

KARTEL

2009 Üçüncü Çeyrek Finansalları

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.
- Aşağıdaki sunumda yer alan 2009 yıl sonu özet finansal performans tahminleri 2009 ilk yarı sonuçlarını takiben revize edilmiştir.

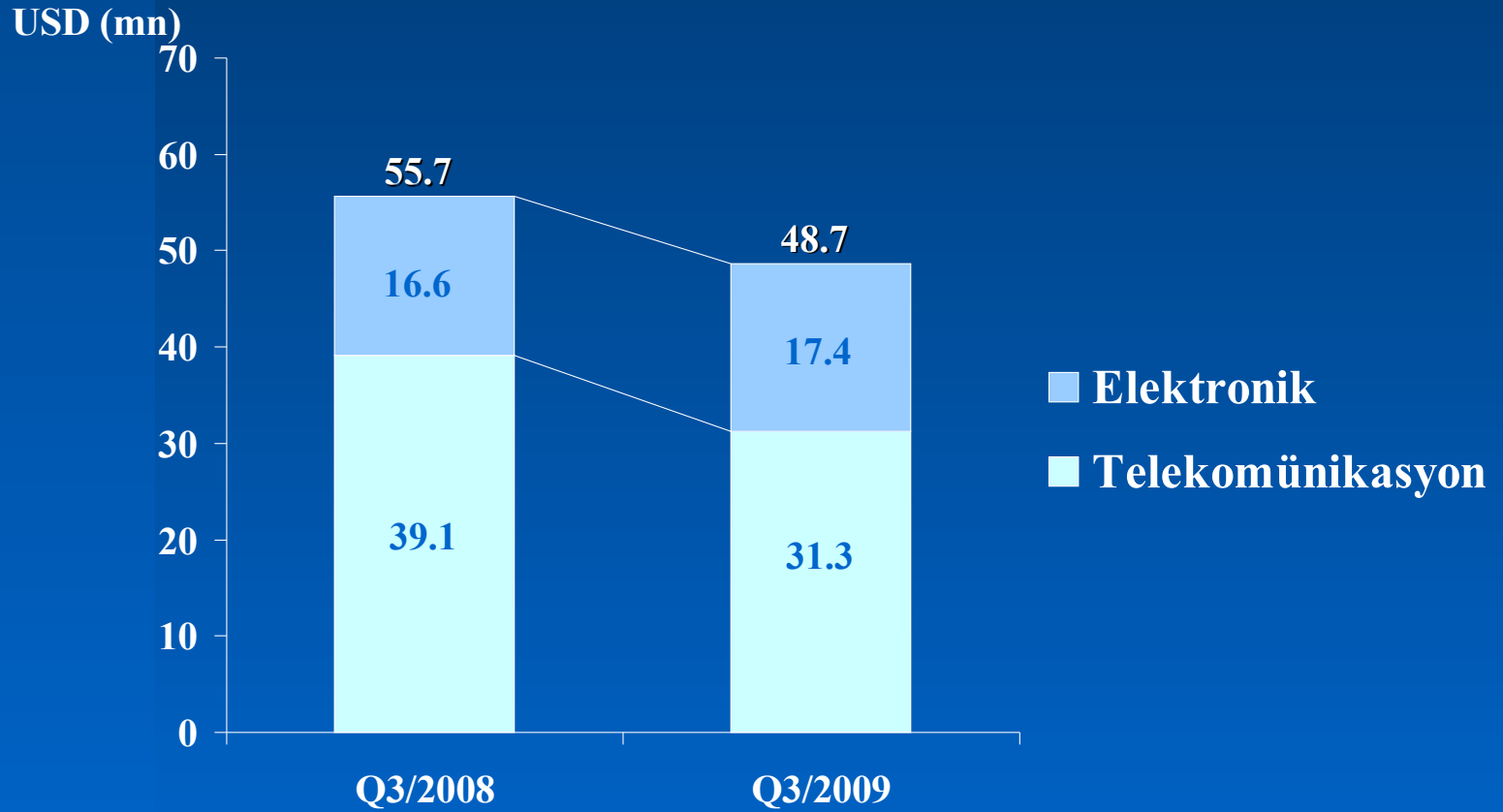
Satış Gelirleri

KARTEL



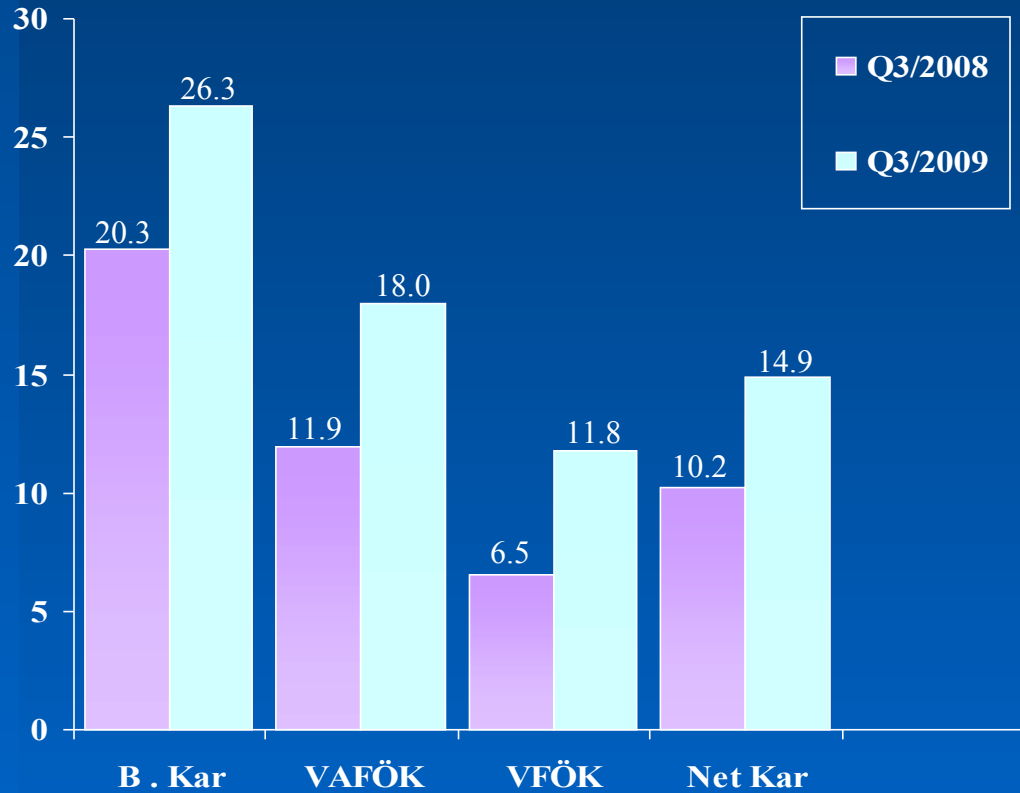
Satış Gelirleri

KARTEL



Karlılık Marjları (%)

KARTEL



USD (mn)	Q3/2008	Q3/2009
Net Satışlar	55.7	48.7
Brüt Kar	11.3	12.8
VAFÖK	6.6	8.8
VFÖK	3.6	5.7
Net Kar	5.7	7.2



Bilanço Göstergeleri

KARTEL

USD (mn)	Q3/2008	Q3/2009
Toplam Varlıklar	99.6	90.0
Hazır Değerler	24.9	18.0
Ticari Alacaklar	25.5	23.6
Stoklar	17.2	18.6
Ticari Borçlar	15.0	14.2
Finansal Borçlar	15.1	5.2
Özkaynaklar	62.5	61.0



Bilanço Göstergeleri

KARTEL

%	Q3/2008	Q3/2009
Dönen Varlıklar	71.9	72.7
Duran Varlıklar	28.1	27.3
Yükümlülükler	37.3	32.2
Özsermaye	62.7	67.8



Nakit Akım Tablosu

KARTEL

USD (mn)	Q3/2008	Q3/2009
Dönembaşı Hazır Değerler	18.1	20.5
Esas Faaliyetler	6.3	8.6
Yatırım Faaliyetleri	(5.5)	(4.3)
Finansal Faaliyetler	7.1	(7.1)
Hazır Değerlerde Değişim	7.9	(2.8)
Çevrim Farkları	(1.1)	0.3
Dönemsonu Hazır Değerler	24.9	18.0



