

ANEL TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.



**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
1 Ocak 2014 – 31 Mart 2014**

12.05.2014

İçindekiler

- 1. Anel Telekom Hakkında*
- 2. Yönetim Kurulu/Komiteler ve Yönetim Takımı*
- 3. Dönem İçi Gelişmeler*
- 4. Finansal Bilgiler*
- 5. Dönem Sonrası Gelişmeler*
- 6. Diğer Bilgiler*
- 7. Yatırımcı İlişkileri*

1. Anel Telekom Hakkında

Şirketimizin ana faaliyet konusu telekomünikasyon hizmetleri, endüstriyel ve profesyonel elektronik uygulamaları, mobil uygulamalar ve akıllı ev çözümleridir. Anel Telekom, sektörde uzmanlaşmış kadrosuyla kamu, sağlık, denizcilik, enerji ve savunma sektörlerine; sistem bütünleştirme, sabit ve mobil telekom, savunma, endüstriyel ve profesyonel elektronik, kurumsal bilişim, tasarım, bakım, onarım, proje yönetimi ve danışmanlık alanlarında yurtiçi, yurtdışı pazarlarda çözüm ve hizmetler sunmaktadır.

Şirketimiz, projelendirmeden operasyona, kendisine bağlı grup şirketleriyle ve çalıştığı iş ortakları ile birlikte, araştırma geliştirmeden üretime, bakım onarımdan kalibrasyona kadar geniş bir yelpazede müşterilerinin ihtiyaç duyduğu tüm hizmetleri sağlayacak organizasyonel yapı ve yeteneğe sahiptir.

Farklı müşterilerin talep ve ihtiyaçlarına göre farklı donanım ve yazılımlardan oluşan sistemleri etkin şekilde entegre ederek çözümler sunan “öncü sistem entegretörleri” arasında yer almaktadır. Araştırma ve geliştirme tabanlı yeni teknolojilerin geliştirilmesi ve özgün çözümlerin üretilmesinde katma değer yaratmayı hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda, üniversiteler ve araştırma merkezleri de projelere dâhil edilmektedir. Veri ağları, iletişim ve BT sistemlerini kapsayan hizmetler, servis seviyesi sözleşmeleriyle belirlenmiş özel hedeflerle ölçülmekte ve takip edilmektedir.

Şirketimiz, Turkcell Teknoloji Araştırma ve Geliştirme A.Ş. tarafından geliştirilen ürün ve servislerin satışını yapabilmek adına, Turkcell Teknoloji ile “Stratejik İş ve Çözüm Ortaklığı” sözleşmesi imzalamıştır. Bu sözleşmeye göre Anel Telekom, yurtdışındaki GSM operatörlerine ihtiyaçları doğrultusunda uygulama ve platform satışı yapabilecektir. Ayrıca uygulama geliştirme konusunda çalışan ve bu konuda kendisini kanıtlamış bilgi teknolojileri firmalarıyla işbirliği yaratmak, bu firmaların mevcut ürünlerinin satışını yapmak, birlikte yeni ürünler tasarlamak ve operatörlerin ihtiyacına yönelik uygulama geliştirmek adına gerekli girişimlerde bulunmuştur. Bu işbirliği sonucunda Turkcell SağlıkMetre cihazının pilot üretimleri gerçekleştirilerek Turkcell’e sunulmuştur. Projenin daha farklı versiyonları ve yüksek adetli üretimi konusunda Turkcell Teknoloji ile ortak çalışmalar sürdürülmektedir. Öte yandan, Turkcell Teknoloji tarafından geliştirilen SağlıkMetre cihazının üretimi yapılmış ve satışına başlanmıştır.

İştiraklerimiz ve Bağlı İş Ortaklıklarımız

Şirketin İsmi	Faaliyet Alanı	Sermaye (TL)	İştirak Oranı (%)
E-Sistem Elektronik San ve Tic A.Ş.	Yenilenebilir enerji sistemlerinin projelendirilmesi	2.000.000	99,99
Anelyapı Gayrimenkul A.Ş.	Gayrimenkul alım satımı	44.000.000	55
AMS-Aneltech Adi Ortaklığı	Otomatik Tanımlama Sistemi	5.000	49
Doğa Çevre A.Ş.	Bilumum çevre teknolojileriyle ilgili malzeme ve sistemleri kurma, faaliyet konuları kapsamında danışmanlık hizmetleri verilmesi	50.000	20
Anel Enerji Elektrik Üretim San ve Tic A.Ş.	Güneş enerjisine dayalı üretim, satış ve benzeri işlemler	2.500.000	5

Merkez ve Merkez Dışı İrtibat Bilgileri

Anel Telekom'un Genel Müdürlüğü Saray Mahallesi Site Yolu Sokak No:5 Anel İş Merkezi, Ümraniye/İstanbul adresindedir. Şirketimizin şube ve irtibat bürosuna ait iletişim bilgilerine de aşağıda yer verilmiştir.

