

KAREL

2013 İlk Yarı 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

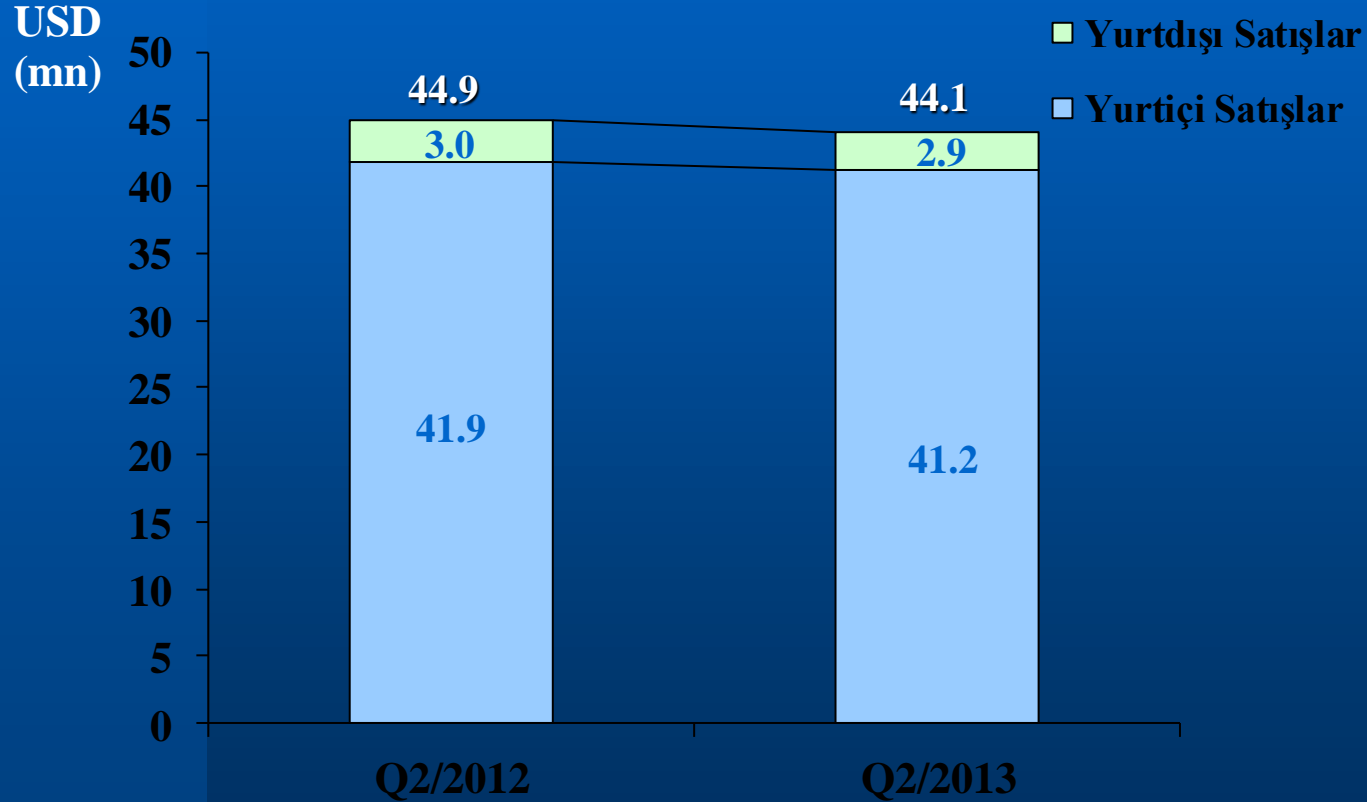
Gelecek Tahminleri

# 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.

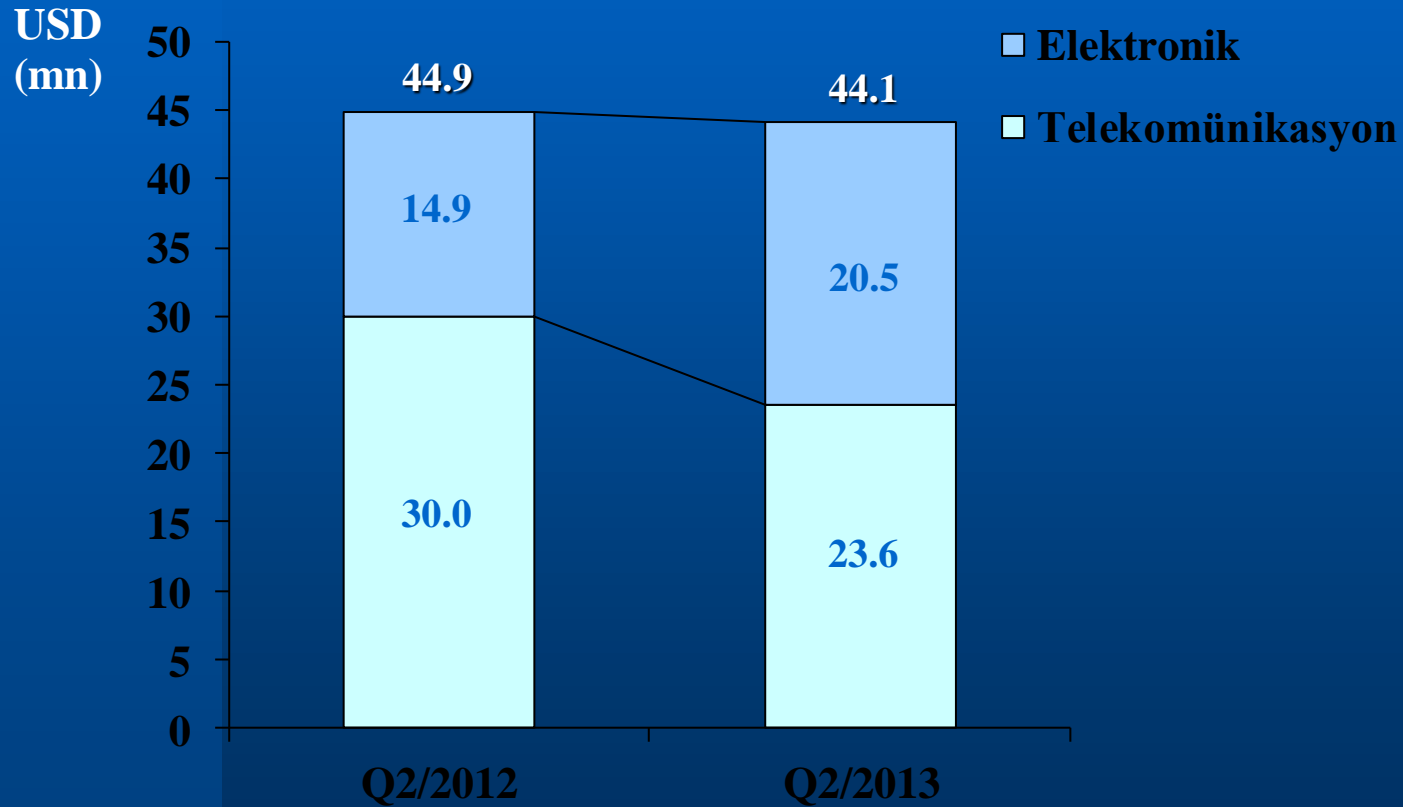
# Satış Gelirleri

# KAREL



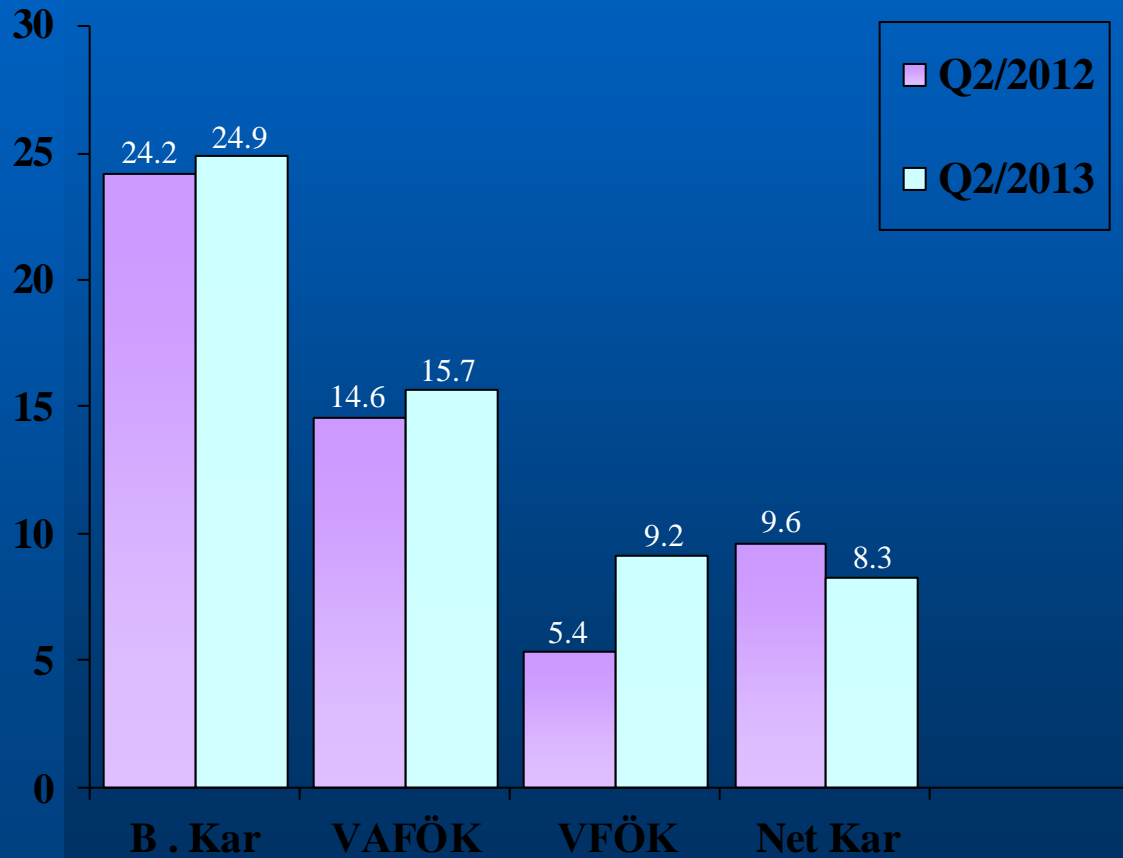
# Satış Gelirleri

# KAREL



# Karlılık Marjları (%)

# KAREL



# Gelir Tablosu

# KAREL

USD (mn)	Q2/2012	Q2/2013
Net Satışlar	44.9	44.1
Brüt Kar	10.9	11.0
VAFÖK	6.5	6.9
VFÖK	2.4	4.0
Net Kar	4.3	3.7



# Bilanço Göstergeleri

# KAREL

USD (mn)	Q2/2012	Q2/2013
Toplam Varlıklar	116.9	129.8
Hazır Değerler	20.8	27.7
Ticari Alacaklar	29.1	30.4
Stoklar	31.8	31.2
