

KAREL

2012 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

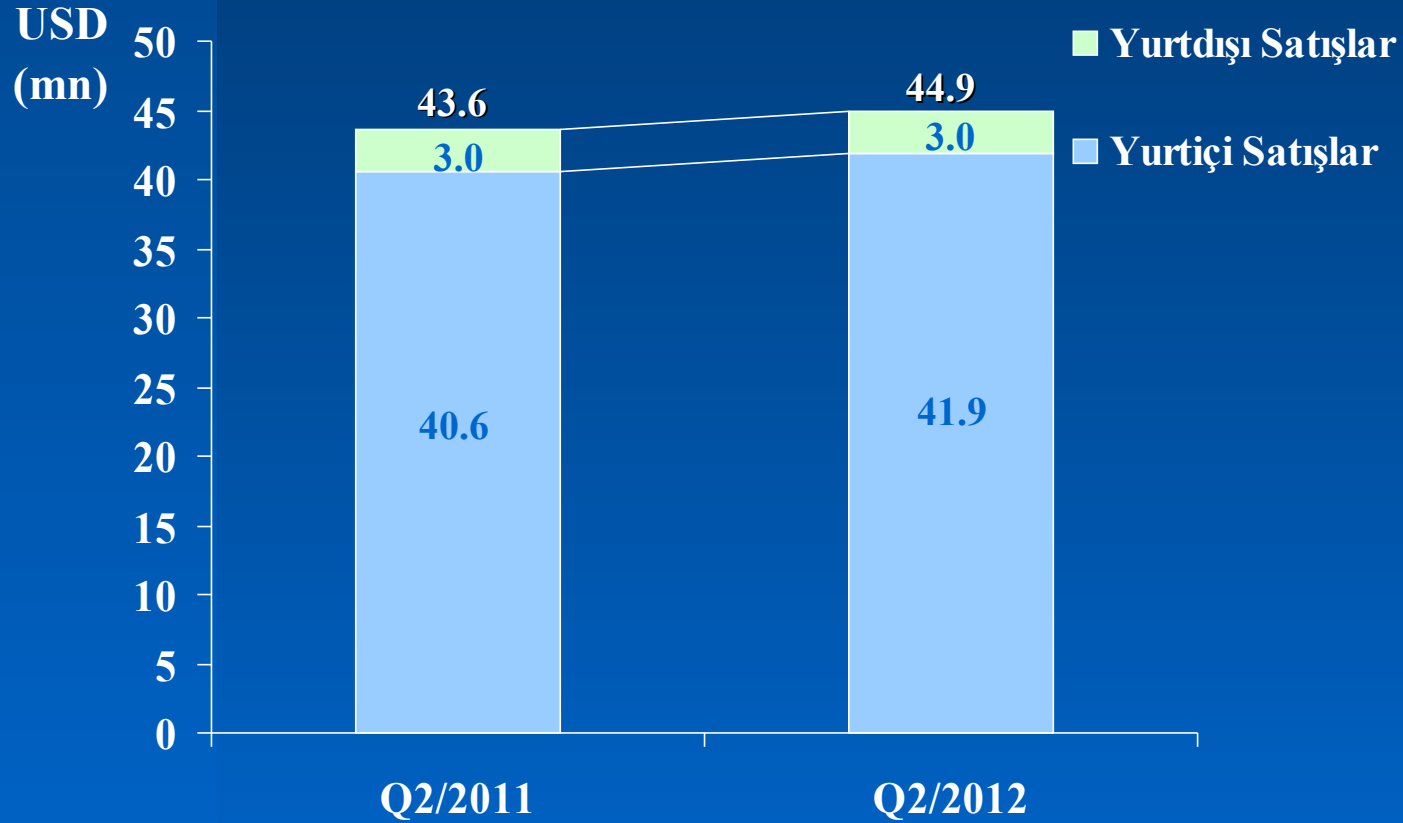
Gelecek Tahminleri

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.