Birim	Adres	Telefon
Şube	C.Cabbarlı 44, Caspian Plaza Kat:2 D:4 Bakü, Azerbaycan	+ 994 12 437 33 29
İrtibat Ofisi	Çetin Emeç Bulvarı 2.Cad. 29\8 Aşağı Öveçler, Ankara	+90 312 473 55 22

Ortaklık Yapısı

Ortağın Adı Soyadı / Ünvanı	Hisse Tutarı (TL)	Hisse Oranı (%)
ANEL ELEKTRİK PROJE TAAHHÜT VE TİCARET A.Ş.	13.293.293.94	26,59
VERUSATURK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	14.990.000.45	29,98
RİDVAN ÇELİKEL	4.674.596.79	9,35
KAVINE LTD	4.997.858.00	10,00
HALKA AÇIK	12.044.250.82	24,09
TOPLAM	50.000.000,00	100

*31.03.2014 itibarıyla

2. Yönetim Kurulu/Komiteler ve Yönetim Takımı

Yönetim Kurulu

YÖNETİM KURULU		
Adı Soyadı	Görevi/Unvanı	Görev Süresi
Rıdvan ÇELİKEL (Anel Holding’i Temsilen)	Başkanı	22.05.2013 - Üç Yıl
Avniye Mukaddes AKAY	Başkan Yardımcısı	22.05.2013 - Üç Yıl
Ahmet Bülent BATUKAN	Üye	22.05.2013 - Üç Yıl
Merve Şirin ÇELİKEL	Üye	22.05.2013 - Üç Yıl
Aydın ÇAMLİBEL	Üye/ Genel Müdür	22.05.2013 - Üç Yıl
Prof. Dr. Ahmet Münir EKONOMİ	Bağımsız Üye	22.05.2013 - Üç Yıl
Cahit DÜZEL	Bağımsız Üye	22.05.2013 - Üç Yıl

Rıdvan ÇELİKEL (Yönetim Kurulu Başkanı)

Rıdvan Çelikel, lisans öğrenimini Yıldız Teknik Üniversitesi Elektrik Mühendisliği bölümünde tamamladı. Çalışma hayatına, 1975 yılında Öneren Mühendislik’te başlayan Çelikel, 1983 – 1985 yılları arasında Aktek Elektrik’te ortak olarak çalıştı. 1986 yılında Anel Elektrik’i kurarak proje ve taahhüt alanında çalışma yaşamına devam etti. Halen Anel Grup bünyesindeki Şirketlerde Yönetim Kurulu Başkanlığını sürdürmektedir. Rıdvan Çelikel, aynı zamanda ETMD Elektrik Tesisat Mühendisleri Derneği Kurucu Üyesi olup halen derneğin Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevini yürütmektedir.

Avniye Mukaddes AKAY (Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı)

Lisans öğrenimini İstanbul Üniversitesi Kimya Mühendisliği Bölümü’nde tamamlayan Avniye Mukaddes Çelikel, 1986 yılından bu yana Anel Grup bünyesindeki firmalarda Yönetim Kurulu Üyeliği’nin yanı sıra Destek Birimler Grup Başkanı görevini de sürdürmektedir. Avniye Mukaddes Akay, aynı zamanda Çelikel Eğitim Vakfı Başkanı’dır

Ahmet Bülent BATUKAN (Yönetim Kurulu Üyesi)

