

## NAKİT AKIŞ TABLOSU

|  | Cari<br>Dönem<br>(01/01 - 31/03/2010) | Geçmiş<br>Dönem<br>(01/01 - 31/03/2009) |
|--|---------------------------------------|---|
| <b>A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>                     |                                       |   |
| 1. Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri                 | 48,283,325.34                         | 174,447,961.00                          |
| 2. Reasürans faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri                    | 25,205,571.82                         | 50,840,051.00                           |
| 3. Emeklilik faaliyetlerinden elde edilen nakit girişleri                    |                                       |   |
| 4. Sigortacılık faaliyetleri nedeniyle yapılan nakit çıkışı (-)              | -58,468,094.33                        | -139,404,717.00                         |
| 5. Reasürans faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)                         | -25,813,666.32                        | -64,144,793.00                          |
| 6. Emeklilik faaliyetleri nedeniyle nakit çıkışı (-)                         |                                       |   |
| <b>7. Esas faaliyetler sonucu oluşan nakit (A1+A2+A3-A4-A5-A6)</b>           | <b>-10,792,863.49</b>                 | <b>21,738,502.00</b>                    |
| 8. Faiz ödemeleri (-)  |                                       |   |
| 9. Gelir vergisi ödemeleri (-)   | -1,498,538.00                         |   |
| 10. Diğer nakit girişleri  |                                       |   |
| 11. Diğer nakit çıkışları (-)  | 12,097,110.27                         | -34,569,330.00                          |
| <b>12. Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit</b>                         | <b>-194,291.22</b>                    | <b>-12,830,828.00</b>                   |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>                |                                       |   |
| 1. Maddi varlıkların satışı  | 0.00                                  | 0.00                                    |
| 2. Maddi varlıkların iktisabı (-)  | -221,426.10                           | -2,503,681.00                           |
| 3. Mali varlık iktisabı (-)  | 6,465,036.45                          |   |
| 4. Mali varlıkların satışı   | 4,643,498.23                          |   |
| 5. Alman faizler   | -99,264.00                            | 13,574,543.00                           |
| 6. Alman temettüleri   |                                       |   |
| 7. Diğer nakit girişleri   |                                       |   |
| 8. Diğer nakit çıkışları (-)   |                                       |   |
| <b>9. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>                     | <b>10,787,844.58</b>                  | <b>11,070,862.00</b>                    |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>              |                                       |   |
| 1. Hisse senedi ihracı   |                                       | 16,900,000.00                           |
| 2. Kredilerle ilgili nakit girişleri   |                                       |   |
| 3. Finansal kiralama borçları ödemeleri (-)                                  |                                       |   |
| 4. Ödenen temettüleri (-)  | 0.00                                  | 0.00                                    |
| 5. Diğer nakit girişleri   |                                       |   |
| 6. Diğer nakit çıkışları (-)   |                                       |   |
| <b>7. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>                   | <b>0.00</b>                           | <b>16,900,000.00</b>                    |
| <b>D. KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE OLAN ETKİSİ</b>            | <b>-428,501.99</b>                    | <b>3,537,031.00</b>                     |
| <b>E. Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış (A12+B9+C7+D)</b> | <b>10,165,051.37</b>                  | <b>18,677,065.00</b>                    |
| <b>F. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>                  | <b>75,669,085.00</b>                  | <b>47,486,051.00</b>                    |
| <b>G. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu (E+F)</b>            | <b>85,834,136.37</b>                  | <b>66,163,116.00</b>                    |