

Arçelik

2013 9 Aylık Finansal Sonuçlar



2013 3. ÇEYREK...

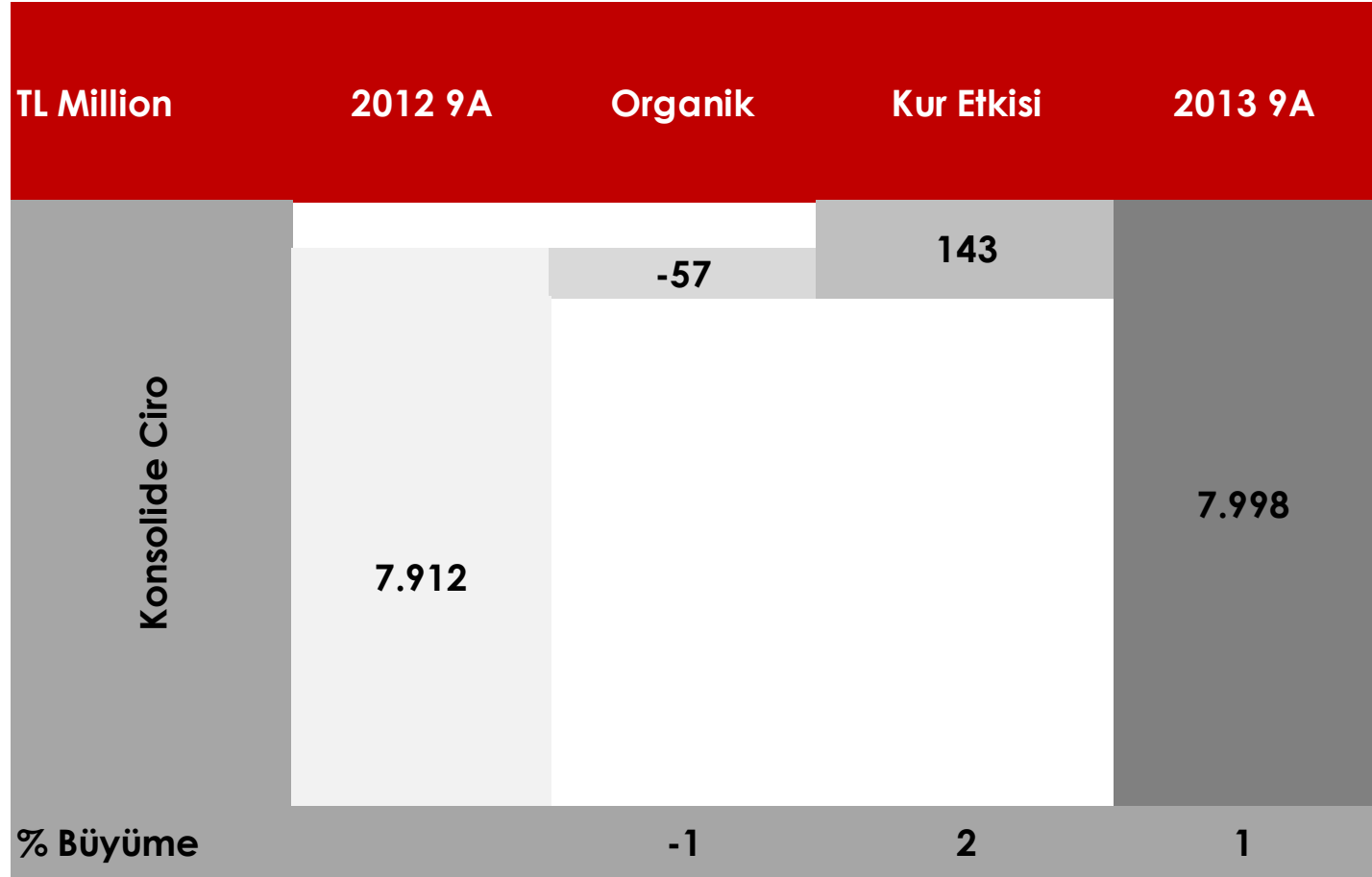
- Artan beyaz eşya brüt kar marjı
- Beyaz Eşya cirosunda devam eden büyüme
- Elektronik cirosunda ve brüt kar marjında iyileşme
- 2013 beklentilerinde sınırlı değişim