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Matematik bölümünden 1976 yılında mezun olan Ahmet Bülent Batukan, Gazi Üniversitesi İşletme Yönetimi’nde yüksek lisansını tamamlamıştır. 1976 - 1981 yılları arasında Koç Burroughs Bilgisayar Sistemleri Tic. A.Ş.’de Ankara Bölgesi Satıştan Sorumlu Müdür Yardımcısı, 1981 - 1988 yılları arasında Saniva A.Ş.’de (Sperry Univac) Ankara Bölge Müdürü ve İstanbul Büyük Bilgisayarlar Bölüm Müdürü, 1988 - 1991 yılları arasında Kavala Grup Teleteknik A.Ş.’de Genel Müdür, 1991 - 1998 yılları arasında Setus A.Ş.’de Kurucu Ortak ve Genel Müdür olarak görev yaptıktan sonra 1998 - 2005 yılları arasında Setkom A.Ş.’de Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmüştür. Anel Grup’ta 2005 yılından bu yana Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevini sürdüren Ahmet Bülent Batukan, Anel Grup bünyesinde

Anel Elektrik, AnelTech, Anelmak, AnelMarin, ESistem, AnelMek ve Anel Enerji’de Yönetim Kurulu Üyesidir.

Merve Şirin ÇELİKEL (Yönetim Kurulu Üyesi)

Merve Şirin Çelikel, 2008 yılında Berlin Teknik Üniversitesi Elektrik ve Elektronik Mühendisliği Bölümü’nden lisans, 2012 yılında burslu olarak öğrenim gördüğü INSEAD Üniversitesi’nden İşletme Yüksek Lisans derecesi almıştır. İş hayatına Kasım 2008’de alternatif enerji yatırımı alanında faaliyet gösteren Hexagon Global Enerji’de Proje Mühendisi olarak başlamıştır. 2009-2011 yılları arasında Siemens Enerji’de Projeler Kalite Müdürü ve Sağlık Emniyet Çevre Koordinatörlüğü ile Teklif Koordinatörlüğü görevlerini eş zamanlı olarak yürütmüştür. Ocak 2011-Eylül 2011 tarihleri arasında Siemens Rüzgar Enerjisi Grubu’nda Teklif Müdürü olarak görev yapmıştır. 2011’de Anel Grup bünyesine katılan Merve Şirin Çelikel, Anel Elektrik, AnelEnerji ve AnelDoğa’da Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmektedir.

Aydın ÇAMLİBEL (Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür)

Aydın Çamlıbel İstanbul Erkek Lisesi’ni 1976 yılında bitirdikten sonra Almanya’da Darmstadt Teknik Üniversitesi Elektronik Bölümünde lisans ve yüksek lisansını tamamlamıştır. 1983 yılında Siemens İstanbul’da zayıf akım ürünleri Satış Mühendisi olarak ise başlayan Aydın Çamlıbel, 16 yıl çalıştığı Siemens’te daha sonra sırasıyla Dahili Telefon Santralleri ve Telefon Cihazları Satış Müdürü, Kablo TV Proje Müdürü ve Erişim Şebekeleri Yöneticisi olarak görev yapmıştır. 1999 yılında Mobil Şebeke operatörü Telsim de Teknik Yatırımlar Koordinatörü olarak çalışmaya başlamış, 2003 yılında da Pazarlama ve Regülasyon Koordinatörü ardından da aynı sene Satış Koordinatörü olmuştur. 2004 yılında Telsim’de Satış ve Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı’na atanmıştır. Kasım 2007 - Şubat 2011 arasında ise Türk Telekom’da Satıştan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmıştır. Aydın Çamlıbel Kasım 2011’den bu yana Ortaklığın Genel Müdürlüğü görevini yürütmektedir.

Prof. Dr. Ahmet Münir EKONOMİ (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

1955 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi’nde yüksek öğrenimi tamamlayan Prof. Dr. Ahmet Münir Ekonomi, 1956 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi’ne İş Hukuku asistanı olarak atanmıştır. Ahmet Münir Ekonomi, Münih Üniversitesi Hukuk Fakültesi’nde doktora öğrenimi yapmış ve İş Hukuku bilim dalında doktor ünvanını almıştır. İstanbul Teknik Üniversitesi’ndeki görevinin devamında doçent ünvanını alan Ahmet Münir Ekonomi, daha sonra profesörlüğe yükselmiştir. Ahmet Münir Ekonomi, emeklilik statüsüne geçtiği 2000 yılına kadar, İstanbul Teknik Üniversitesi’nde İş Hukuku dersleri vermiştir. 1995 yılından itibaren İş Hukuku dersleri vermeye başladığı Galatasaray Üniversitesi Mühendislik ve Teknoloji Fakültesi’nde emeklilik sonrasında da bir süre ders vermeye devam etmiştir.

