

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

**31 MART 2009 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Yeniden Düzenlenmiş	
		İnceleme'den Geçmemiş 01.01.-31.03.2009	İnceleme'den Geçmiş 01.01.-31.03.2008
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>			
Ana ortaklık net dönem net karı/(zararı)	28	(787.843)	2.348.355
<b>Net dönem kar / (zararını) işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:</b>			
Amortisman ve itfa payları	23	493.051	126.791
Özkaynak yöntemine göre iştirak geliri (-)	12	(234.780)	-
Ana ortaklık dışı zarar/(kar)	20	1.027.071	(32.720)
Devam eden projeler gider tahakkukları (+)	9	1.794.259	1.674.953
Devam eden projeler gelir tahakkukları (-)	9	(1.812.451)	(1.653.717)
Vergi tahakkuku, net	27	788.651	727.357
Reeskont faiz gideri/geliri, net	9	(33.913)	(56.381)
Şüpheli alacak karşılık giderleri (+)	9	9.289	20.425
Kıdem tazminatı gideri	18	113.227	-
Konusu kalmayan karşılıklar	24	(307.773)	(430.061)
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artış kazancı	13	(6.688.185)	-
Diğer düzeltmeler		(787.005)	(40.661)
<b>İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akım :</b>		<b>(6.426.402)</b>	<b>2.684.341</b>

Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki artışlar (-)/azalışlar (+)	9-10	4.396.862	6.308.727
Stoklardaki azalış (+)/artış (-)	11	2.360.167	773.594
Diğer cari dönen varlıklardaki değişim	19	(3.127.587)	(8.265.719)
Ticari ve diğer borçlarda azalış (-)/artış (+)	9-10	(2.896.476)	(11.880.333)
Diğer yükümlülüklerdeki değişim	19	2.474.350	(218.864)
<b>İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit</b>		<b>(3.219.086)</b>	<b>(10.598.254)</b>
Vergi ödemeleri (-)	27	(951.623)	(1.396.303)
<b>İşletme faaliyetlerden sağlanan net nakit</b>		<b>(4.170.709)</b>	<b>(11.994.557)</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım :</b>			
Finansal varlık alımı, net	7	(27.828)	-
Maddi ve maddi olmayan varlık satın alımları (-)	14-15	(5.583.942)	(11.786.179)
Maddi varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	14	-	138.136
Diğer duran varlıklardaki değişim	19	(503.061)	(1.713.421)
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit</b>		<b>(6.114.831)</b>	<b>(13.361.464)</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım ;</b>			
Uzun vadeli borçlarla ilgili nakit girişleri (+)	8	-	-
Finansal borçlar nedeniyle giriş/(çıkışlar)	8	9.756.511	13.403.277
Ödenen temettüleri (-)		-	-
Ana ortaklık dışındaki paylardaki değişim		1.028.824	32.720
<b>Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit</b>		<b>10.785.335</b>	<b>13.435.997</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artış</b>	<b>6</b>	<b>499.795</b>	<b>(11.920.024)</b>

<b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>6</b>	<b>27.324.404</b>	<b>33.261.446</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>6</b>	<b>27.824.199</b>	<b>21.341.422</b>

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

