

KAREL

2011 Yılı 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

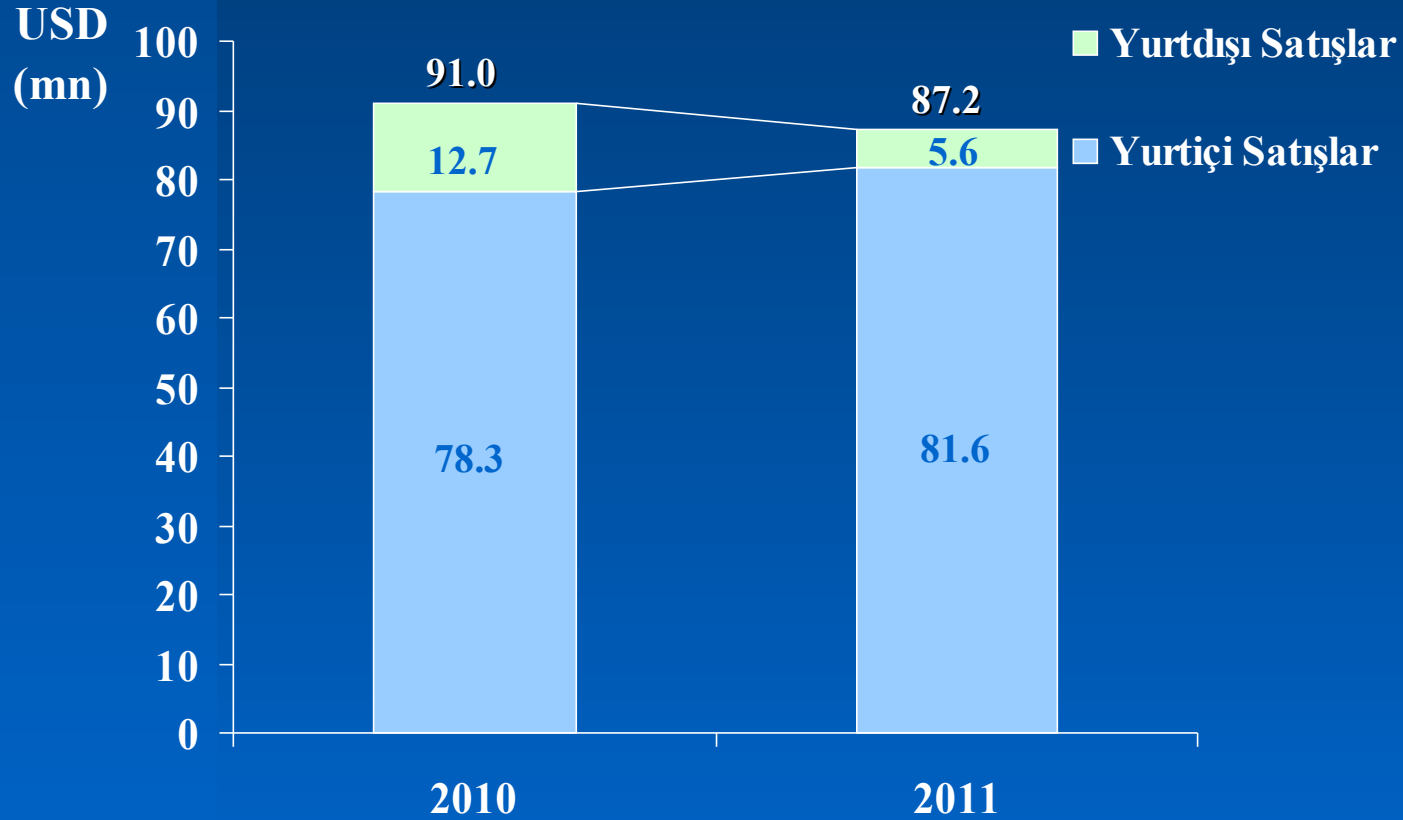
Gelecek Tahminleri

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.