Ahmet Münir Ekonomi, Anel Grubu Şirketleri dışında, Akbank T.A.Ş., Eczacıbaşı Holding A.Ş., Türk Ekonomi Bankası A.Ş., Türk Telekom A.Ş., PharmaVision Holding A.Ş., Japon Tütün Ürünleri Pazarlama A.Ş., Unilever Holding A.Ş.’de danışmanlık görevlerini yürütmektedir; ancak bu görevlere ayırdığı zaman Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’de yürüttüğü bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevine herhangi bir engel oluşturmamaktadır.

Bir süre Yaşar Eğitim ve Kültür Vakfı Yönetim Kurulu Üyeliği yapan Ahmet Münir Ekonomi, İstanbul Kültür ve Sanat Vakfı, Dr. Nejat Eczacıbaşı Bilim ve Sanat Vakfı, İstanbul Modern Sanat Vakfı ve İstanbul Modern Sanat Müzesi ile İstanbul Arkeoloji Müzelerini Sevenler Derneği Yönetim Kurulu üyeliklerini devam ettirmektedir.

Ahmet Münir Ekonomi, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında bağımsız üye kriterlerini taşımaktadır. Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

Cahit DÜZEL (Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi)

1971 yılında Robert Kolej İş İdaresi ve İktisat Yüksek Okulu’ndan mezun olan Cahit Düzel, 1989 – 2005 yılları arasında Philip Morris Sabancı A.Ş.’de Kurumsal İlişkiler Direktörü ve Philsa A.Ş.’de Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmüştür Düzel, 2005 yılından bu yana PAL Danışmanlık Ltd. Şti.’de Yönetici Ortaklığıyla beraber Menzel Kimya A.Ş.’nin Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

Cahit Düzel, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında bağımsız üye kriterlerini taşımaktadır. Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

Esas sözleşmemizde belirtildiği üzere Bağımsız üyeler dışında, Yönetim Kurulu üyelerinin tamamı A grubu hissedarlar veya gösterecekleri adaylar arasından, genel kurul tarafından seçilmektedir. Yönetim Kurulu üyeleri, 22 Mayıs 2013 de yapılan genel kurul toplantısında 3 yıl müddetle görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Aday gösterme komitesine yıl içinde Cahit Düzel, Ahmet Münir Ekonomi tarafından başvurular yapılmış olup, bu başvurular komite tarafından değerlendirilerek genel kurul tarihi öncesinde, bağımsızlık beyanlarıyla birlikte Yönetim kurulunun bilgisine sunulmuştur. 22.05.2013 tarihinde yapılan olağan genel kurulda, bağımsızlık kriterlerine sahip Cahit Güzel ve Prof. Dr. Ahmet Münir Ekonomi bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir.

.

Yönetim Kurulu Üyesi	Görev Aldığı Diğer Yapılar
Rıdvan ÇELİKEL	Anel Grup Şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı
Avniye Mukaddes ÇELİKEL	Anel Grup Şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı
Merve Şirin ÇELİKEL	Anel Grup Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Ahmet Bülent BATUKAN	Anel Grup Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
Aydın ÇAMLİBEL	-
Prof. Dr. Ahmet Münir EKONOMİ	Akbank T.A.Ş., Eczacıbaşı Holding A.Ş., Türk Ekonomi Bankası A.Ş., Türk Telekom A.Ş., PharmaVision Holding A.Ş., Japon Tütün Ürünleri Pazarlama A.Ş. ve Unilever Holding A.Ş.'de danışmanlık.
Cahit DÜZEL	PAL Danışmanlık Ltd. Şti.'de Yönetici Ortaklığı, Menzel Kimya A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı.

Bağımsız yönetim kurulu üyelerimiz hariç, diğer yönetim kurulu üyelerimiz, Anel Grup'un diğer şirketlerinde de yönetim kurulu üyeliği yapabilmektedir.

Komiteler

Şirketimizde mevcut Denetim, Kurumsal Yönetim, Riskin Erken Saptanması ve Kurumsal Yönetim Komitesine bağlı Aday Gösterme ve Ücret Komiteleri faaliyetlerine 2014 yılı ilk çeyreğinde de devam etmişlerdir. Komitelerin faaliyetleri ve çalışma esasları ana hatlarıyla şirket internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Şirketin mevcut Yönetim Kurulu yapısı itibarıyla bütün komitelerin başkanlığını bağımsız yönetim kurulu üyesi Prof.Dr. Ahmet Münir Ekonomi yürütmekte olup, diğer bağımsız yönetim kurulu üyemiz Cahit Düzel de üye olarak komitelerde yer almaktadır, komitelerin üyeler itibarıyla aşağıdadır.