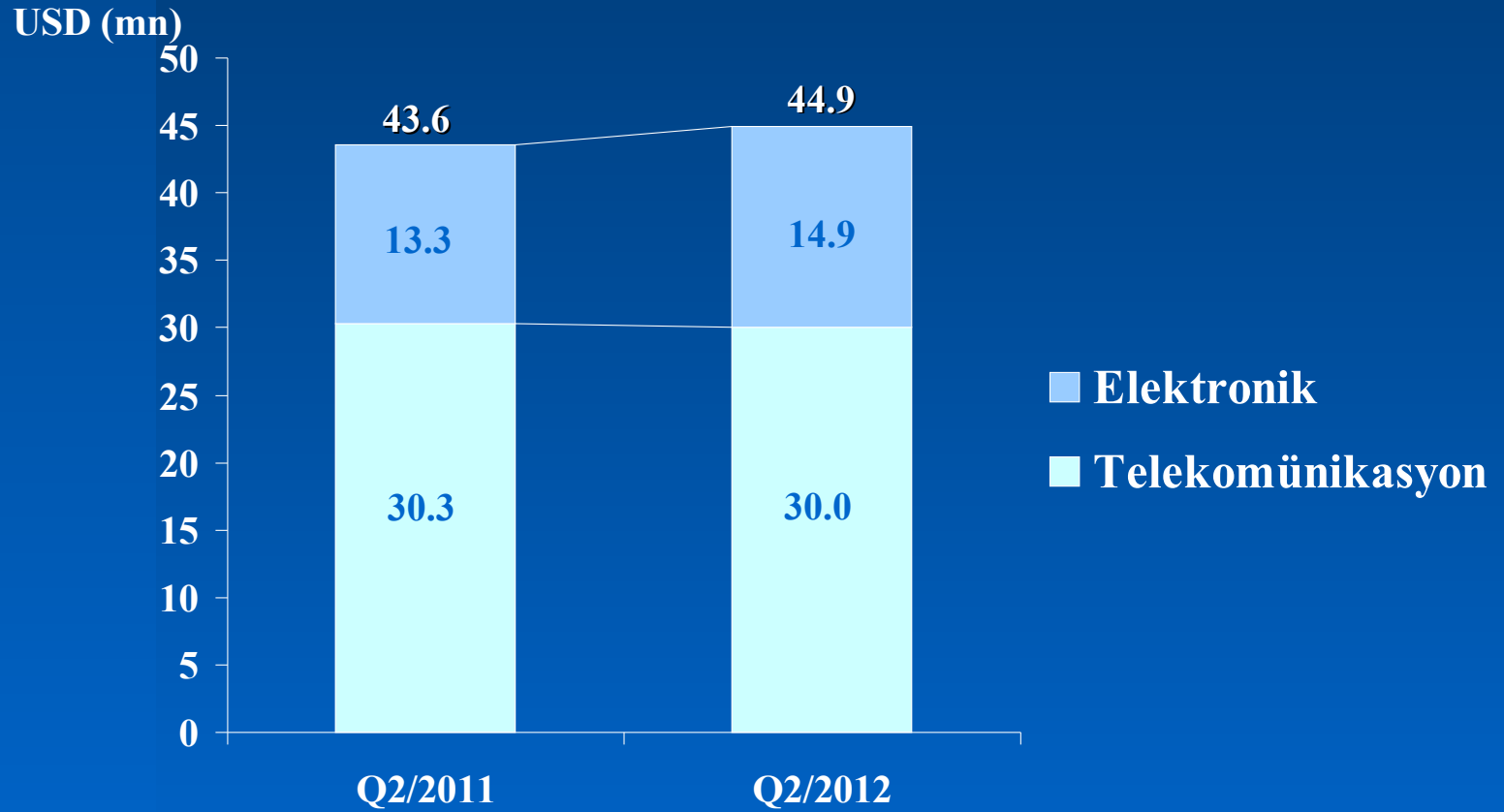
Satış Gelirleri

KAREL



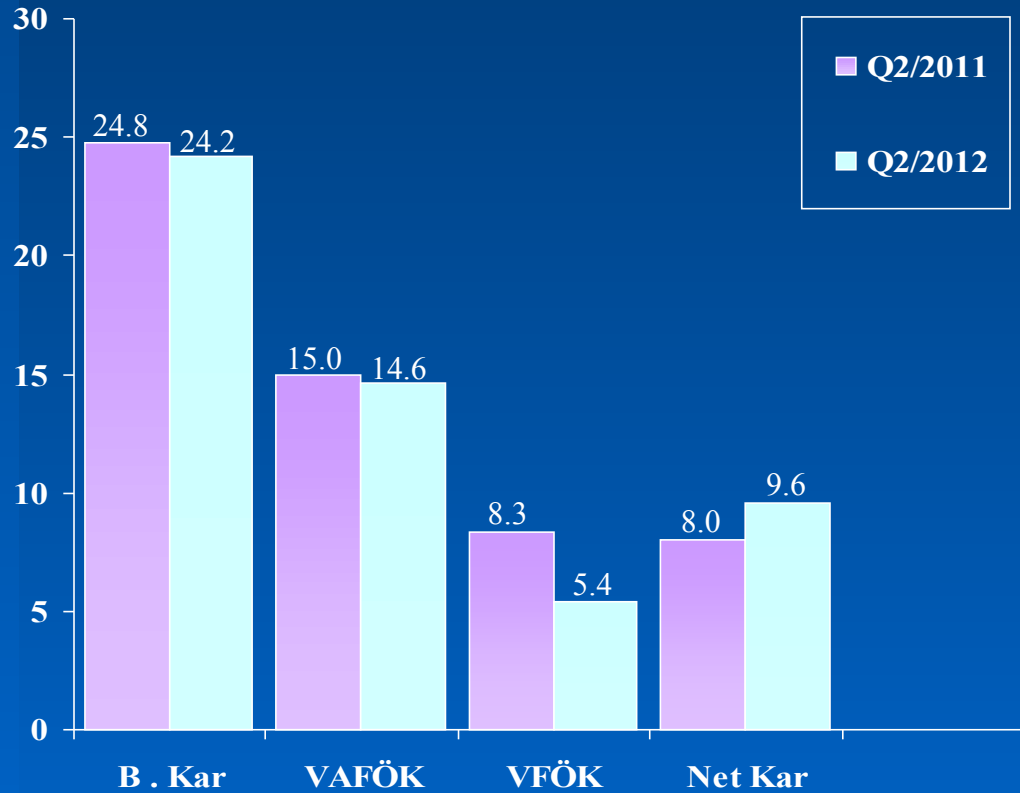
Satış Gelirleri

KAREL



Karlılık Marjları (%)

KAREL



Gelir Tablosu

KAREL

USD (mn)	Q2/2011	Q2/2012
Net Satışlar	43.6	44.9
Brüt Kar	10.8	10.9
VAFÖK	6.5	6.5
VFÖK	3.6	2.4
Net Kar	3.5	4.3



Bilanço Göstergeleri

KAREL

USD (mn)	Q2/2011	Q2/2012
Toplam Varlıklar	123.3	116.9
Hazır Değerler	28.1	20.8
Ticari Alacaklar	32.1	29.1
Stoklar	28.7	31.8
Ticari Borçlar	13.1	11.6
Finansal Borçlar	26.9	20.6
Özkaynaklar	72.9	72.8



Bilanço Göstergeleri

KAREL

%	Q2/2011	Q2/2012
Dönen Varlıklar	74.6	71.9
Duran Varlıklar	25.4	28.1
Yükümlülükler	40.9	37.7
Özsermaye	59.1	62.3



Nakit Akım Tablosu

KAREL

USD (mn)	Q2/2011	Q2/2012
Dönembaşı Hazır Değerler	71.6	16.3
Esas Faaliyetler	0.3	12.7
Yatırım Faaliyetleri	(5.6)	(5.4)
Finansal Faaliyetler	(35.9)	(3.4)
