

Arçelik A.Ş.

2009, 3.Çeyrek Finansal Sonuçları



Koç

arçelik

2009, 3. Çeyrek...

- Ana faaliyet bölgelerinde artan pazar payı
- Pozitif price/mix değişimi, verimlilik artışı ve maliyet kontrolü ile hızla artan kar marjları
- Pozitif faaliyet nakit akışı ve etkin işletme sermayesi yönetimiyle gerileyen finansman ihtiyacı

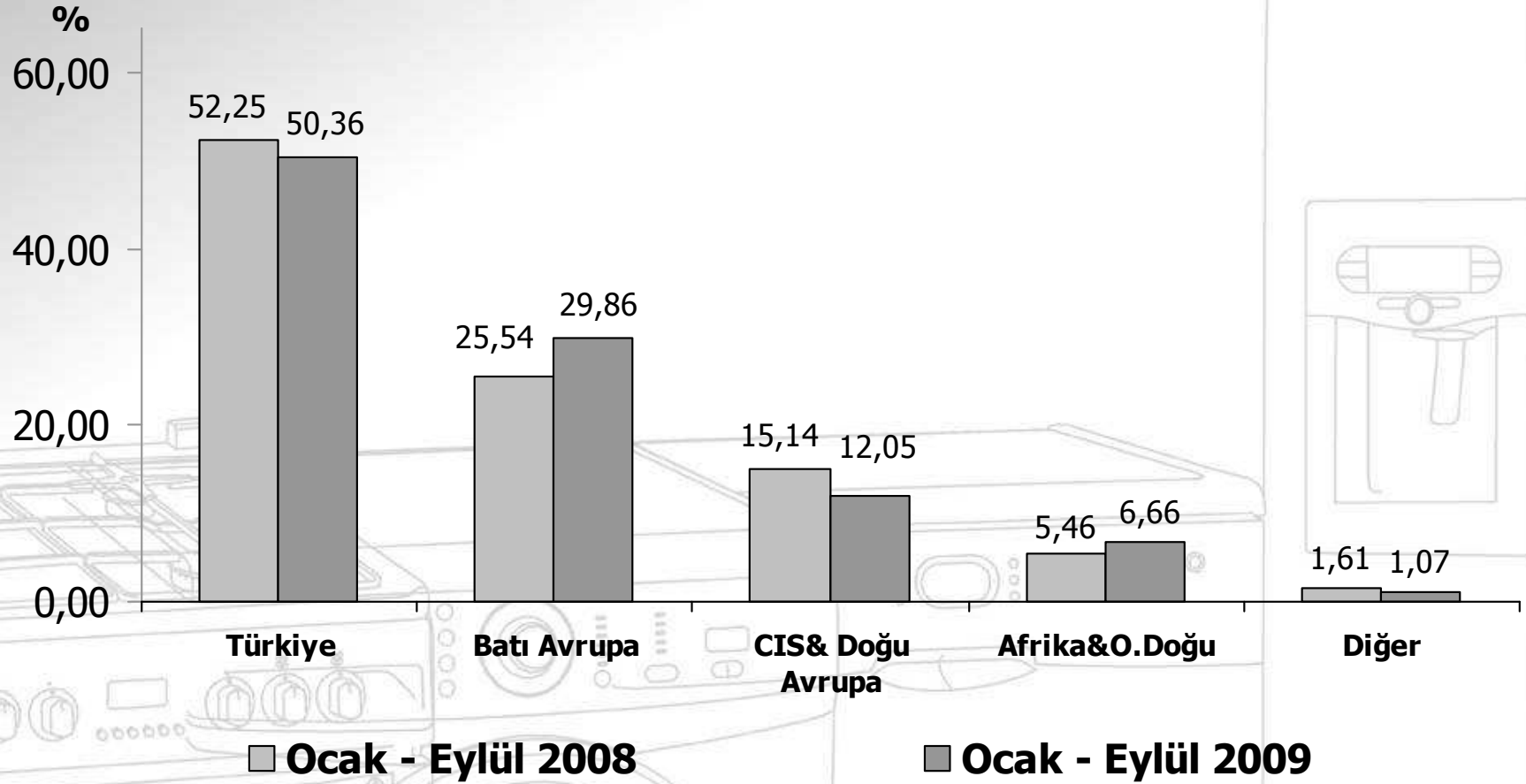
Ciro ve Brüt Kar (TL)