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ	
Adı Soyadı	Görev
Prof. Dr. Ahmet Münir EKONOMİ	Komite Başkanı
Cahit DÜZEL	Komite Üyesi
Önder Mutlu BULUT	Komite Üyesi

DENETİM KOMİTESİ	
Adı Soyadı	Görev Süresi
Prof. Dr. Ahmet Münir EKONOMİ	Komite Başkanı
Cahit DÜZEL	Komite Üyesi

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ	
Adı Soyadı	Görev Süresi
Prof. Dr. Ahmet Münir EKONOMİ	Komite Başkanı
Cahit DÜZEL	Komite Üyesi

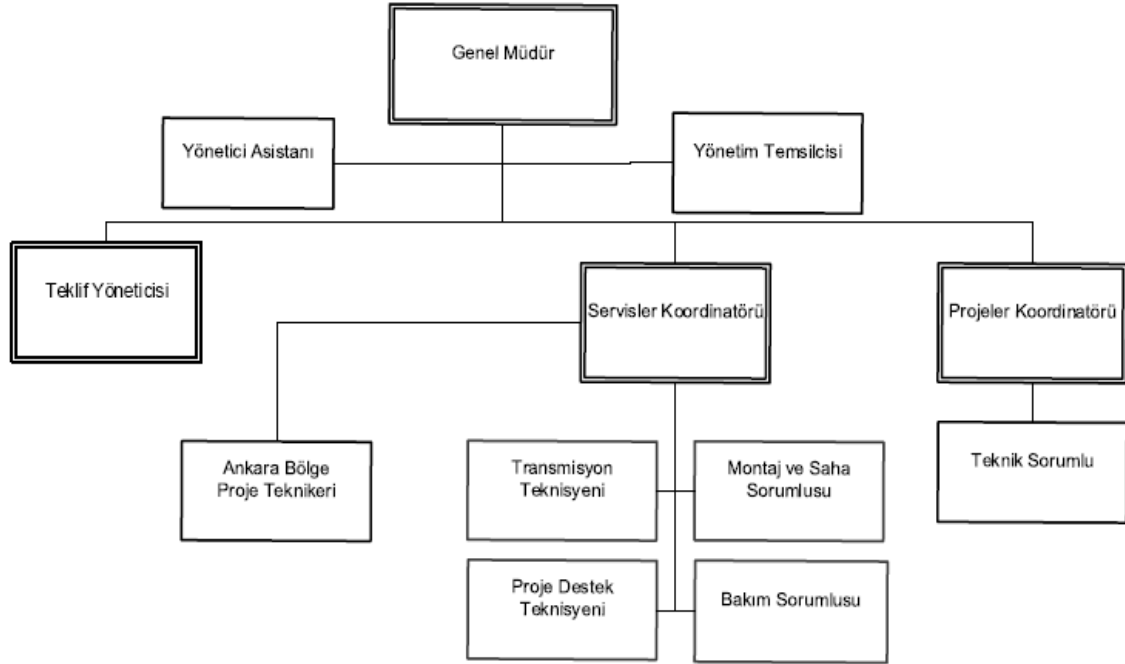
Yönetim Takımı

Adı Soyadı	Görev/Ünvan	Meslek
Aydın ÇAMLIBEL	Genel Müdür	Elektronik Mühendisi
Adnan EK	Mali İşler Grup Yöneticisi	Finans, İşletme Yönetimi
Ali AÇA	Projeler Koordinatörü	Elektrik Elektronik Mühendisi
Cem ÖZŞEN	Mali İşler ve Finans Direktörü	İşletme
İsmet Birol ÖZTÜRK	Teklif Yöneticisi	Endüstri Mühendisi
M. Celalettin DEMİREL	Servisler Koordinatörü	Elektrik Elektronik Mühendisi
Nesrin BAYRAKTAR	İnsan Kaynakları Direktörü	İşletme
Nurdan TUNÇAY	Sözleşme Yöneticisi	İşletme
Önder Mutlu BULUT	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	İstatistikçi.İktisatçı
Önder ÖZYILMAZ	Bütçe ve Raporlama Grup Yöneticisi	İşletme

Personel Bilgileri

31.03.2014 tarihi itibarıyla Şirketimiz toplam çalışan sayısı 13' dür. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması bulunmamakta olup, çalışanlarımıza İş Kanunu çerçevesinde tüm hak ve menfaatler sağlanmaktadır.