Satış Performansı

CİRO ve BRÜT KAR

Milyon TL	2013 3Ç	2012 3Ç	% Δ	2013 9A	2012 9A	% Δ	2013 2Ç	% Δ
Konsolide Ciro	2.902	2.728	6,4	7.998	7.912	1,1	2.665	8,9
<i>Brüt Karlılık %</i>	30,9	29,8		30,5	29,0		30,0	
Beyaz Eşya Ciro	2.120	1.954	8,5	5.597	5.209	7,5	1.801	17,7
<i>Brüt Karlılık %</i>	34,1	33,3		33,7	32,2		33,0	
Elektronik Ciro	406	386	5,2	1.054	1.359	-22,4	313	29,8
<i>Brüt Karlılık %</i>	20,8	17,4		18,1	20,2		17,7	
Diğer	376	388	-3,0	1.347	1.345	0,1	552	-31,8
<i>Brüt Karlılık %</i>	23,9	24,5		26,7	25,5		27,1	

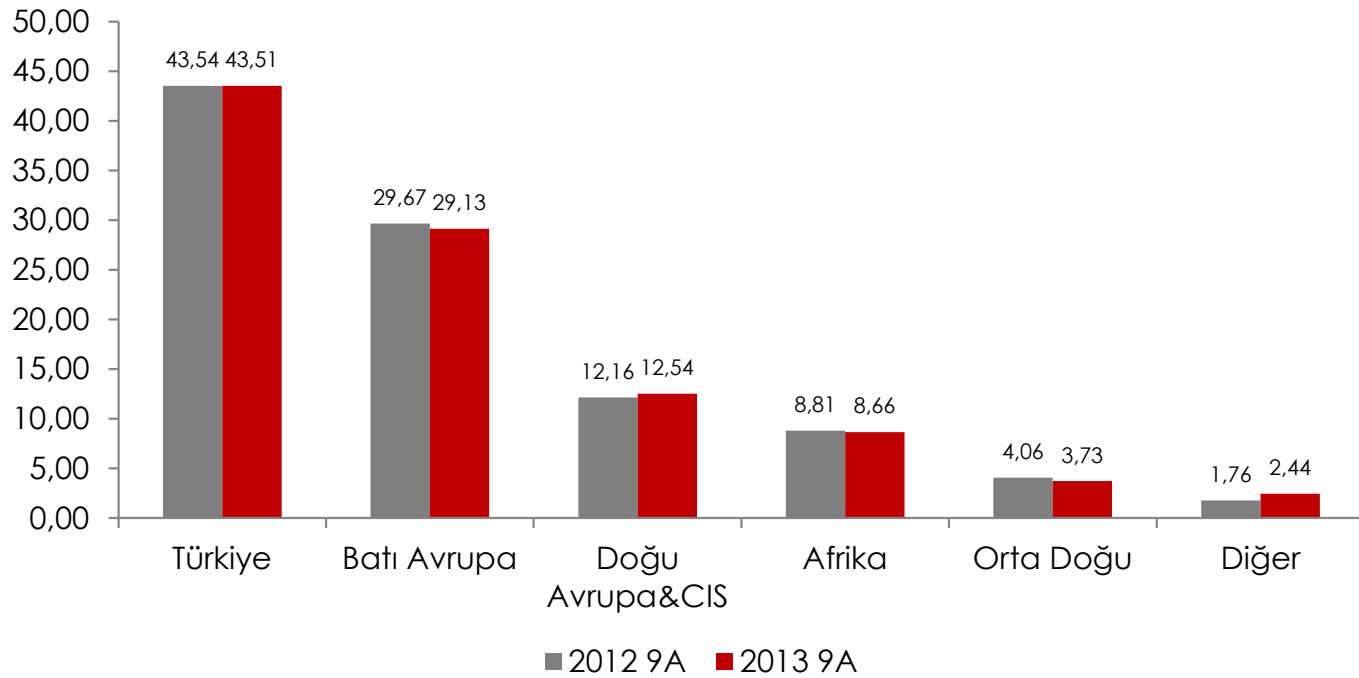
SATIŞLARDAKİ GELİŞİMİN KIRILIMI



CİRONUN BÖLGESEL DAĞILIMI - I

Milyon TL	2013 9A	2012 9A	% Δ
Konsolide Ciro	7.998	7.912	1,1
Türkiye	3.480	3.445	1,0
Uluslararası	4.518	4.467	1,1

CİRONUN BÖLGESEL DAĞILIMI (%)-II



Finansal Performans

GELİR TABLOSU – Çeyreksel Karşılaştırma

Milyon TL	2013 3Ç	2013 2Ç	Çeyreksel % Δ	2012 3Ç	Yıllık % Δ
Net Satışlar	2.902	2.665	8,9	2.728	6,4
Brüt Kar	898	800	12,2	813	10,5
<i>marjı %</i>	30,9	30,0		29,8	
FVAÖK*	312	260	20,1	288	8,4
<i>marjı %</i>	10,8	9,8		10,6	
Faaliyet Karı*	234	187	25,6	227	3,4
<i>marjı %</i>	8,1	7,0		8,3	
Net Kar	169	154	9,4	147	15,0
<i>marjı %</i>	5,8	5,8		5,4	

* FVAÖK ve Faaliyet Karı hesaplamaları önceki dönem hesaplamalarıyla uyumludur.