Milyon TL	9 ay 2009	9 ay 2008	% Δ
Konsolide Ciro	4.801	5.093	-5,7
<i>Brüt Karlılık %</i>	<i>32,0</i>	<i>27,9</i>	
<i>Beyaz Eşya Ciro</i>	<i>3.216</i>	<i>3.191</i>	<i>0,8</i>
<i>Brüt Karlılık %</i>	<i>38,7</i>	<i>33,7</i>	
<i>Elektronik Ciro</i>	<i>845</i>	<i>997</i>	<i>-15,3</i>
<i>Brüt Karlılık %</i>	<i>21,0</i>	<i>19,9</i>	
<i>Diğer</i>	<i>740</i>	<i>905</i>	<i>-18,3</i>
<i>Brüt Karlılık %</i>	<i>15,9</i>	<i>16,2</i>	

Cironun Bölgesel Dağılımı - I

Milyon TL	9 ay 2009	9 ay 2008	% Değişim
Konsolide Ciro	4.801	5.093	-5,7
Türkiye	2.418	2.661	-9,1
Uluslararası	2.383	2.432	-2,0

Cironun Bölgesel Dağılımı - II



Satış Adetleri – 5 Ana Ürün

Adet ' 000	3Ç 2009	3Ç 2008	% Δ
5 ANA ÜRÜN-TOPLAM	2.771	2.680	3,5
Buzdolabı	1.170	1.148	1,9
Çamaşır Makinesi	768	678	13,3
Bulaşık Makinesi	369	359	2,8
Fırın	389	438	-11,2
Kurutucu	74	57	29,8

Adet ' 000	9 ay 2009	9 ay 2008	% Δ
5 ANA ÜRÜN-TOPLAM	7.038	7.527	-6,5
Buzdolabı	2.855	3.029	-5,7
Çamaşır Makinesi	1.921	1.999	-3,9
Bulaşık Makinesi	1.046	1.123	-6,9
Fırın	1.040	1.198	-13,2
Kurutucu	176	179	-1,7

LCD TV Satış Adetleri

Adet '000	9 ay 2009	9 ay 2008	% Δ
Toplam	1.065	1.040	2,4
Türkiye	255	188	35,8
Uluslararası	810	852	-5,0

Finansal Performans

Gelir Tablosu – Üçüncü Çeyrek (TL)

Milyon TL	3Ç 2009	3Ç 2009 (*)	3Ç 2008	% Δ
Net Satışlar	1.749	1.749	1.755	-0,4
Brüt Kar	628	628	476	31,9
<i>marjı %</i>	<i>35,9</i>	<i>35,9</i>	<i>27,1</i>	
FVAÖK	313	302	163	92,6
<i>marjı %</i>	<i>17,9</i>	<i>17,2</i>	<i>9,3</i>	
Faaliyet Karı	261	249	123	111,9
<i>marjı %</i>	<i>14,9</i>	<i>14,2</i>	<i>7,0</i>	
Net Kar	152	141	0,2	
<i>marjı %</i>	<i>8,7</i>	<i>8,1</i>	<i>0,0</i>	

* İştirak satışı geliri düşülmüş değerlerdir.

Gelir Tablosu- 9 ay (TL)

Milyon TL	9 ay 2009	9 ay 2009 (*)	9 ay 2008	% Δ (*)
Net Satışlar	4.801	4.801	5.093	-5,7
Brüt Kar	1.539	1.539	1.419	8,4
<i>marjı %</i>	<i>32,0</i>	<i>32,0</i>	<i>27,9</i>	
FVAÖK	771	643	502	28,2
<i>marjı %</i>	<i>16,1</i>	<i>13,4</i>	<i>9,8</i>	
Faaliyet Karı	628	500	381	31,2
<i>marjı %</i>	<i>13,1</i>	<i>10,4</i>	<i>7,5</i>	
Net Kar	410	289	135	113,6
<i>marjı %</i>	<i>8,5</i>	<i>6,0</i>	<i>2,7</i>	

* İştirak satışı geliri düşülmüş değerlerdir.