Organizasyon Şeması



3. Dönem İçi Gelişmeler

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personeller Hakkında Bilgilendirme

Şirketimizin de bağlı olduğu Anel Holding A.Ş.'de "Kurumsal İletişim Grup Yöneticisi" olarak görev yapmakta olan Özlem Albayrak görevinden ayrılmıştır.

TTNET A.Ş. ile Modem Sözleşmesi Yapılması

Şirketimiz ile TTNNet A.Ş. arasında, 10.02.2014 tarihinde, 4 portlu IPTV Destekli Kablosuz VDSL_ADSL modem sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmenin toplam bedeli 2.242.500 ABD doları (yaklaşık 5.000.000TL) olarak belirlenirken TTNNet A.Ş.'ye yapılacak teslimatların 2014 yılı içerisinde yapılması planlanmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesine Üye Atanması

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 26.02.2014 tarihinde almış olduğu karar ile; Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan, 03 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, SPF Düzey lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı lisansına sahip olan, Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri bölümü yöneticisi Önder Mutlu Bulut'un Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir. Atama sonucunda Şirketimiz Kurumsal Yönetim Komitesi üye yapısı aşağıda şekilde oluşmuştur.

Prof.Dr. Ahmet Münir EKONOMİ -Başkan, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Cahit DÜZEL-Üye, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Önder Mutlu BULUT -Üye, Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi

Bağımsız Denetim Şirketi Seçimi

Yönetim Kurulu'muzun 28.03.2014 tarihli toplantısında,

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Denetim Komitesi'nin de görüşü alınarak, Şirketimizin 2014 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi yanında ilgili kanunlarda belirtilen düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Bilgili Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.'nin seçilmesine ve bu seçimin Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personeller Hakkında Bilgilendirme

Şirketimizin de bağlı olduğu Anel Holding A.Ş.'de "Bilgi Teknolojileri Direktörü" olarak görev yapmakta olan Engin Şenyer 31.03.2014 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır.

4. Finansal Bilgiler

Şirketimizde 2014 yılı ilk çeyrek dönemi itibariyle sürdürülen faaliyetler sonucu elde edilen hasılat, önceki yılın aynı dönemine göre %18,45 oranında artarak 13.211.333 TL'ye yükselirken brüt karlılık gerçekleşen %75 oranındaki artış ile 4.362.675 TL'ye, faaliyet karı ise %212 oranındaki artışla 2.823.664 TL'ye yükselmiştir.

Özet Gelir Tablosu - TL	1Ç 2014	1Ç 2013	Δ
Satışlar	13.211.333	11.153.049	18,45%
Brüt Kar	4.362.675	2.495.565	74,82%
Faaliyet Karı/Zararı	2.823.664	905.708	211,76%
Net Dönem Karı/Zararı	-770.362	-981.802	-21,54%
Ebitda	3.054.599	891.914	242,48%

Hasılatla, brüt kar ve faaliyet karında yaşanan artışlar yanında dönem net zarar tutarında önceki yılın aynı dönemine göre %22 oranında bir iyileşme yaşanarak (770.362) TL seviyelerine gelinmiştir. Ebitda'nın ise %243 oranındaki artış ile 3.054.599 TL'ye yükselmiş olduğu göze çarpmaktadır.

Oranlar - %	1Ç 2014	1Ç 2013	Δ
- Brüt Kar Oranı	33,02%	22,38%	10,64pp
- Faaliyet Karı/Zararı Oranı	21,37%	8,12%	13,25pp
- Net Dönem Kar/Zarar Oranı	-5,83%	-8,23%	(2,40)pp
- Ebitda Oranı	23,12%	8,00%	15,12pp
- Borç/ Özkaynak	2,72	2,48	0,24pp