Temel Oranlar

KARTEL

	Q3/2008	Q3/2009
Cari Oran	2.2	2.6
Borç/Sermaye Oranı (%)	59.4	47.5
Varlık Devir Hızı	0.8	0.7
Varlık Getirisi (%)	8.2	11.1
Özvarlık Getirisi (%)	13.3	18.0
Net Kar Marjı (%)	10.2	14.9



USD (mn)	Q3/2008	Q3/2009
KV Ticari Alacaklar	25.5	23.6
Diğer Alacaklar	3.9	5.2
Stoklar	17.2	18.6
KV Ticari Borçlar	15.0	14.2
Diğer Borçlar	2.6	5.9
İşletme Sermayesi	29.0	27.3
İşl. Serm. / Net Satışlar	39.1%	42.2%



Net Nakit Pozisyonu

KARTEL

USD (mn)	Q3/2008	Q3/2009
Hazır Değerler	24.9	18.0
Finansal Borçlar	15.1	5.2
Net Nakit Pozisyonu	9.8	12.8



Net Yabancı Para Pozisyonu

KARTEL

USD (mn)	Q3/2008	Q3/2009
Parasal Varlıklar	24.2	11.8
Parasal Borçlar	19.1	16.9
Net Yabancı Para Pozisyonu	5.1	(5.1)



Gelecek Tahminleri

KARTEL

USD (mn)	2007	2008	2009	2015
Satış Gelirleri	60.3	71.8	~ 75.5	~ 120.5

YBBO 2007 (%)		19.1	~ 11.9	~ 9.0
YBBO 2008 (%)			~ 5.2	~ 7.7
Brüt Kar (%)	22.5	22.4	~ 24.8	~ 23.7
VAFÖK (%)	13.4	11.4	~ 16.5	~ 17.7
Net Kar Marjı (%)	10.3	9.9	~ 12.2	~ 11.5

YBBO : Yıllık Bileşik Büyüme Oranı



KAREL

Teşekkürler

www.karel.com.tr

Mehmet R. 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