

Bonus paylar, İsmail Katmerci'nin sahip olduğu paylardan Bonus pay almaya hak kazanan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı hesaplarına başvuru süresinin tamamlanmasını takip eden 5 işgünü içerisinde aktarılacaktır. Bonus Hisse teşviği için gerekli pay Deniz Yatırım'da İsmail Katmerci tarafından bloke edilecektir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı kategorisinden başvuranlar Geri Alım Garantisi'nden faydalanamayacaktır.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcı kategorisinden başvuran yatırımcıların halka arzdan satın aldıkları paylarını başka kişilere virmanlaması satış hükmünde olacak ve paylarını virmanlayanlar virmanladıkları paylar için teşvik haklarını kaybedecektir.

Bu teşvikler halka arzdan satın alınan paylar için geçerli olup, Şirket paylarının İMKB'de işlem görmesini müteakip İMKB'den satın alınan paylar için geçerli değildir.

Katmerciler Grubu Çalışanlarına İlişkin Halka Arz Teşvikleri:

Katmerciler Grubu Çalışanları halka arzdan satın aldıkları Şirket paylarının tamamını veya bir kısmını, İMKB'de işlem görmeye başlamasından itibaren 365 gün süreyle hesaplarında tutmaları durumunda, 365 gün içerisinde hesaplarında gün sonunda bulunan en düşük Şirket payı miktarından hesaplanmak üzere, her bir pay için halka arz fiyatının %10'u oranında nakit iade almaya hak kazanacaklardır. İade tutarı, Şirket tarafından talep edilecek belgelerin Şirket'e ibraz tarihinden itibaren 5 işgünü içinde Şirket tarafından Katmerciler Grubu Çalışanları'na ödenecektir.

Ayrıca Katmerciler Grubu Çalışanları halka arzdan satın aldıkları Şirket paylarının tamamını veya bir kısmını İMKB'de işlem görmeye başlamasından itibaren 90 gün süreyle hesaplarında tutmaları durumunda, 90 gün içerisinde hesaplarında gün sonunda bulunan en düşük Şirket payı miktarından hesaplanmak üzere, % 5 bonus (ilave) B grubu hamiline Şirket payı almaya hak kazanacaklardır.

Katmerciler Grubu Çalışanları, Geri Alım Garantisi hakkını kullanan Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara tüm ödemelerin tamamlanmasından sonra, DenizYatırım'ın KAP'ta yapacağı duyuruyu takiben 15 işgünü içerisinde, DenizYatırım'a istenen belgeler ile başvuruda bulunacaklardır.

Bonus paylar, İsmail Katmerci'nin sahip olduğu paylardan Bonus pay almaya hak kazanan Katmerciler Grubu Çalışanları hesaplarına başvuru süresinin tamamlanmasını takip eden 5 işgünü içerisinde aktarılacaktır. Bonus Hisse teşviği için gerekli pay Deniz Yatırım'da İsmail Katmerci tarafından bloke edilecektir.

Katmerciler Grubu Çalışanları kategorisinden başvuranlar Geri Alım Garantisi'nden faydalanamayacaktır.

Katmerciler Grubu Çalışanları kategorisinden başvuran yatırımcıların halka arzdan satın aldıkları paylarını, başka kişilere virmanlaması satış hükmünde olacak ve paylarını virmanlayanlar virmanladıkları paylar için teşvik haklarını kaybedecektir.

Bu teşvikler halka arzdan satın alınan paylar için geçerli olup, Şirket paylarının İMKB'de işlem görmesini müteakip İMKB'den satın alınan paylar için geçerli değildir.

KATMERCİLER

ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.

10032 Sk. No:10 A.O.S.B. ÇİĞİ/İZMİR

Tel: +90.232.378 75 75 (6hat)

Hasan Tahir V.D. 528 004 2510

Katmerciler Grubu Çalışanları'ndan sadece Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ("DenizYatırım") talep toplayacaktır.

Şirket'in sermaye artırımını yapması veya nakit temettü dağıtması durumunda halka arz fiyatı olarak düzeltilmiş halka arz fiyatı hesaplamalarda baz alınacaktır.