Özet Bilanço (TL)	01.01.2014 31.03.2014	01.01.2013 31.03.2013
Dönen Varlıklar	42.421.145	35.091.881
Duran Varlıklar	143.207.390	144.537.278
Toplam Varlıklar	185.628.535	179.629.159
Kısa Vadeli Yükümlülükler	48.388.627	42.796.191
Uzun Vadeli Yükümlülükler	87.400.227	85.284.217
Toplam Yükümlülükler	135.788.854	128.080.408
Özkaynaklar	49.839.681	51.548.751
Toplam Kaynaklar	185.628.535	179.629.159

5. Dönem Sonrası Gelişmeler

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10/04/2014 tarihinde ikinci seans sonrası Borsa İstanbul A.Ş.'ye gönderdiği 84987595-79/3796 sayılı yazıda;

Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (ANELT) pay sırasında 26/03/2014-08/04/2014 döneminde gerçekleştirilen işlemlerin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn) ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde incelenmesi sonucunda tespit edilen hususları 10/04/2014 tarihli toplantısında görüşen Kurul Karar Organının; 6362 sayılı SPKn'nun 101/1-(c) maddesi çerçevesinde ANELT paylarının açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemlerine konu olabilecek sermaye piyasası araçları listesinden çıkarılmasını kararlaştırdığı belirtilmiş ve gereğinin yapılması için Borsa İstanbul A.Ş.'ye bildirimde bulunulmuştur.

Kurulun yukarıda belirtilen kararı gereği Borsa Genel Müdürlüğünce ANELT payları 11/04/2014 tarihinden itibaren "Kredili Alım ve Açığa Satış İşlemlerine Konu Olan Menkul Kıymetler Listesi"nden çıkartılmıştır.

Ayrıca, Kurulun 11/04/2014 tarihli ve 2014/11 sayılı Haftalık Bülteni'nde duyurulduğu üzere 11/04/2014 tarihinden itibaren ANELT sırasında yapılacak olan işlemlerde brüt takas uygulanacaktır.

ANELT payları ile ilgili Kurul tarafından alınan tedbirlerin tamamı Kurulun 10/04/2014 tarih ve 2014/11 sayılı Haftalık Bülteni'nde yer almaktadır.

6. Diğer Bilgiler

Şirket Unvanı	:	Anel Telekomünikasyon Elektronik Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Adres	:	Saray Mah. Site Yolu Sok. Anel İş Merkezi No:5\4 Ümraniye İSTANBUL
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Memurluğu	:	İstanbul
Ticaret Sicil Numarası	:	489930
İşe Başlama Tarihi	:	07.01.2001
İnternet Sitesi	:	www.aneltech.com

Ücretlendirme Politikası

Şirketimizde Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirmesi, 12.04.2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan "Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme Esasları"na göre yapılmakta olup, bu esasların amacı; ücretlendirme ile ilgili uygulamaların, ilgili mevzuat ile Şirket'in faaliyetlerinin kapsamı ve yapısı, uzun vadeli hedefleri ve stratejileri, etik değerleri, iç dengeleri ile uyumlu olması yönünde planlanıp yürütülmesini ve yönetilmesini sağlamaktır. İlgili esaslara Şirket İnternet sitesinde (www.aneltech.com) yer verilmiştir.

Oy Hakları

Genel kurul toplantıları ve bu toplantıdaki karar nisabı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. Şirketimiz payları A grubu ve B grubu şeklinde ayrılmıştır. A grubu payların imtiyazı bulunmaktadır. Genel kurul toplantılarında A grubu bir payın iki (10), B grubu bir payın bir (1) oy hakkı vardır.

Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin kar dağıtım politikası, esas olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen ilkeler ve bunun yanında şirket esas sözleşmesinde (md.30,31,32,33) açıkça yer almaktadır. Dolayısıyla bu yönde ayrıca bir politika belirlenerek genel kurula sunulmasına gerek duyulmamıştır. Karın dağıtım tarihi ve şekli Sermaye Piyasası Mevzuatı gözetilerek Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır.

Ek Bilgiler

01.01.2014 – 31.03.2014 döneminde;

- Araştırma geliştirme harcaması gerçekleştirilmemiştir.
- Şirketi kendi paylarını iktisap etmemiştir.
- Şirketimizde, mevzuat hükümlerine uygun şekilde yapılan bağımsız denetim çalışmaları dışında, Özel denetim veya Kamu denetimi yapılmamıştır.
- Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar söz konusu olmamıştır.
- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında adli ve idari yaptırımları gerektirecek durumlar oluşmamıştır.
- Toplam 20.000 TL tutarında bağış ve yardımda bulunulmuştur.
- Herhangi bir teşvik programından yararlanılmamıştır.
- Esas Sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.
- Sermaye artışında bulunulmamıştır.
- Genel Kurul toplantısı düzenlenmemiştir.