3.Çeyrekte Karlılığı Etkileyen Gelişmeler

- Ortalama stok maliyetlerinde düşüş
- Stok seviyesinde iyileşme
- Yüksek kapasite kullanım oranı
- Pozitif price/mix trendi
- Finansal borç düzeyi ve finansman maliyetlerinde gerileme

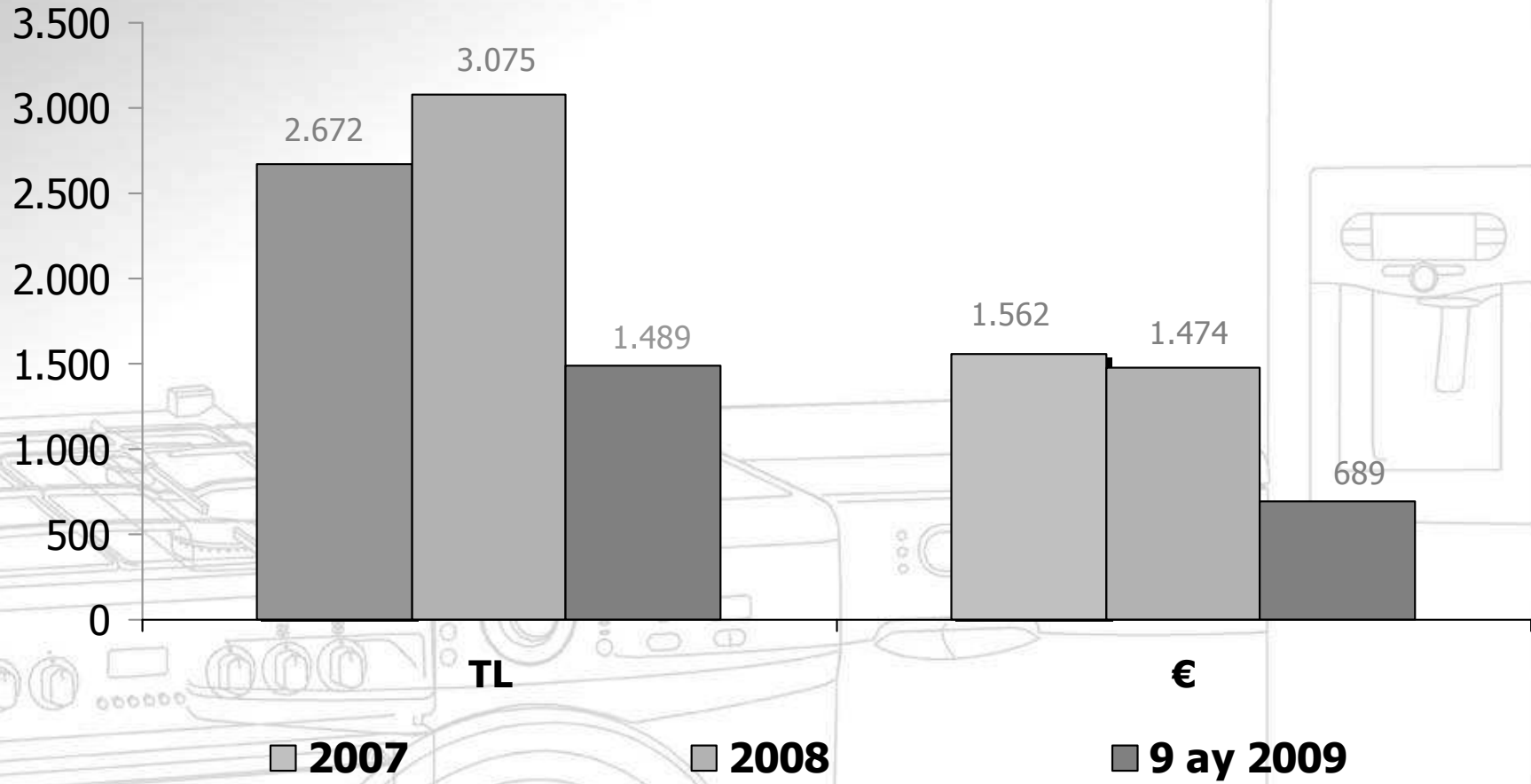
Bilanço

Milyon TL

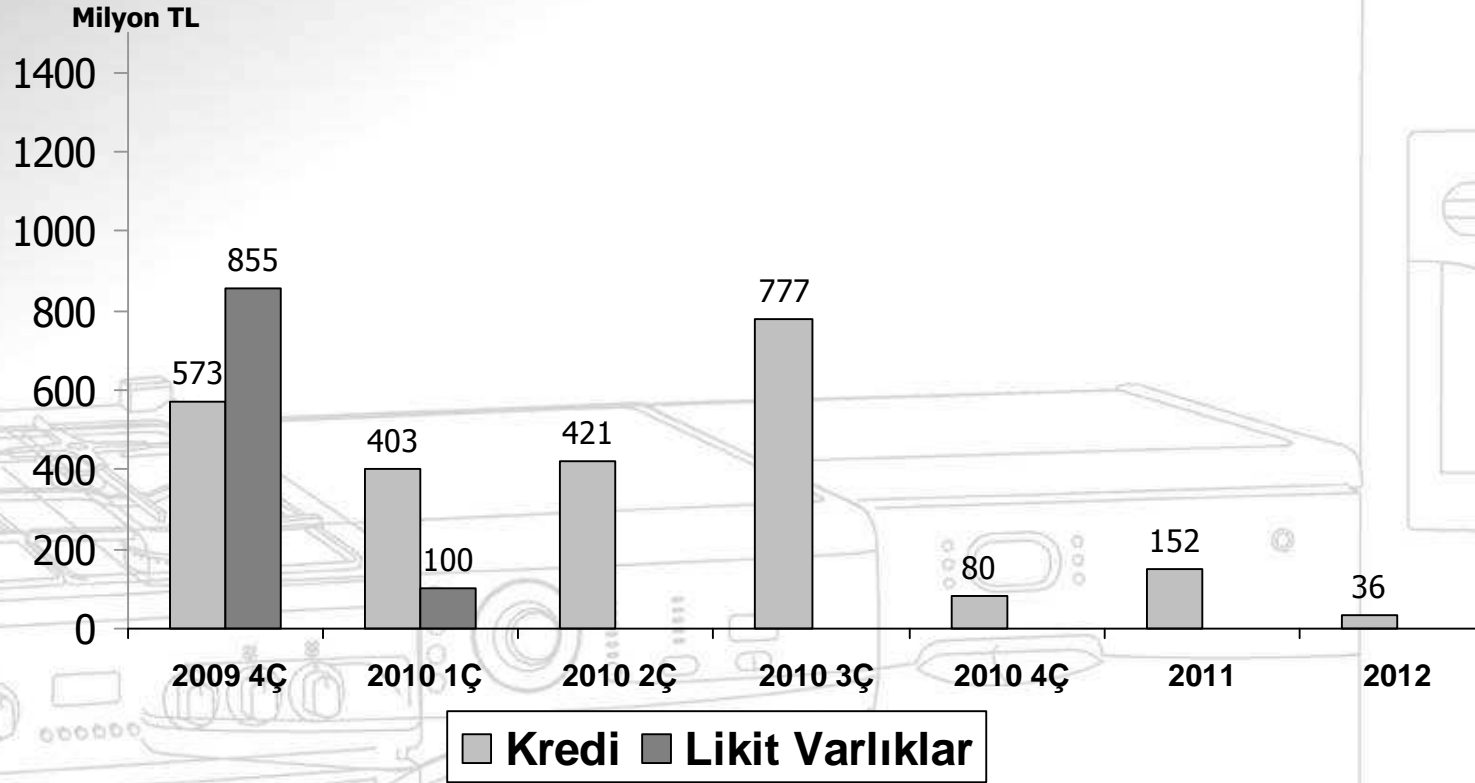
	9 ay 2009	2008		9 ay 2009	2008
Kısa Vadeli Aktifler	4.387	4.424	Kısa Vadeli Pasifler	3.485	2.992
Nakit	955	416	K.V. Finansal Borç	2.175	1.915
Ticari Alacaklar	2.392	2.575	Ticari Borçlar	731	636
Stoklar	962	1.304	Karşılıklar	190	198
Diğer	78	129	Diğer	388	243
Uzun Vadeli Aktifler	2.183	2.436	Uzun Vadeli Pasifler	519	1.867
Maddi Duran Varlıklar	1.220	1.272	U.V. Finansal Borçlar	269	1.577
Finansal Yatırımlar	309	543	Diğer	250	290
Diğer	654	620	Özkaynaklar	2.566	2.001
Toplam Aktifler	6.570	6.860	Toplam Pasifler	6.570	6.860

