

KARTEL

2015 Üçüncü Çeyrek Finansalları

# KAREL

İçindekiler

Notlar

Satışlar

Karlılık Marjları

Gelir Tab, Bilanço ve Nakit Akım Tablosu

Temel Oranlar

İşletme Sermayesi & Net Nakit Pozisyonu

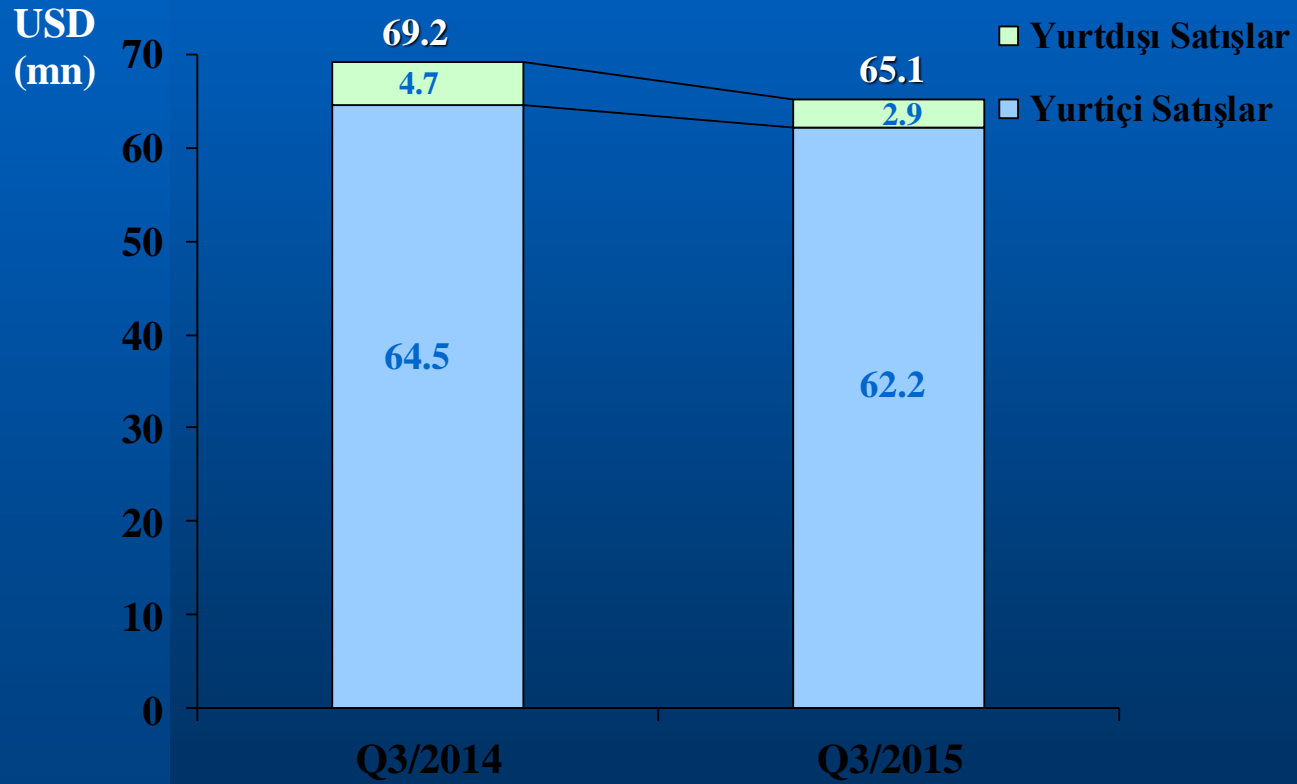
Net Yabancı Para Pozisyonu

# 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.

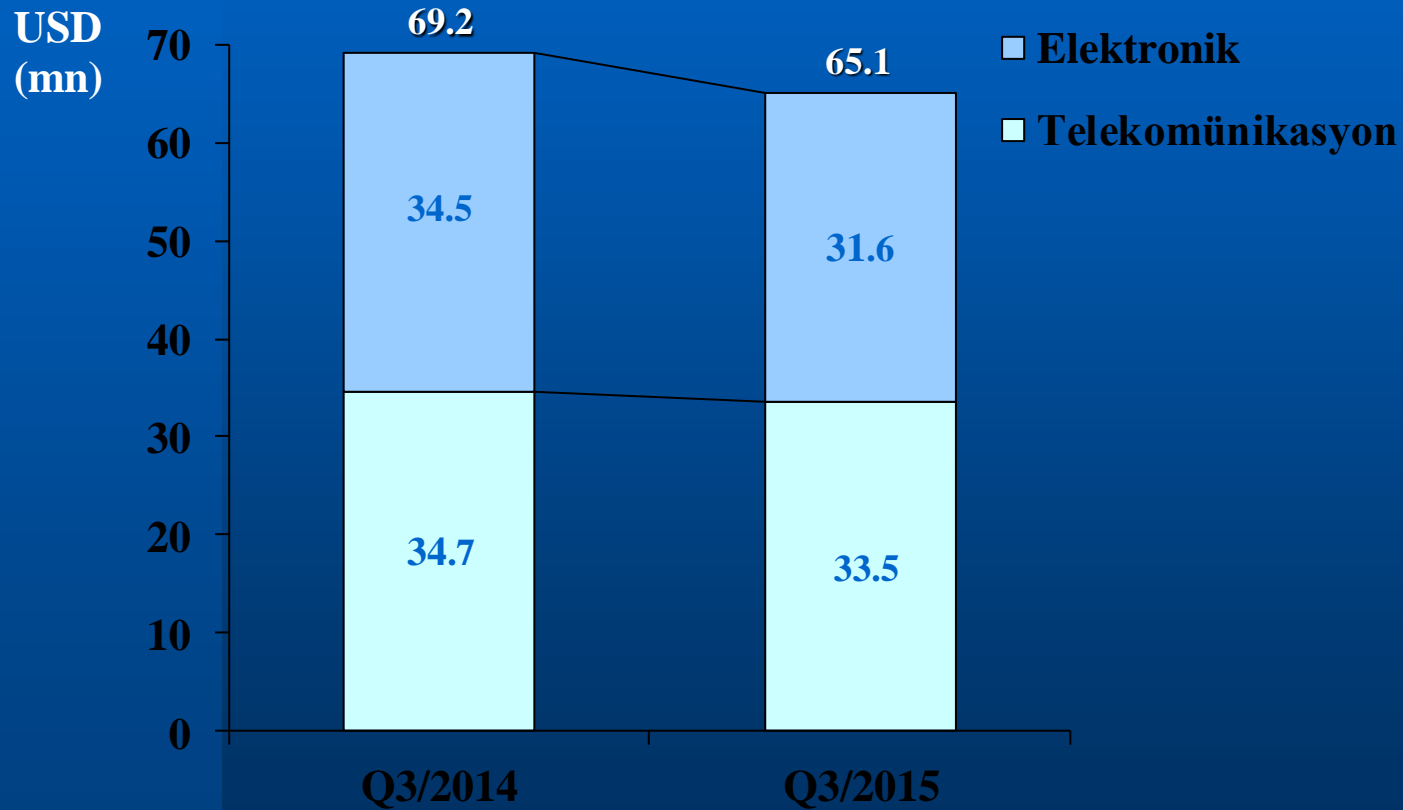
# Satış Gelirleri

# KAREL



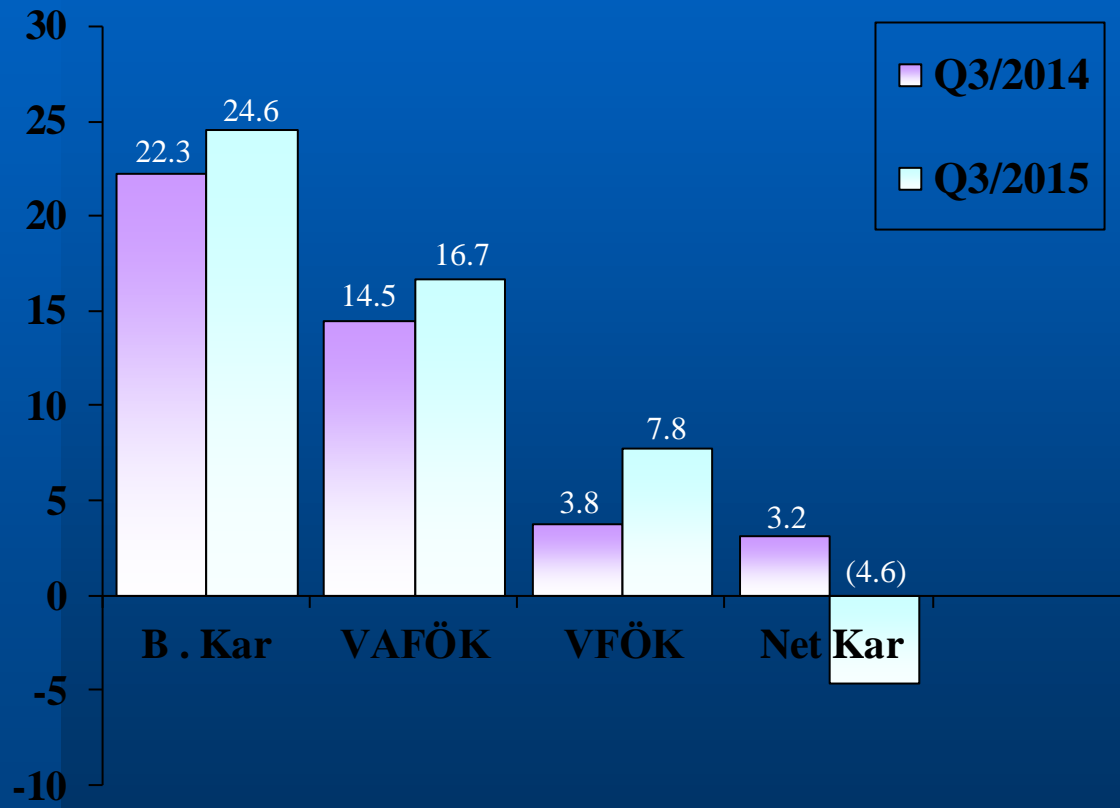
# Satış Gelirleri

# KARTEL



# Karlılık Marjları (%)

# KAREL



# Gelir Tablosu

# KAREL

USD (mn)	Q3/2014	Q3/2015
Net Satışlar	69.2	65.1
Brüt Kar	15.4	16.0
VAFÖK	10.0	10.9
VFÖK	2.6	5.1
Net Kar / (Zarar)	2.2	(3.0)

# Bilanço Göstergeleri

# KAREL

USD (mn)	Q3/2014	Q3/2015
Toplam Varlıklar	141.8	135.6
Hazır Değerler	29.5	36.6
