

**GÜLER YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**  
**30.09.2012 VE 31.12.2011 TARİHİ HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL**  
**TABLOLARI VE DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Ref.	Bağımsız İnceleme'den Geçmemiş 30.09.2012	Bağımsız İnceleme'den Geçmemiş 30.09.2011
<b>Vergi Öncesi Net Dönem Karı / (Zararı)</b>		<b>(684.287)</b>	<b>(90.678)</b>
<b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit tutarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:</b>			
Amortisman ve itfa payı giderleri	30	82.551	19.976
Kıdem tazminatı karşılığı	24	13.849	11.191
Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü (-/+)		(959)	--
Gelir Tahakkukları		(39.946)	--
<b>İşletme sermayesindeki değişimler öncesinde faaliyet karı</b>		<b>(628.792)</b>	<b>(59.511)</b>
<b><u>İşletme sermayesindeki değişimler</u></b>			
Ticari Alacaklar	10	(1.889.865)	548.655
Diğer Alacaklar	11	1.633.955	(285.989)
Diğer Dönen Varlıklar	26	(89.367)	(22.331)
Finansal Borçlar	7	(1.376)	120
Ticari Borçlar	10	887.297	(1.815.551)
Diğer Borçlar	11	(77.294)	107.911
Diğer borçlar ve diğer yükümlülükler	26	46.968	9.060
Ödenen Kıdem Tazminatı	24	(46.439)	--
Toplam		<b>463.879</b>	<b>(1.458.125)</b>
<b>İşletme faaliyetinden kaynaklanan nakit</b>		<b>(164.913)</b>	<b>(1.517.636)</b>
<b><u>B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları</u></b>			
Maddi duran varlık alımı	18	(900)	(33.751)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	(11.000)	(2.852)
Finansal varlıklar	7	(8.453.155)	758.239
Şerefiye	20	(1.250.000)	--
		<b>(9.715.055)</b>	<b>721.636</b>
<b><u>C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları</u></b>			
Sermaye Artırımı	27	--	601.979
Sermaye Azaltımından Kaynaklanan Fon	27	--	--
Karşılıklı Sermaye Düzeltmesi	27	2.863.921	(3.720.000)
Hisse Senedi İhraç Pirimleri	27	10	63
Azınlık Payı Sermaye Artırımı	27	2.410.797	--
Yedeklere Transferler	27	875.010	--
		<b>6.149.738</b>	<b>(3.117.958)</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış</b>		<b>(3.730.230)</b>	<b>(3.913.958)</b>
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	6	5.177.351	8.965.598
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	6	<b>1.447.121</b>	<b>3.051.640</b>