9.38 Sulanma Etkisi

a) Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Katmerciler'in halka arz öncesinde 30.06.2010 tarihi itibarıyla Defter Değeri (Toplam Özkaynaklar) 16.268.982 TL'dir. Şirketin 30.06.2010 tarihi itibarıyla Şirketin ödenmiş sermayesi 11.000.000 TL'dir. Katmerciler'in 11.000.000 TL tutarındaki sermayesi 12.500.000 TL'ye artırılarak halka arz edilecektir (payların itibari değeri 1 TL). Halka arz fiyatı 6 TL olarak belirlenmiştir. Mevcut ortakların, sermaye artırımını rüçhan hakları kısıtlanarak gerçekleştirildiğinden sermaye artırımına katılımı olmayacaktır.

Şirketin, ihraca ilişkin tahmini toplam maliyetinin yaklaşık 1.100.000 TL ve pay başına maliyetinin de yaklaşık 0,73 TL olacağı tahmin edilmektedir.

Bu veriler ışığında;

Halka arz fiyatı : 6,00 TL

Halka arz öncesi pay başına Defter Değeri: 16.268.982 TL/ 11.000.000 TL= 1,48 TL

Halka arz sonrası pay başına Defter Değeri: 24.168.982 / 12.500.000 = 1,93 TL

Mevcut ortaklar için (pozitif) sulanma etkisi: 0,45 TL (% 30,73)

Yeni ortaklar için sulanma etkisi : 4,07 TL (% 67,77)

Hesaplamalar yukarıdaki varsayımlar/veriler ışığında yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

Halka arz öncesi ortaklık yapısı ile halka arz sonrası ortaklık yapısı aşağıda gösterilmektedir.

ORTAKLAR	Halka Arz Öncesi		Halka Arz Sonrası	
	Sermaye (TL)	Sermaye Oranı (%)	Sermaye (TL)	Sermaye Oranı (%)
İsmail Katmerci	8.800.000	80,00	7.300.000	58,40
Havva Katmerci	550.000	5,00	550.000	4,40
Mehmet Katmerci	550.000	5,00	550.000	4,40
Ayşe Nur Çobanoğlu	550.000	5,00	550.000	4,40
Furkan Katmerci	550.000	5,00	550.000	4,40
Halka Arz	0	0,00	3.000.000	24,00
TOPLAM	11.000.000	100%	12.500.000	100%

KATMERCİLER

ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.

10032 Sk. No:10 A.O.S.B. ÇİĞİLİZMİR

Tel: 0232 376 75 75 (6hat)

Hasan Tansin V.D. 528 004 2510

9.39 Halka arz ile ilgili menfaatler ile söz konusu menfaatlerin niteliği ve bu menfaatlerden yararlanacak kişiler hakkında bilgi:

Katmerciler paylarının halka arzından, arz eden ortaklar hisse satış geliri, Katmerciler sermaye, halka arza aracılık eden aracı kuruluşlar ise arza aracılık komisyonu elde edeceklerdir.



27 EKİM 2010

10. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARI

10.1 Ortaklığın son üç yıl ve ilgili ara dönem itibariyle finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

31.12.2009 tarihi itibariyle ortaklığın dönen varlıkları 27.869.389 TL., kısa vadeli yükümlülüğü ise 27.003.080 TL. dir. Duran varlıkları 14.171.450 TL. uzun vadeli yükümlülükleri 3.852.047 TL., özkaynakları 11.185.712 TL. dir. Özkaynakların 10.940.124 TL. si ana ortaklığa aittir. Ortaklığın kısa ve uzun vadeli finansal borçları 2008 yılında %215, 2009 yılında ise %32 oranında artarak 10.131.175 TL.' ye ulaşmıştır. Ortaklığın toplam yükümlülüklerinin özkaynaklara oranı 2,76'dır. 2009 yılında 66.472.134 TL. satış gerçekleştiren ortaklık 4.869.637 TL. net kar elde etmiştir.