Ticari Borçlar	11.6	12.9
Finansal Borçlar	20.6	32.0
Özkaynaklar	72.8	74.9





# Bilanço Göstergeleri

# KAREL

%	Q2/2012	Q2/2013
Dönen Varlıklar	71.9	71.0
Duran Varlıklar	28.1	29.0
Yükümlülükler	37.7	42.3
Özsermaye	62.3	57.7



# Nakit Akım Tablosu

# KAREL

USD (mn)	Q2/2012	Q2/2013
Dönembaşı Hazır Değerler	16.3	31.6
Esas Faaliyetler	12.7	6.7
Yatırım Faaliyetleri	(5.4)	(5.9)
Finansal Faaliyetler	(3.4)	(2.5)
Hazır Değerlerde Değişim	3.9	(1.7)
Çevrim Farkları	0.6	(2.2)
Dönemsonu Hazır Değerler	20.8	27.7



# Temel Oranlar

# KAREL

	Q2/2012	Q2/2013
Cari Oran	2.2	1.9
Borç/Sermaye Oranı (%)	60.6	73.3
Varlık Devir Hızı	0.4	0.7
Varlık Getirisi (%)	4.1	5.5
Özvarlık Getirisi (%)	6.6	10.3
Net Kar Marjı (%)	9.6	8.3



# İşletme Sermayesi

# KAREL

USD (mn)	Q2/2012	Q2/2013
Ticari Alacaklar	29.1	30.4
Diğer Alacaklar	2.4	2.8
Stoklar	31.8	31.2
Ticari Borçlar	11.6	12.9
Diğer Borçlar	8.5	5.9
<b>İşletme Sermayesi</b>	<b>43.2</b>	<b>45.5</b>
İşl. Serm. / Net Satışlar	48.1%	51.6%



# Net Nakit Pozisyonu

# KAREL

USD (mn)	Q2/2012	Q2/2013
Hazır Değerler	20.8	27.7
Finansal Borçlar	20.6	32.0
<b>Net Nakit Pozisyonu</b>	<b>0.2</b>	<b>(4.3)</b>



# Net Yabancı Para Pozisyonu

# KAREL

USD (mn)	Q2/2012	Q2/2013
Parasal Varlıklar	14.0	15.5
Parasal Borçlar	29.5	37.9
<b>Net Yabancı Para Pozisyonu</b>	<b>(15.5)</b>	<b>(22.4)</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