Hazır Değerlerde Değişim	(41.2)	3.9
Çevrim Farkları	(2.3)	0.6
Dönemsonu Hazır Değerler	28.1	20.8



Temel Oranlar

KAREL

	Q2/2011	Q2/2012
Cari Oran	2.2	2.2
Borç/Sermaye Oranı (%)	69.1	60.6
Varlık Devir Hızı	0.6	0.4
Varlık Getirisi (%)	4.8	4.1
Özvarlık Getirisi (%)	10.1	6.6
Net Kar Marjı (%)	8.0	9.6



İşletme Sermayesi

KAREL

USD (mn)	Q2/2011	Q2/2012
KV Ticari Alacaklar	32.1	29.1
Diğer Alacaklar	3.0	2.4
Stoklar	28.7	31.8
KV Ticari Borçlar	13.1	11.6
Diğer Borçlar	6.1	8.5
İşletme Sermayesi	44.6	43.2
İşl. Serm. / Net Satışlar	51.2%	48.1%



Net Nakit Pozisyonu

KAREL

USD (mn)	Q2/2011	Q2/2012
Hazır Değerler	28.1	20.7
Finansal Borçlar	26.9	20.6
Net Nakit Pozisyonu	1.2	0.1



Net Yabancı Para Pozisyonu

KAREL

USD (mn)	Q2/2011	Q2/2012
Parasal Varlıklar	26.0	14.0
Parasal Borçlar	36.2	29.5
Net Yabancı Para Pozisyonu	(10.2)	(15.5)



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