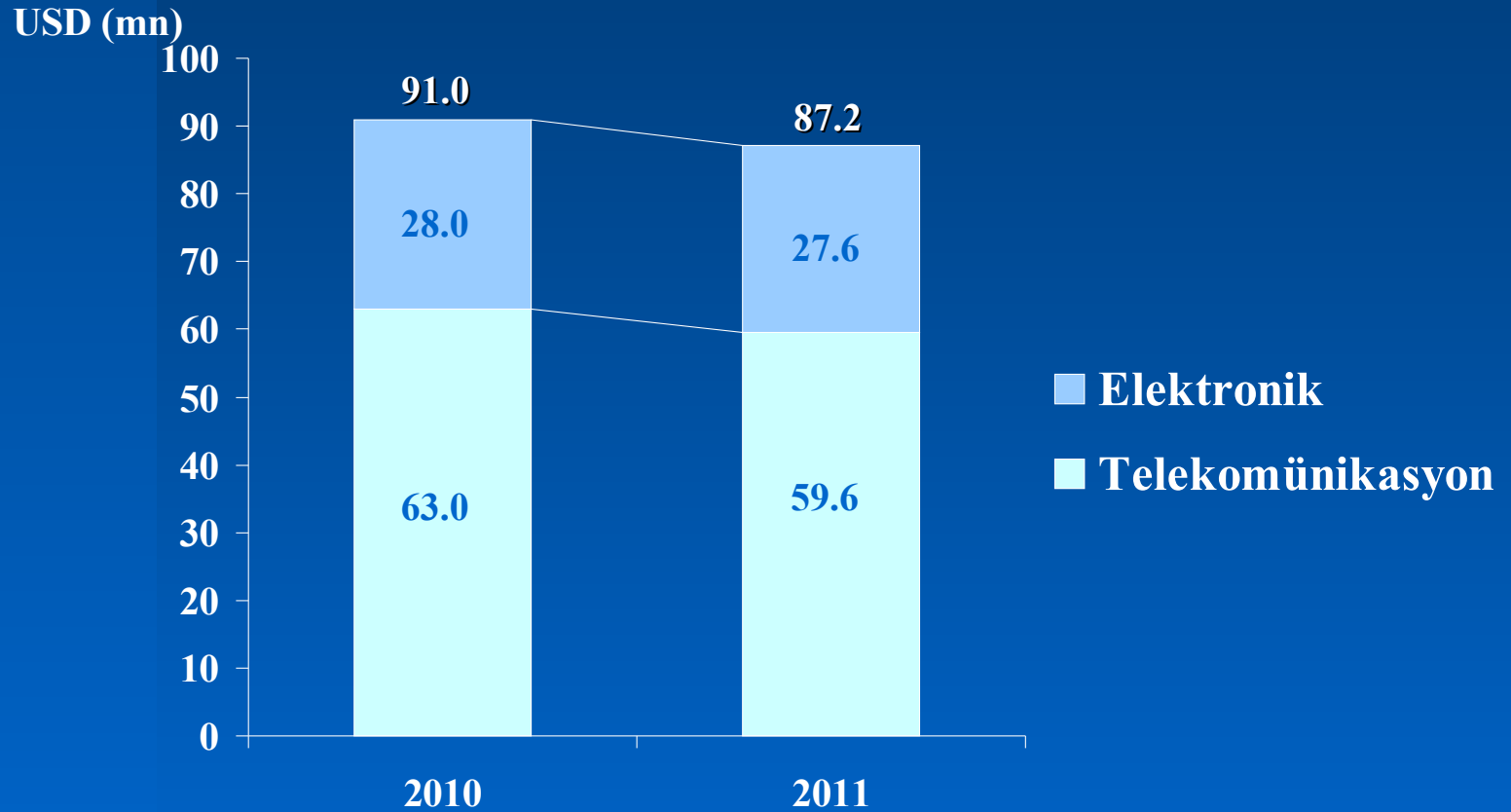
Satış Gelirleri

KAREL



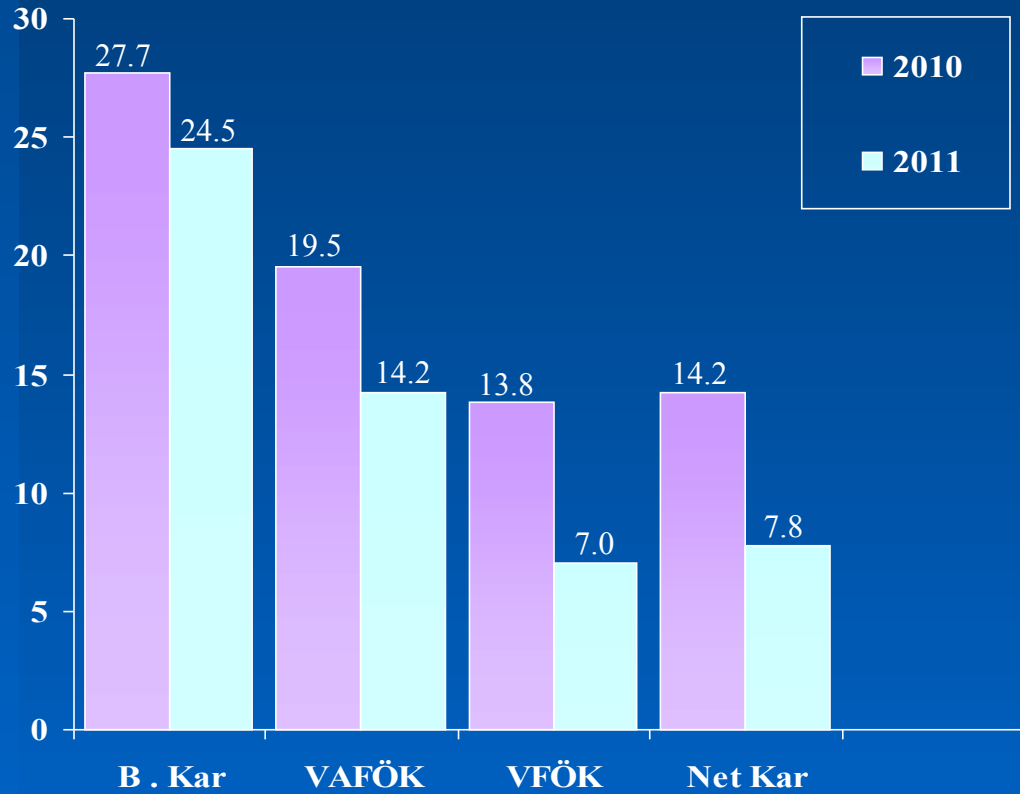
Satış Gelirleri

KAREL



Karlılık Marjları (%)

KAREL



Gelir Tablosu

KAREL

USD (mn)	2010	2011
Net Satışlar	91.0	87.2
Brüt Kar	25.2	21.4
VAFÖK	17.7	12.4
VFÖK	12.6	6.1
Net Kar	13.0	6.8



Bilanço Göstergeleri

KAREL

USD (mn)	2010	2011
Toplam Varlıklar	167.6	109.4
Hazır Değerler	73.4	16.3
Ticari Alacaklar	38.8	31.5
Stoklar	25.0	27.8
Ticari Borçlar	15.4	12.4
Finansal Borçlar	65.0	23.0
Özkaynaklar	73.3	66.0



Bilanço Göstergeleri

KAREL

%	2010	2011
Dönen Varlıklar	82.8	72.5
Duran Varlıklar	17.2	27.5
Yükümlülükler	56.3	39.6
Özsermaye	43.7	60.4



Nakit Akım Tablosu

KAREL

USD (mn)	2010	2011
Dönembaşı Hazır Değerler	22.2	71.6
Esas Faaliyetler	2.6	(1.7)
Yatırım Faaliyetleri	(10.9)	(12.0)
Finansal Faaliyetler	59.6	(33.8)
Hazır Değerlerde Değişim	51.3	(47.5)
Çevrim Farkları	(1.9)	(7.8)
Dönemsonu Hazır Değerler	71.6	16.3