* Ticari alacak ve ticari borçlardan kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri ile vade farkı gelir ve giderleri ve yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderlerin etkileri elimine edilerek hesaplanmıştır.

GELİR TABLOSU – 9A

Milyon TL	2013 9A	2012 9A	% Δ
Net Satışlar	7.998	7.912	1,1
Brüt Kar	2.437	2.294	6,3
<i>marjı %</i>	30,5	29,0	
FVAÖK*	824	804	2,5
<i>marjı %</i>	10,3	10,2	
Faaliyet Karı*	599	614	-2,4
<i>marjı %</i>	7,5	7,8	
Net Kar	458	448	2,1
<i>marjı %</i>	5,7	5,7	

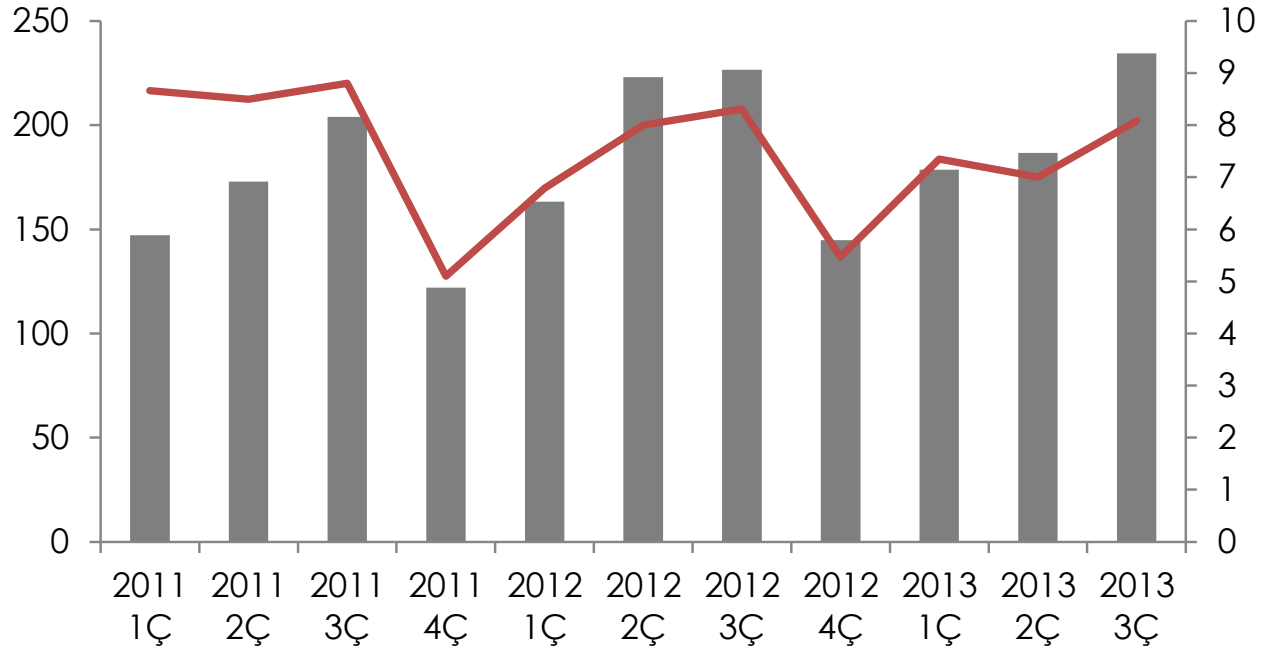
* FVAÖK ve Faaliyet Karı hesaplamaları önceki dönem hesaplamalarıyla uyumludur.

*Ticari alacak ve ticari borçlardan kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri ile vade farkı gelir ve giderleri ve yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderlerin etkileri elimine edilerek hesaplanmıştır.