30.06.2010 Tarihi itibariyle ortaklığın Dönen Varlıkları 25.997.125 TL., Kısa vadeli Yükümlülüğü 21.896.847 TL.'dir. Duran Varlıkları 20.943.770 TL., Uzun vadeli Yükümlülüğü 8.775.066 TL., Özkaynakları ise 16.268.982 TL.'dir. Özkaynakların 16.079.399 TL.'si Ana Ortaklığa aittir. Ortaklığın toplam yükümlülüklerinin Özkaynaklara oranı 30.06.2010 tarihi itibariyle 1,89 olmuştur. 30.06.2010 Tarihi itibariyle 30.083.176 TL. net satış gerçekleştiren ortaklık %16,95 Net Karlılık Oranı ile 5.101.335 TL. Net Kar elde etmiştir.

Ortaklığın net satış gelirleri 2008 yılında %37,51, 2009 yılında %84,52 oranında artış göstermiştir. 2007 yılında %16,75 olan brüt kar marjı 2008 yılında %23,86'ya, 2009 yılında %30,15'e yükselmiştir. 2007 yılında %4,68 olan faaliyet kar marjı, 2008 yılında %10,86, 2009 yılında %10,74 olarak gerçekleşmiştir. 2007 yılında %3,40 olan net kar marjı, 2008 yılında %4,49'a, 2009 yılında %7,33'e yükselmiştir. Şirket son iki yılda; faaliyet karını %482, net karını %446, gelirlerini ise % 154 artırmıştır.

Ortaklığın net satış gelirleri 01.01.-30.06.2010 döneminde 2009 yılının aynı dönemine göre %3,69 oranında azalış göstermiştir. 01.01.-30.06.2009 döneminde %19,98 olan brüt-kar-marjı 01.01.-30.06.2010 döneminde %32,78'e, 01.01.-30.06.2009 döneminde %6,17 olan faaliyet kar marjı 01.01.-30.06.2010 döneminde %20,58'e, 01.01.-30.06.2009 döneminde %4,09 olan net kar marjı 01.01.-30.06.2010 döneminde %16,95'e yükselmiştir.

10.2 Ortaklığın son üç yıl ve ilgili ara dönem itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi: - Olağanüstü olaylar ve/veya gelişmeler dahil olmak üzere ortaklığın gelirlerini ve net satışlarını önemli ölçüde etkilemiş olan faktörler ile söz konusu faktörlerin geliri ve net satışları etkileme derecesi hakkında bilgi:

YOKTUR.

- Ortaklığın faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, mali veya parasal politikalar hakkında bilgi:

YOKTUR.

10.3 Ortaklığın işletme sermayesinin yeterli olup olmadığı ve yeterli değilse gerekli ek işletme sermayesinin nasıl temin edileceği hakkında bilgi:

2009 yılı sonu itibariyle şirketin dönen varlıkları toplamı 27.869.389 TL, kısa vadeli borçları ise toplam 27.003.080 TL. düzeyinde olup, net işletme sermayesi 866.309 TL. dir.

30/06/2010 itibariyle şirketin dönen varlıkları toplamı 25.997.125 TL, kısa vadeli borçları ise toplam 21.896.847 TL. düzeyinde, net işletme sermayesi ise 4.100.278 TL olup, yeterli düzeydedir. Ortaklığın faaliyetleri ile ilgili ihtiyaç duyabileceği kredilerin temininde herhangi bir sıkıntı bulunmamaktadır.

10.4 Ortaklığın son durum itibariyle finansman yapısı ve borçluluk (garantili - garantisiz, teminatl - teminatsız ayrımı yapılmış ve dolaylı ve şarta bağlı yükümlülükler dahil) durumu hakkında bilgi:

Finansman Yapısı ve Borçluluk Durumu	30.06.2010 Tutar (TL)
Kısa vadeli finansal yükümlülükler	7.247.551
Garantili	6.945.551
Teminatl	302.000
Garantisiz/Teminatsız	
Uzun vadeli finansal yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	6.936.947
Garantili	6.936.947
Teminatl	
Garantisiz/Teminatsız	
Özkaynaklar	16.268.982
Ödenmiş sermaye	11.000.000
Değer artış fonları	-
Yasal yedekler	749.194
Özel fonlar	-
Geçmiş yıl karları	-809.070
Net dönem karı	5.139.274
Azınlık payları	189.584
TOPLAM	28.822.842
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	1.483.748
B. Nakit Benzerleri	-
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	-
D. Likidite (A+B+C)	1.483.748
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	-
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	7.247.551
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım	-
H. Diğer Finansal Borçlar	-
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	7.247.551
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	5.763.803
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	6.936.947
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	6.936.947
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	12.700.750