Risk Yönetim

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan Riskin Erken Saptanması komitesi görevini yerine getirirken, maruz kalınabilecek risklerin izlenmesi ve risk yönetimi süreçlerinin yürütülmesi için gerekli politikaların geliştirilmesi için tavsiyeler sunmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi;

- Hedeflere ulaşmayı etkileyebilecek risk unsurlarının etki ve olasılığa göre tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve yönetilmesi amacıyla etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması,

- Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerinin kurumsal yapıya entegre edilmesi ve etkinliğinin takip edilmesi,
- Risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerince risk unsurlarının uygun kontroller gözetilerek ölçülmesi, raporlanması ve karar mekanizmalarında kullanılması konularında çalışmak üzere oluşturulmuştur.

İç Kontrol ve Denetim

Anel Telekomünikasyon'da denetim faaliyetleri, temelini Uluslararası İç Denetim Standartları ve Anel Grup Etik İlkelerinin oluşturduğu proaktif bir metodoloji takip edilerek Anel Grup Denetim Birimi'nin uzman ekibi tarafından mali, operasyonel, risk, süreç, yasal uyum, iş etiği ve suistimal ana başlıklarında, yıllar itibarıyla belirlenmiş süreç ve konular üzerinden yürütülür.

Anel telekom faaliyet merkezlerinin tamamında temel mali ve süreç denetimleri yılda iki kez, çalışma dönemi için belirlenmiş tematik denetimler en az bir kez gerçekleştirilir.

Belirlenen denetim konuları Şirket'in ilgili birimleriyle her yıl başında paylaşılarak yıllık risk temelli denetim planları oluşturulur. Denetim tespitleri Şirket içinde zaman kaybetmeksizin yayınlanarak gerekli düzeltici tedbirlerin alınması sağlanır. Tespitler düzenli olarak gözden geçirilerek faaliyetlerde sağlanan iyileştirmeler takip edilir.

Şirketimizi etkileyebilecek olası dışsal riskler konusunda aşağıda kısaca bilgi verilmiştir.

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirketin faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Şirket, elinde bulundurduğu ve kullanmadığı nakit varlıklarını vadeli mevduat yaparak değerlendirmektedir. Şirket söz konusu faiz oranı riskini en aza indirmek için en uygun koşullardaki oranlardan borçlanmayı sağlamaya yönelik çalışmalar yürütmektedir.

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket yönetimi, bir önceki dönemde olduğu gibi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet bulundurarak ve yeterli kredi imkanları yoluyla, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca

belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. Şirket, yurtdışı alımlarının bulunması ve kredi borçlarının bir kısmının döviz cinsinden olması sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, bir önceki yılda olduğu gibi, yurtiçi satışların bir kısmının dövizli gerçekleştirilmesiyle asgari düzeye indirilmeye çalışılmaktadır.

7. Yatırımcı İlişkileri

Anel Telekom hisseleri 13.09.2005 tarihinden bu yana Borsa İstanbul A.Ş’de işlem görmektedir. Şirketin çıkarılmış sermayesi 50.000.000 TL nominal değerde olup, her bir hisse senedi 1 TL nominal değerli ve 50.000.000 adet hisseyi içermektedir.

Borsa İstanbul A.Ş’de ANELT koduyla, sermayesinin %50,10’u halka açık olarak işlem görmekte olan şirketimiz, 31.03.2014 tarihi itibarıyla 144.500.000 TL piyasa değerine sahiptir. Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL’dir.

Hisse Kodu	2014 1Ç Kapanış Fiyatı (TL)	1Ç En Yüksek Fiyat (TL)	1Ç En Düşük Fiyat (TL)
ANEL T	2,89	2,90	2,04

Anel Telekom haberlerine ve finansal verilerine Şirket internet sitesinden ulaşılabilir veya aşağıda yer verilen bilgiler ile Yatırımcı İlişkileri Birimi’nden bilgi alınabilir

Tel : +90 (216) 636 20 00

Faks : +90 (212) 636 25 00

E-posta: investor.relations@anel.com.tr

Web : www.aneltech.com