

ANEL TELEKOMÜNİKASYON ELEKTRONİK SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2007 VE 2006 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE (ORANSAL KONSOLİDASYON YÖNTEMİNE GÖRE) NAKİT AKIM TABLOLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Yeni Türk Lirası (YTL) olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetim'den Geçmiş	
	<u>01.01.-31.12.2007</u>	<u>01.01.-31.12.2006</u>
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Vergi Öncesi Net Kar (+)	6.631.900	4.302.998
Düzeltilmeler :		
Amortisman (+)	450.338	1.832.303
Şerefîyeye Ait İtfa Payı (+)	146.444	-
Ertelenmiş vergi (gelir)/gideri, net	(65.942)	(124.056)
Reeskont faiz gideri/geliri, net	(176.756)	(15.196)
Şüpheli alacak karşılık giderleri (+)	-	51.946
Kıdem Tazminatı Gideri	275.835	308.083
Önceki dönem proje (gelir)/gider tahakkukları, net	-	(121.139)
Diğer düzeltilmeler	-	37.000
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı (+)	7.261.819	6.271.939
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki artışlar (-)/azalışlar (+)	(8.557.402)	(9.423.054)
Stoklardaki azalış (+)/artış (-)	351.104	(2.254.480)
Diğer Cari Dönen varlıklardaki değişim	(1.810.396)	(1.754.342)
Ticari ve alınan avanslar ile diğer borçlarda azalış (-)/artış (+)	15.594.777	5.554.766
Diğer finansal yükümlülüklerdeki değişim	14.671	-
Diğer yükümlülüklerdeki değişim	922.439	551.133
Esas faaliyet ile ilgili olarak oluşan nakit (+)	13.777.013	(1.054.038)
Faiz ödemeleri (-)	(11.854)	(96.873)
Vergi ödemeleri (-)	(1.017.350)	(1.156.414)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	12.747.809	(2.307.325)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Finansal varlık alımı-satım, net	(15.436.725)	(1.986)
Maddi ve maddi olmayan varlık satın alımları (-)	(798.914)	(12.317.795)
Maddi varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	18.270.000	403.669
Yapılmakta olan projelerde artış	-	(329.817)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	2.034.361	(12.245.929)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Hisse senedi ihracı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	-	-
Uzun vadeli borçlarla ilgili nakit girişleri (+)	-	-
Menkul kıymet satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	1.299.932	-
Banka kredileri nedeniyle giriş/(çıkışlar)	390.540	(111.235)
Finansal kiralama borçları ile ilgili ödemeler (-)	-	(132.570)
Diğer Finansal Yükümlülükler nedeniyle çıkışlar (-)	-	(55.527)
Ödenen temettüler (-)	(2.200.000)	(1.980.000)

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	(509.528)	(2.279.332)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış	14.272.642	(16.832.586)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	17.787.105	34.619.691
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	32.059.747	17.787.105