Temel Oranlar

KAREL

	2010	2011
Cari Oran	2.0	2.1
Borç/Sermaye Oranı (%)	128.6	65.6
Varlık Devir Hızı	0.7	0.6
Varlık Getirisi (%)	9.8	4.9
Özvarlık Getirisi (%)	21.5	11.5
Net Kar Marjı (%)	14.2	7.8



İşletme Sermayesi

KAREL

USD (mn)	2010	2011
KV Ticari Alacaklar	38.8	31.5
Diğer Alacaklar	1.7	3.6
Stoklar	25.0	27.8
KV Ticari Borçlar	15.4	12.4
Diğer Borçlar	9.4	4.9
İşletme Sermayesi	40.7	45.6
İşl. Serm. / Net Satışlar	44.6%	52.3%



Net Nakit Pozisyonu

KAREL

USD (mn)	2010	2011
Hazır Değerler	73.4	16.3
Finansal Borçlar	65.0	23.0
Net Nakit Pozisyonu	8.4	(6.7)



Net Yabancı Para Pozisyonu

KAREL

USD (mn)	2010	2011
Parasal Varlıklar	43.0	18.1
Parasal Borçlar	43.5	31.8
Net Yabancı Para Pozisyonu	(0.5)	(13.7)



KAREL

Teşekkürler

www.karel.com.tr

Mehmet Rıfat Saydı
Mali ve İdari İşler Direktörü
mehmet.saydi@karel.com.tr
+90 212 2883100

Ahmet Çetin
Mali İşler Uzmanı
ahmet.cetin@karel.com.tr
+90 212 2883100