Borç Karşılıkları (TL)

Kısa Vadeli Borç karşılığı	30.Haz.10	31.Ara.09	31.Ara.08	31.Ara.07
İşçi Tazminat Davaları Karşılığı	-	-	-	-
Garanti Gider Karşılığı	76.201	-	-	-
Toplam	76.201	0	0	0

30 Haziran 2010 tarihi itibari ile geçmiş dönemlerde icra takibi için ilgili icra dairesinde açılmış takibine başlanmış 742.060 TL 'lık alacak davası için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

İşten ayrılan personel tarafından açılmış kıdem tazminatı davası alacakları toplamı 26.500 TL'dir. Devam eden bu davaların henüz sonuçlanmaması nedeni ile karşılık ayrılmamıştır.

Teminat mektupları (TL)

Verilen Teminatlar	30.Haz.10	31.Ara.09	31.Ara.08	31.Ara.07
Verilen Teminat Mektupları	3.069.190	2.147.578	701.798	93.241
Verilen Teminat Çekleri	-	-	-	-
Verilen ipotekler	18.946.430	11.764.870	8.208.320	1.539.180
Verilen Teminat Senetleri	-	-	-	-
Toplam	22.015.620	13.912.448	8.910.118	1.632.421

TAAHHÜTLER

Şirketin aşağıda belirtilen yıllarda kullanmış olduğu kısa ve uzun vadeli banka kredilerine ilişkin ihracat taahhütleri bulunmaktadır. Bu taahhütler şirket tarafından süresi içerisinde yerine getirilerek kapatılmıştır.

Ayrıca şirketin sahip olduğu 2 adet dahilde işleme izin belgesine istinaden ihracat ve ithalat taahhütleri tablosu aşağıda yer almaktadır.

İHRACAT KREDİLERİ TAAHHÜT TABLOSU

YILLAR	30.06.2010	2009	2008	2007
USD KREDİLER	4.220.000	2.362.069	2.095.037	1.500.603
EURO KREDİLER	331.255	3.765.380	390.000	735.000

DAHİLDE İŞLEME İZİN BELGESİ TAAHHÜTLERİ

Belge No	Belge Tarihi	Süresi	İhracat Taah. (USD)	İthalat Taah. (USD)
2010/D1-01783	31.03.2010	30.03.2010	142.000	86.000
2010/D1-2272	26.04.2010	25.04.2011	114.000	65.135

11. ORTAKLIĞIN FON KAYNAKLARI

11.1 Ortaklığın kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

Kısa Vadeli Finansal Borçlar (TL)

	30.Haz.10	31.Ara.09	31.Ara.08	31.Ara.07
Banka Kredileri	7.228.566	7.839.868	4.409.766	710.306
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	21.072	4.109	-	-
Ert.Finansal Kiralama Borçlanma Maliyeti(-)	-2.086	-	-	-
Uzun Vad. Kredilerin Anapara Taks. ve Faizleri	-	-	-	-
Faktoring Borçları	-	-	2.065.678	537.000
Toplam	7.247.551	7.843.977	6.475.444	1.247.306

Uzun Vadeli Finansal Borçlar(TL)

	30.Haz.10	31.Ara.09	31.Ara.08	31.Ara.07
Banka Kredileri	6.903.425	2.287.198	1.139.107	1.150.070
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	35.570	-	51.474	37.724
Ert.Finansal Kiralama Borçlanma Maliyeti(-)	-2.049	-	-3.161	-3.543
Toplam	6.936.947	2.287.198	1.187.420	1.184.252