Ticari Alacaklar	32.6	31.6
Stoklar	31.8	29.1
Ticari Borçlar	16.7	13.7
Finansal Borçlar	48.2	60.6
Özkaynaklar	68.3	50.1



# Bilanço Göstergeleri

# KAREL

%	Q3/2014	Q3/2015
Dönen Varlıklar	72.6	76.4
Duran Varlıklar	27.4	23.6
Yükümlülükler	51.8	63.0
Özsermaye	48.2	37.0

# Nakit Akım Tablosu

# KAREL

USD (mn)	Q3/2014	Q3/2015
Dönembaşı Hazır Değerler	29.5	30.2
Esas Faaliyetler	1.1	(7.1)
Yatırım Faaliyetleri	(10.6)	(6.0)
Finansal Faaliyetler	11.5	28.5
Hazır Değerlerde Değişim	2.0	15.4
Çevrim Farkları	(2.0)	(9.0)
Dönemsonu Hazır Değerler	29.5	36.6

# Temel Oranlar

# KAREL

	Q3/2014	Q3/2015
Cari Oran	2.1	1.7
Borç/Sermaye Oranı (%)	107.6	170.5
Varlık Devir Hızı	0.7	0.6
Varlık Getirisi (%)	2.1	(2.9)
Özvarlık Getirisi (%)	4.4	(7.6)
Net Kar Marjı (%)	3.2	(4.6)

# İşletme Sermayesi

# KAREL

USD (mn)	Q3/2014	Q3/2015
Ticari Alacaklar	32.6	31.6
Diğer Alacaklar	9.0	6.3
Stoklar	31.8	29.1
Ticari Borçlar	16.7	13.7
Diğer Borçlar	4.8	7.9
<b>İşletme Sermayesi</b>	<b>51.9</b>	<b>45.4</b>
İşl. Serm. / Net Satışlar	56.3%	52.2%

# Net Nakit Pozisyonu

# KAREL

USD (mn)	Q3/2014	Q3/2015
Hazır Değerler	29.5	36.6
Finansal Borçlar	48.2	60.6
<b>Net Nakit Pozisyonu</b>	<b>(18.7)</b>	<b>(24.0)</b>

# Net Yabancı Para Pozisyonu

# KAREL

USD (mn)	Q3/2014	Q3/2015
Parasal Varlıklar	19.7	25.2
Parasal Borçlar	61.2	70.9
<b>Net Yabancı Para Pozisyonu</b>	<b>(41.5)</b>	<b>(45.7)</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  
Bütçe ve Raporlama Müdürü  
[ahmet.cetin@karel.com.tr](mailto:ahmet.cetin@karel.com.tr)  
+90 212 3554800