FAALİYET KARI

Faaliyet Karı (MilyonTL)

Marj (%)



BİLANÇO

Milyon TL	30.09.2013	31.12.2012		30.09.2013	31.12.2012
Kısa Vadeli Aktifler	7.865	6.737	Kısa Vadeli Pasifler	4.229	3.950
Nakit	1.498	1.741	K.V. Krediler	1.876	2.144
Ticari Alacaklar	4.156	3.261	Ticari Borçlar	1.536	1.216
Stoklar	2.027	1.600	Karşılıklar	304	233
Diğer	184	135	Diğer	513	356
Uzun Vadeli Aktifler	3.719	3.491	Uzun Vadeli Pasifler	3.312	2.351
Maddi Duran Varlıklar	1.741	1.603	U.V. Krediler	2.771	1.859
Finansal Yatırımlar	844	821	Diğer	541	492
Diğer	1.134	1.067	Özkaynaklar	4.042	3.927
Toplam Aktifler	11.583	10.228	Toplam Pasifler	11.583	10.228

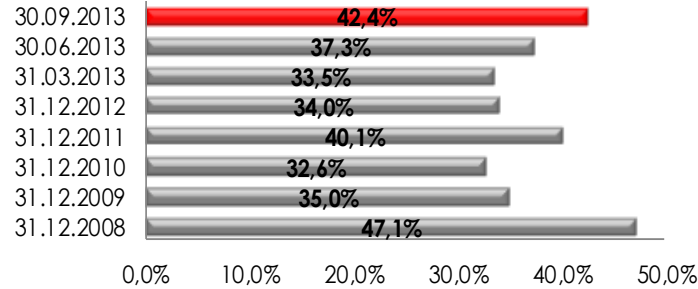
	30.09.2013	31.06.2013	31.03.2013	31.12.2012	31.12.2011
Net Finansal Borç / Özkaynak	0,78	0,69	0,56	0,58	0,54
Toplam Pasifler/Toplam Aktifler	0,65	0,65	0,65	0,62	0,60

İŞLETME SERMAYESİ

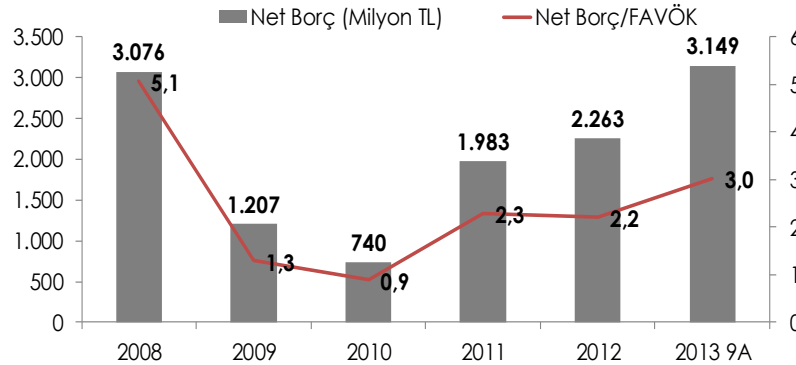
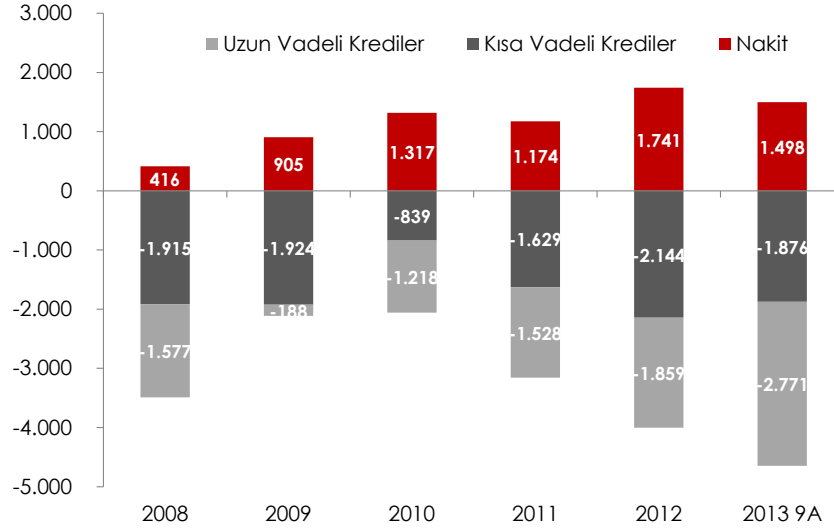
Milyon TL	Döviz Bazlı	TL Bazlı	30.09.2013	Milyon TL	Döviz Bazlı	TL Bazlı	Toplam
K/V Ticari Alacaklar	1.740	2.416	4.156	K/V Ticari Borçlar	666	870	1.536
Diğer Alacaklar	25	115	140	Diğer Borçlar	162	114	276
Stoklar	922	1.105	2.027	İşletme Sermayesi	1.859	2.652	4.511

