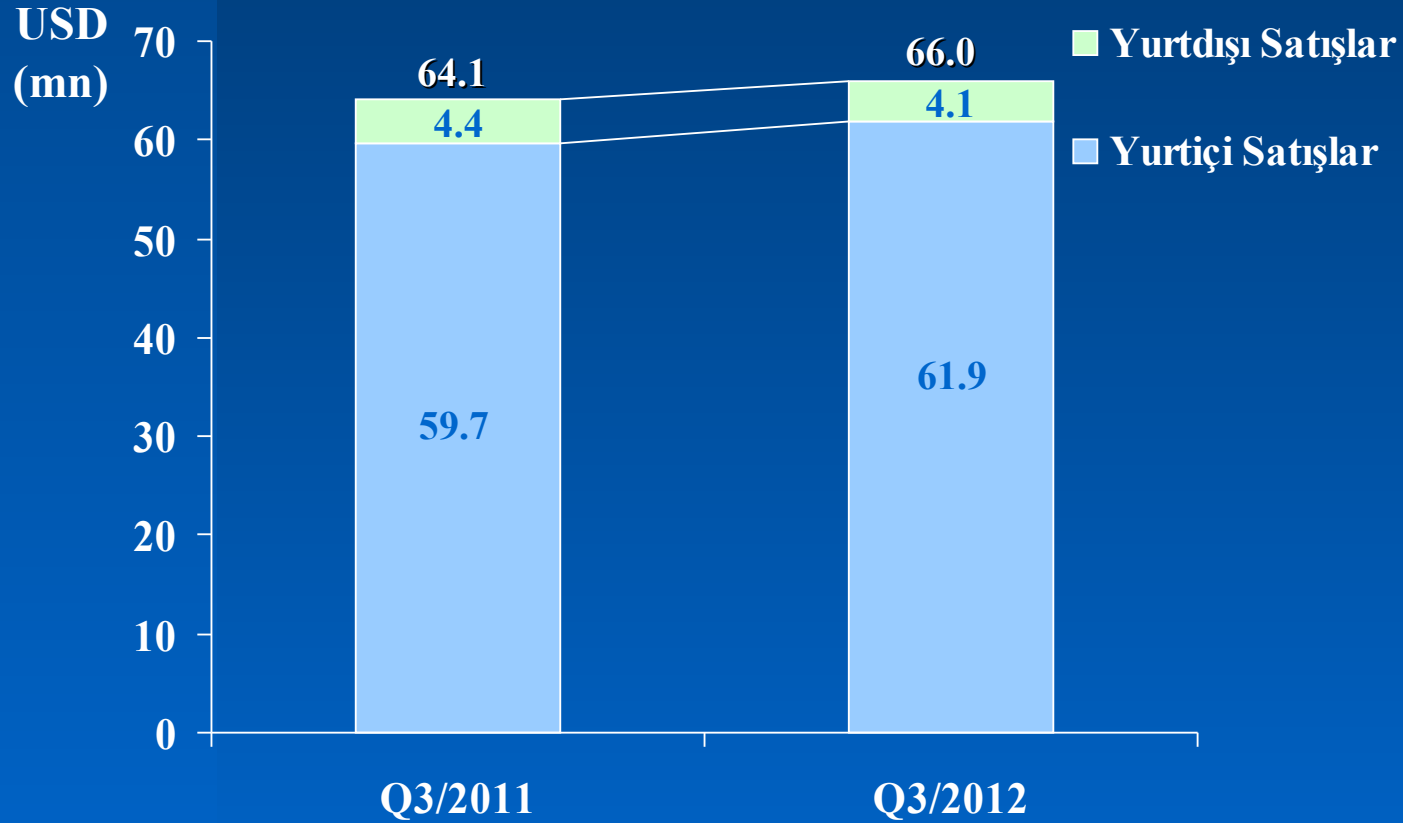
Gelecek Tahminleri

Notlar

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

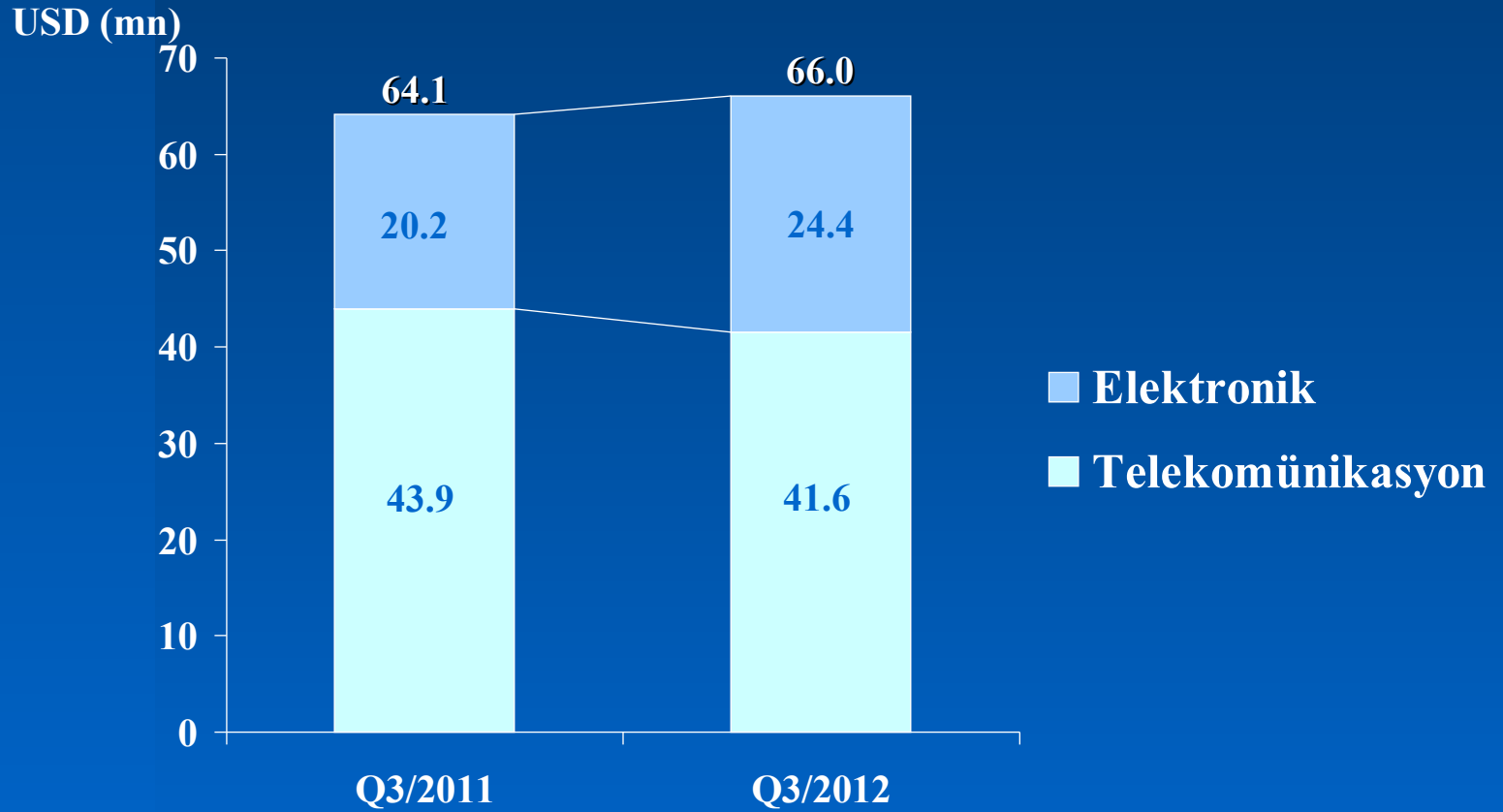
Satış Gelirleri

KAREL



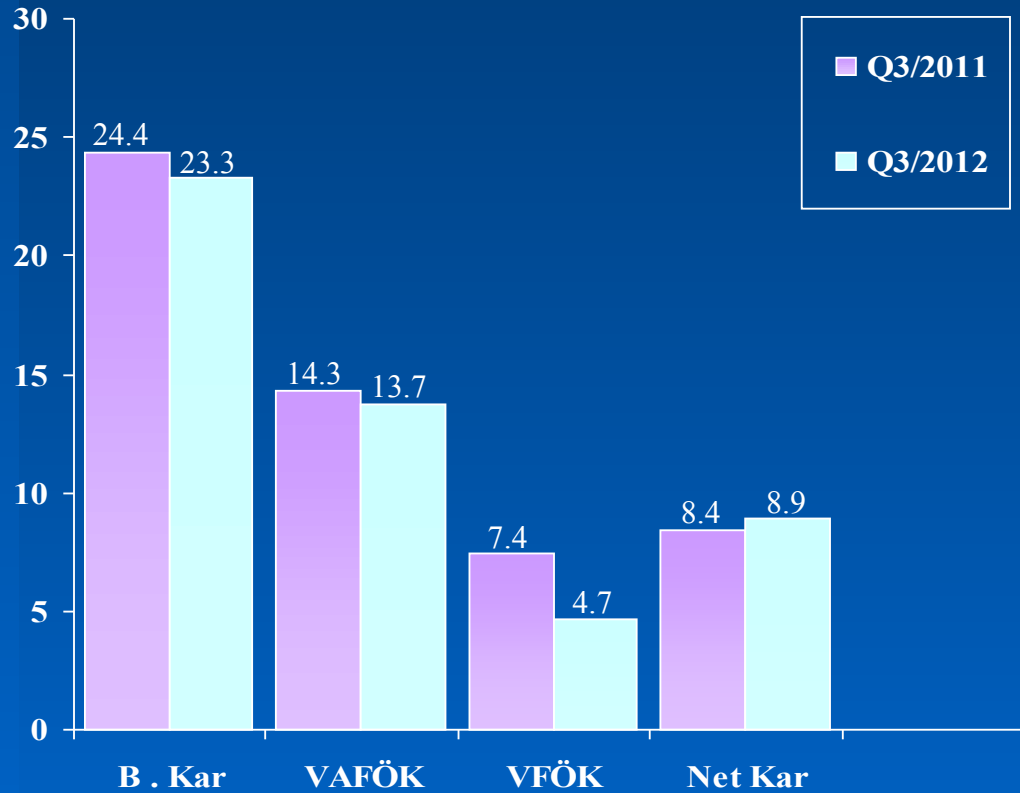
Satış Gelirleri

KARTEL



Karlılık Marjları (%)

KAREL



Gelir Tablosu

KAREL

USD (mn)	Q3/2011	Q3/2012
Net Satışlar	64.1	66.0
Brüt Kar	15.6	15.4
VAFÖK	9.2	9.1
VFÖK	4.7	3.1
Net Kar	5.4	5.9



Bilanço Göstergeleri

KAREL

USD (mn)	Q3/2011	Q3/2012
Toplam Varlıklar	108.1	127.6
Hazır Değerler	18.4	27.0
Ticari Alacaklar	31.2	28.6
Stoklar	26.6	32.7
Ticari Borçlar	12.2	13.6
Finansal Borçlar	21.7	27.8
