

ANEL TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

(Tüm tutarlar, Türk Lirası "TL" olarak gösterilmiştir.)

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	01.01.-31.12.2008	01.01.-31.12.2007
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>		
Net dönem net karı/(zararı)	5.914.557	5.310.954
<b>Net dönem kar / (zararını) işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:</b>		
Amortisman ve itfa payları	1.424.322	450.338
Özkaynak yöntemine göre iştirak geliri (-)	(323.226)	
Ana ortaklık dışı zarar/(kar)	1.992.358	-
Negatif şerefiye geliri	(3.407.661)	-
Devam eden projeler gider tahakkukları (+)	1.571.608	-
Devam eden projeler gelir tahakkukları (-)	(1.589.296)	-
Ertelenmiş vergi (gelir)/gideri, net	148.797	(65.942)
Reeskont faiz gideri/geliri, net	311.640	(176.756)
Şüpheli alacak karşılık giderleri (+)	252.125	-
Kıdem tazminatı gideri	340.031	275.835
Diğer düzeltmeler		
<b>İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akım :</b>	<b>6.635.255</b>	<b>5.794.429</b>
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki artışlar (-)/azalışlar (+)	(10.330.212)	(8.557.402)
Stoklardaki azalış (+)/artış (-)	(6.425.467)	351.104
Diğer cari dönen varlıklardaki değişim	(12.592.202)	(1.810.396)
Ticari ve diğer borçlarda azalış (-)/artış (+)	16.607.204	15.594.777
Diğer yükümlülüklerdeki değişim	(121.845)	2.258.056
<b>İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit</b>	<b>(6.227.267)</b>	<b>13.630.568</b>
Vergi ödemeleri (-)	(1.386.888)	(1.017.350)
<b>İşletme faaliyetlerden sağlanan net nakit</b>	<b>(7.614.155)</b>	<b>12.613.218</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım :</b>		
Finansal varlık alımı, net	(16.652.814)	(13.990.349)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki girişler	(6.906.493)	
Maddi ve maddi olmayan varlık satın alımları (-)	(41.417.601)	(798.913)
Maddi varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	345.000	18.270.000
Diğer duran varlıklardaki değişim	(1.177.436)	
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit</b>	<b>(65.809.344)</b>	<b>3.480.738</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım ;</b>		
Uzun vadeli borçlarla ilgili nakit girişleri (+)	76.016	-
Finansal borçlar nedeniyle giriş/(çıkışlar)	72.677.425	378.686
Ödenen temettüleri (-)	(4.065.285)	(2.200.000)
<b>Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit</b>	<b>68.688.156</b>	<b>(1.821.314)</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artış</b>	<b>(4.735.343)</b>	<b>14.272.642</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>32.059.747</b>	<b>17.787.105</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>27.324.404</b>	<b>32.059.747</b>