27 EKİM 2010

	30.06.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
	Orijinal Para Birim Değeri	Orijinal Para Birim Değeri	Orijinal Para Birim Değeri	Orijinal Para Birim Değeri
Kısa Vadeli Krediler	7.228.566	7.839.868	4.409.766	710.306
Dolar Krediler	4.220.000	6.652.056	1.134.334	609.334
Euro Krediler	300.000	1.646.620	695.000	-
TL krediler	-	1.970.423	1.206.457	-
Toplam Kısa Vadeli Krediler	7.228.566	7.839.868	4.409.766	710.306
Toplam Uzun Vadeli Krediler	6.903.425	2.287.198	1.139.107	1.150.070
Dolar Krediler	3.000.000	4.724.100	551.000	566.667
Euro Krediler	1.031.255	2.071.630	142.858	285.715
TL krediler	-	107.695	-	-
Toplam Krediler	14.131.991	10.127.066	5.548.873	1.860.376

KATMERCİLER

ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.
10032 Sk. No:10 A.Ö.S.B. Çiğir ZMİR
Tel: +90 222 378 75 75 (6hat)
Hesap Taisin V.D. 528 004 2510

[Handwritten signature]

Grubun dönemler itibari ile kullanmış olduğu kredilerin geri dönüşüm tablosu aşağıdaki gibidir.

KREDİ GERİ ÖDEME YÜKÜMLÜLÜK TABLOSU				
	30.06.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
01.01.2014-31.12.2014	695.044	-	-	-
01.01.2013-31.12.2013	1.674.026	360.050	-	-
01.01.2012-31.12.2012	2.146.350	720.100	-	-
01.01.2011-31.12.2011	3.627.368	818.481	-	-
01.07.2010-31.12.2010	5.989.203	1.309.280	-	-
01.04.2010-30.06.2010	-	1.362.178	171.898	-
01.01.2010-31.03.2010	-	5.556.978	-	-
01.01.2009-31.12.2009	-	-	5.376.976	246.373
01.01.2008-31.12.2008	-	-	-	1.614.003
01.01.2007-31.12.2007	-	-	-	-
Toplam	14.131.991	10.127.066	5.548.873	1.860.376

FAKTORİNG BORÇLARI GERİ ÖDEME YÜKÜMLÜLÜK TABLOSU				
	30.06.2010	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
01.01.2010-30.06.2010				
01.01.2009-31.12.2009				
01.01.2008-31.12.2008			2,065,678	537,000
01.01.2007-31.12.2007				

Kullanılan kredilerin etkin faiz oranları dönemler itibari ile aşağıdaki gibidir.

Nakit Krediler		30.Haz.10	
Etkin Faiz (%)	30 gün	90 gün	180 gün
TL			
A vro			5,52
Dolar		3,55	3,80

Nakit Krediler		31.Ara.09	
Etkin Faiz (%)	30 gün	90 gün	180 gün
TL		14,20	
A vro		8,59	4,99
Dolar		6,40	4,50

Nakit Krediler		31.Ara.08	
Etkin Faiz (%)	40 gün	42 gün	180 gün
TL	43,02	23,15	27,69
A vro			10,25
Dolar			5,13

Nakit Krediler		31.Ara.07		
Etkin Faiz (%)	30 gün	45 gün	60 gün	90 gün
TL	22,55		24,68	27,67
A vro				
Dolar		9,47		

Finansal borçların kayıtlı değerleri; finansal borçların değişken faizli olması sonucu iskonto işleminin etkisinin önemli tutarda olmamasından dolayı birbirine yakın kabul edilmektedir.

KATMERÇİLER

ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. VE TİC. A.Ş.
10032 Sk. No:10 A.O.S.B. Çiğli/İZMİR
Tel: +90 232 376 75 75 (6hat)
Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510

[Handwritten signature]