Özkaynaklar	66.2	75.8



Bilanço Göstergeleri

KAREL

%	Q3/2011	Q3/2012
Dönen Varlıklar	72.7	72.7
Duran Varlıklar	27.3	27.3
Yükümlülükler	38.8	40.6
Özsermaye	61.2	59.4



Nakit Akım Tablosu

KAREL

USD (mn)	Q3/2011	Q3/2012
Dönembaşı Hazır Değerler	71.6	16.3
Esas Faaliyetler	(1.1)	14.7
Yatırım Faaliyetleri	(9.4)	(8.4)
Finansal Faaliyetler	(38.2)	3.4
Hazır Değerlerde Değişim	(48.7)	9.7
Çevrim Farkları	(4.5)	1.0
Dönemsonu Hazır Değerler	18.4	27.0



Temel Oranlar

KAREL

	Q3/2011	Q3/2012
Cari Oran	2.2	2.0
Borç/Sermaye Oranı (%)	63.4	68.4
Varlık Devir Hızı	0.6	0.7
Varlık Getirisi (%)	5.2	6.6
Özvarlık Getirisi (%)	11.8	11.2
Net Kar Marjı (%)	8.4	8.9



İşletme Sermayesi

KAREL

USD (mn)	Q3/2011	Q3/2012
KV Ticari Alacaklar	31.2	28.6
Diğer Alacaklar	2.2	4.4
Stoklar	26.6	32.7
KV Ticari Borçlar	12.2	13.6
Diğer Borçlar	4.9	7.1
İşletme Sermayesi	43.1	45.1
İşl. Serm. / Net Satışlar	50.3%	51.2%



Net Nakit Pozisyonu

KAREL

USD (mn)	Q3/2011	Q3/2012
Hazır Değerler	18.4	27.0
Finansal Borçlar	21.7	27.8
Net Nakit Pozisyonu	(3.3)	(0.8)



Net Yabancı Para Pozisyonu

KAREL

USD (mn)	Q3/2011	Q3/2012
Parasal Varlıklar	18.2	13.5
Parasal Borçlar	30.5	33.6
Net Yabancı Para Pozisyonu	(12.3)	(20.1)



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