

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
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		
Net dönem net karı/(zararı)	5.914.557	5.310.954
Net dönem kar / (zararını) işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:		
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		
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akım :	6.635.255	5.794.429
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
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit	(6.227.267)	13.630.568
Vergi ödemeleri (-)	(1.386.888)	(1.017.350)
İşletme faaliyetlerden sağlanan net nakit	(7.614.155)	12.613.218
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım :		
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)	
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit	(65.809.344)	3.480.738
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akım ;		
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)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit	68.688.156	(1.821.314)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artış	(4.735.343)	14.272.642
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	32.059.747	17.787.105
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	27.324.404	32.059.747