Kredilerin Vade Yapısı

	3 Ay	6 Ay	9 Ay	12 Ay ve daha uzun
30.Haz.10				
Sabit Faiz Oranlı Finansal Borçlar	-	-	-	-
Değişken Fazi Oranlı Finansal Borçlar	-	7.247.551	-	6.936.947
Toplam	0	7.247.551	0	6.936.947
31.Ara.09				
Sabit Faiz Oranlı Finansal Borçlar	-	-	-	-
Değişken Fazi Oranlı Finansal Borçlar	-	7.843.977	-	2.287.198
Toplam	0	7.843.977	0	2.287.198
31.Ara.08				
Sabit Faiz Oranlı Finansal Borçlar	-	-	-	-
Değişken Fazi Oranlı Finansal Borçlar	-	4.409.766	-	1.187.420
Toplam	0	4.409.766	0	1.187.420
31.Ara.07				
Sabit Faiz Oranlı Finansal Borçlar	-	-	-	-
Değişken Fazi Oranlı Finansal Borçlar	-	710.306	-	1.184.252
Toplam	0	710.306	0	1.184.252

11.2**Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:****KİM 2010**

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzerleri değerler; nakit banka mevduatı ile tutarı belirli kolayca nakde çevrilebilecek kısa vadeli yüksek likiditeye sahip ve vadesi üç aydan kısa olan yatırımları içermektedir.

30.06.2010 tarihli finansal faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımlarında kısa ve uzun vadeli finansal borçlardaki artış 20.896.364 TL., kısa ve uzun vadeli kredilerin geri ödemesi 15.857.644 TL olarak gerçekleşmiştir. Kısa ve uzun vadeli finansal borçlardaki artışın nedeni grubun ana ortağı Katmercilerin kullanmış olduğu kredilerdir. Grupta Katmerciler haricinde diğer bağlı ortaklıkların kullanmış olduğu kredi bulunmamaktadır. 30.06.2010 tarihli kısa ve uzun vadeli finansal borçlardan kaynaklanan 620.088 TL faiz ödemesi gerçekleştirilmiştir. Katmerciler kredi anapara ve faiz geri ödemelerini kendi ticari faaliyetlerinden gerçekleştirmiştir.

2009 yılında finansal faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımlarında kısa ve uzun vadeli finansal borçlardaki artış 20.576.856 TL, kısa ve uzun vadeli borçların geri ödemesi 14.609.217 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket kısa ve uzun vadeli borçlarına ilişkin 1.775.030 TL faiz ödemiştir. 2009 yılında kullanılan kısa ve uzun vadeli kredilerdeki bir önceki yıla göre artışın nedeni şirketin artan iş hacmi ve cirosudur. Nakit akımlarında görülen kısa ve uzun vadeli finansal borçların tamamı Katmerciler tarafından kullanılmıştır. Katmerciler kredi anapara ve faiz geri ödemelerini kendi ticari faaliyetlerinden gerçekleştirmiştir.

2008 yılında finansal faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımlarında kısa ve uzun vadeli finansal borçlardaki artış 11.057.615 TL, kısa ve uzun vadeli borçların geri ödemesi 5.989.755 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket kısa ve uzun vadeli finansal borçlarına ilişkin 1.040.326 TL faiz ödemiştir. Nakit akımlarında görülen kısa ve uzun vadeli finansal borçların tamamı Katmerciler tarafından kullanılmıştır. Katmerciler kredi anapara ve faiz ödemelerini kendi ticari faaliyetlerinden gerçekleştirmiştir.

2007 yılında finansal faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımlarında kısa ve uzun vadeli finansal borçlardaki artış 12.601.577 TL, kısa ve uzun vadeli borçların geri ödemesi 7.179.138 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket kısa ve uzun vadeli finansal borçlarına ilişkin 769.911 TL faiz ödemiştir. Nakit akımlarında görülen kısa ve uzun vadeli finansal borçların tamamı Katmerciler tarafından kullanılmıştır. Katmerciler kredi anapara ve faiz ödemelerini kendi ticari faaliyetlerinden gerçekleştirmiştir.

Şirketin 30.06.2010, 2009, 2008, 2007 yıllarına ilişkin nakit akım tabloları aşağıdaki gibidir;

KATMERCİLER

ARAC ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.