Milyon TL	Döviz Bazlı	TL Bazlı	31.12.2012	Milyon TL	Döviz Bazlı	TL Bazlı	Toplam
K/V Ticari Alacaklar	1.557	1.704	3.261	K/V Ticari Borçlar	526	690	1.216
Diğer Alacaklar	34	69	103	Diğer Borçlar	152	2	154
Stoklar	710	890	1.600	İşletme Sermayesi	1.623	1.971	3.594

İşletme Sermayesi/Satışlar



BORÇ PROFİLİ



Toplam Banka Kredileri

	Efektif Faiz Oranı (%)	Orijinal Tutar	TL Tutar
TRY	8,4%	1.585.763.492	1.585.763.492
EUR	2,2%	623.315.765	1.713.112.804
USD	3,2%	50.487.361	102.701.390
ZAR	6,7%	683.888.390	137.653.055
RUB	7,8%	1.220.923.549	76.161.211
CNY	5,6%	5.007.000	1.654.964
NOK	3,6%	763.343	258.682
Diğer			501.586

Toplam 3.617.807.184

Uzun Vadeli Tahvil İhracı

	Efektif Faiz Oranı (%)	Orijinal Tutar	TL Tutar
USD	5,1%	505.973.873	1.029.252.052
Toplam			1.029.252.052

NAKİT AKIŞ

Milyon TL	30.09.2013	30.09.2012
Dönem Başı Bakiyesi	1.739	1.173
<i>Faaliyet Net Nakit Akışı</i>	-81	255
<i>Duran Varlık Satışı</i>	3	3
<i>Yatırım Faaliyetleri</i>	-349	-295
<i>Ödenen Temettü</i>	-404	-343
<i>Bankalardaki Borç Değişimi</i>	-388	481
<i>İhraç edilen tahviller</i>	889	0
<i>Diğer Finansman Faaliyetleri</i>	-21	-85
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	108	-15
Dönem İçi Nakit Değişimi	-242	0
Dönem Sonu Bakiyesi	1.497	1.173

2013 Beklentileri

2013 BEKLENTİLERİ

Arçelik için beklentiler;

- Ana faaliyet bölgelerinde aynı kalan veya artan pazar payı
- Beyaz eşya satış adedi artışı:
 - Türkiye* : %3-4 (GSYİH büyümesine paralel)
 - Uluslararası: > %5
- Ciro : > %7 - TL bazında
- 2013 FVAÖK marjı: ~ %10,4

Uzun vadeli beklentiler;

- FVAÖK marjı : ~ %11
- Yeni lansmanı yapılan Grundig Beyaz Eşya Ürün Grubunun ve Yeni Nesil

Yazar Kasa satışlarının pozitif etkisi

www.arcelikas.com.tr

Yatırımcı İlişkileri için Temas Kurulabilecek Kişiler

Dr. Fatih Kemal Ebiçlioğlu

GMY – Finansman ve Mali İşler

Tel: (+90 212) 314 34 34

fatih.ebiclioglu@arcelik.com

Doğan Korkmaz

Finansman Direktörü

Tel: (+90 212) 314 31 85

dogan.korkmaz@arcelik.com

Fulya Kirayoğlu

Yatırımcı İlişkileri Sorumlusu

Tel: (+90 212) 314 31 11

fulya.kirayoglu@arcelik.com

YASAL UYARI

Bu sunuş, Şirket hakkında bilgi ve finansal tabloların analizinin yanı sıra, Şirket Yönetimi'nin gelecekte olmasını öngördüğü olaylar doğrultusunda, ileriye yönelik beklentilerini içeren görüşlerini de yansıtmaktadır. Verilen bilgilerin ve analizlerin doğruluğu ve beklentilerin gerçeğe uygun olduğuna inanılmasına rağmen, öngörülerin altında yatan faktörlerin değişmesine bağlı olarak, geleceğe yönelik sonuçlar burada verilen öngörülerden sapma gösterebilir.

Arçelik, Arçelik Yönetimi veya çalışanları veya diğer ilgili şahıslar, bu sunuştaki bilgilerin kullanımı nedeniyle doğabilecek zararlardan sorumlu tutulamazlar.