	9 ay 2009	2008
Net Borç/Özkaynak	0,58	1,54
Cari Oran	1,26	1,48
Kaldıraç Oranı (%)	0,61	0,71
KV Fin. Borç/Toplam Fin. Borç	0,89	0,55

Net Borç (TL & €)



Kredi ve Likit Varlıklar Vade Dağılımı (1 Ekim itibariyle)

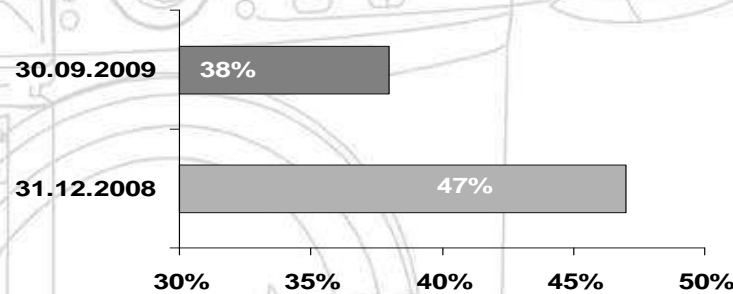


İşletme Sermayesi

Milyon TL	Döviz Bazlı	TL Bazlı	30.09.2009	Milyon TL	Döviz Bazlı	TL Bazlı	Toplam
K/V Ticari Alacaklar	898	1.494	2.392	K/V Ticari Borçlar	239	493	731
Diğer Alacaklar	26	27	53	Diğer Borçlar	84	117	201
Stoklar	404	558	962	İşletme Sermayesi	1.005	1.469	2.475

Milyon TL	Döviz Bazlı	TL Bazlı	31.12.2008	Milyon TL	Döviz Bazlı	TL Bazlı	Toplam
K/V Ticari Alacaklar	1.051	1.524	2.575	K/V Ticari Borçlar	328	307	636
Diğer Alacaklar	67	16	83	Diğer Borçlar	66	34	100
Stoklar	479	825	1.304	İşletme Sermayesi	1.204	2.024	3.227

İşletme Sermayesi/Satışlar



Nakit Akışı

Milyon TL	30.09.2009	30.09.2008
Dönem Başı Bakiyesi	416	302
Faaliyet Net Nakit Akışı	1.411	337
Yatırım Faaliyetleri (net)	-117	-248
Finansal Varlık Satışı	267	0
Finansman Faaliyetleri*	-1	-388
Dönem İçi Nakit Değişimi	1.559	-299
Finansal Borç Değişimi	-1.020	230
Dönem Sonu Bakiyesi	955	233

* Bedelli sermaye artışı dahildir

Dördüncü Çeyrek Beklentileri

Beklentiler

- Genel ekonomik ortamdaki belirsizliğin ve durgunluğun devam etmesi
- Arçelik beyaz eşya pazar payının ana faaliyet bölgelerinde artmaya devam etmesi
- LCD TV satışlarında, Türkiye’de büyümenin devam etmesi, Türkiye dışı pazarlarda kar odaklı strateji
- Finansman maliyetlerinde düşüşün devam etmesi

www.arcelikas.com.tr

Yatırımcı İlişkileri için Temas Kurulabilecek Kişiler

M. Türkay Tatar

Finansman Direktörü

Tel: (+90 212) 314 31 85

turkay.tatar@arcelik.com

Dr. Fatih Kemal Ebiçlioğlu

GMY – Finansman ve Mali İşler

Tel: (+90 212) 314 34 34

fatih.ebiclioglu@arcelik.com

Yasal Uyarı

Bu sunuş, Őirket hakkında bilgi ve finansal tabloların analizinin yanı sıra, Őirket Yönetimi'nin gelecekte olmasını öngördüğü olaylar doğrutusunda, 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.