10032 Sk. No:10 A.D.S.B. Çiğli/İZMİR

Tel: +90 232 376 75 75 (6hat)

Haberleşim V.D. 528 004 2510

NAKİT AKIM TABLOSU

(TL)

İşletme faaliyetleri:

Dönem Karı

İşletme faaliyetleri

İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin

net zarar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:

Amortisman ve itfa payları

Duran varlık satış karı

Kıdem tazminatı karşılığı

Faiz geliri (+)

Faiz gideri

Kur farkı geliri

Kur farkı gideri

Supheli alacak karşılıkları

Ertelenmiş vergi

İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi

işletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akışı :

Kısa vadeli ticari alacaklardaki azalış/(artış)

Stoklardaki azalış/(artış)

Diğer kısa vadeli alacaklardaki azalış/(artış)

Diğer dönen varlıklardaki azalış/(artış)

İlişkili taraflara borçlardaki azalış

Kısa vadeli ticari borçlardaki (azalış)/artış

İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)

Finansal kiralama borçlarındaki artış

İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış/(artış)

Kısa vadeli borç karşılıklarındaki artış

Diğer kısa vadeli borçlarındaki (azalış)/artış

Vergi karşılığındaki artış

Uzun vadeli borç karşılıklarında azalış

Diğer uzun vadeli yükümlülükler

Odenen kıdem tazminatı

İşletme faaliyetlerinden kullanılan nakit akışı :

Yatırım faaliyetleri

Tahsil edilen faiz

Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları

Satılan maddi duran varlıkların hasılatı

Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit-net

Finansman faaliyetleri

Temettü ödemesi

Uzun ve kısa vadeli kredi kullanımı

Uz/ Ks Vd Banka kredilerinin ödenmesi

Odenen faiz

Yasal ve olağanüstü yedeklerdeki nakit artış

Odenen vergi

Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit-net

Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki artış/ azalış

Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri değerler

Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri değerler

Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Cari Dönem 30.06.2010	Geçmiş Dönem 31.12.2009	Geçmiş Dönem 31.12.2008	Geçmiş Dönem 31.12.2007
5.101.335	4.869.637	1.617.404	890.925
191.967	195.296	135.446	105.906
7.239	25.269	16.350	36.180
278.143	89.624	57.798	55.462
(908.408)	(384.271)	(382.067)	(163.392)
368.550	382.980	345.771	4.669
(1.465.526)	(2.213.982)	(2.243.038)	(1.082.179)
957.814	1.189.660	3.075.622	562.054
172.785	927.853	367.462	258.633
1.176.347	1.176.347	0	0
4.006.914	(7.073.596)	(5.497.392)	(3.054.346)
494.020	1.817.558	(4.992.123)	827.781
(1.259.519)	(31.393)	305.843	(1.202.709)
(681.219)	(34.616)	(636.606)	141.534
0	0	0	0
(3.773.944)	845.888	4.101.040	(1.956.148)
1.590.993	(1.373.004)	183.424	401.412
33.521	(48.313)	14.132	34.181
(1.214.620)	(2.563.184)	(2.971.033)	713.869
76.201	0	0	0
(1.535.744)	(109.066)	2.748.357	(1.202.709)
(19.712)	(20.202)	(11.256)	30.366
0	0	0	0
(4.083)	4.083	0	0
(56.265)	(18.647)	(6.417)	(4.649)
3.536.789	(2.346.079)	(3.771.285)	(4.603.160)
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
(6.165.476)	(6.173.738)	(843.166)	(2.772.738)
93.829	249.017	95.026	291.061
(6.071.647)	(5.924.721)	(748.140)	(2.481.677)
0	0	0	0
0	0	0	0
20.896.364	20.576.856	11.057.615	12.601.577
(15.857.644)	(14.609.217)	(5.989.755)	(7.179.138)
(620.088)	(1.775.030)	(1.040.326)	(769.911)
0	0	0	0
(819.469)	(1.789.185)	(514.848)	(117.405)
3.599.163	2.403.425	3.512.687	4.535.122
1.064.305	57.346	(258.599)	(68.038)
419.443	362.097	620.696	688.734
1.483.748	419.443	362.097	620.696

KATMERÇİLER

ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SAN. ve TİC. A.Ş.

10032 Sk. No:107 A.O.S.B. Çiğli/İZMİR

Tel:+90.232. 376 75 75 (6hat)

Hasan Tahsin V.D. 528 004 2510