

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2012
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	6-54
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-13
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	13
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI.....	13
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	14-18
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	18-19
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	198
NOT 8 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	20
NOT 9 FİNANSAL BORÇLAR.....	20-22
NOT 10 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	23
NOT 11 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	24
NOT 12 STOKLAR	25
NOT 13 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR.....	25
NOT 14 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	26-27
NOT 15 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	28-29
NOT 16 ŞEREFİYE	30-31
NOT 17 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	31
NOT 18 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32-34
NOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	34-35
NOT 20 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	36
NOT 21 ÖZKAYNAKLAR.....	36-38
NOT 22 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	38
NOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	39
NOT 24 FİNANSAL GELİRLER	40
NOT 25 FİNANSAL GİDERLER.....	40
NOT 26 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	40-44
NOT 27 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR).....	45
NOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	45-46
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	47-53
NOT 30 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	54
NOT 31 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	54
NOT 32 İŞLETME FAALİYETLERİNDEN SAĞLANAN NAKİT.....	54

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		248.932.975	234.394.536
Nakit ve nakit benzerleri	6	11.870.666	18.563.798
Ticari alacaklar		52.826.281	73.263.702
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	28	14.185.505	19.806.453
- Diğer ticari alacaklar	10	38.640.776	53.457.249
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	13	76.726.515	52.510.592
Diğer alacaklar		47.334.011	34.853.478
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	28	5.027.702	379.954
- Diğer alacaklar	11	42.306.309	34.473.524
Stoklar	12	51.991.020	46.740.479
Türev finansal araçlar	8	250.800	46.500
Diğer dönen varlıklar	20	7.933.682	8.415.987
Duran Varlıklar		779.215.833	777.567.792
Ticari alacaklar	10	114.197	117.932
Diğer alacaklar	11	21.177.172	20.502.558
Finansal yatırımlar	7	4.686.386	4.686.386
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		17.363.228	17.363.228
Maddi duran varlıklar	14	589.891.638	588.296.726
Maddi olmayan duran varlıklar	15	78.160.621	78.029.284
Şerefiye	16	37.693.462	37.693.462
Ertelenmiş vergi varlığı	26	21.869.700	23.100.930
Diğer duran varlıklar	20	8.259.429	7.777.286
TOPLAM VARLIKLAR		1.028.148.808	1.011.962.328

1 Ocak - 31 Mart 2012 ara hesap dönemine ait hazırlanan özet konsolide finansal tablolar, Ataç İnşaat ve Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 18 Mayıs 2012 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		310.843.906	316.702.120
Finansal borçlar	9	169.504.464	184.474.416
Ticari borçlar		86.983.996	74.161.069
- İlişkili taraflara ticari borçlar	28	6.011.734	4.664.867
- Diğer ticari borçlar	10	80.972.262	69.496.202
Diğer borçlar		36.809.207	35.506.791
- İlişkili taraflara diğer borçlar	28	14.492.645	10.440.480
- Diğer borçlar	11	22.316.562	25.066.311
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	19	4.747.760	4.372.583
Türev finansal araçlar	8	80.578	455.933
Dönem karı vergi yükümlülüğü	26	203.305	108.014
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	20	12.514.596	17.623.314
Uzun Vadeli Yükümlülükler		296.290.282	271.851.769
Finansal borçlar	9	232.345.061	208.795.620
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	19	8.345.490	8.312.224
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	55.460.511	54.604.705
Diğer uzun vadeli borçlar	11	139.220	139.220
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		607.134.188	588.553.889
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		341.865.971	342.091.705
Ödenmiş sermaye	21	100.000.000	100.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	21	10.065.255	10.065.255
Hisse senedi ihraç primleri	21	27.170.372	27.170.372
Değer artış fonları	21	180.201.584	180.792.358
Yabancı para çevrim farkları		(1.663.668)	4.517.154
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	21	3.380.598	3.380.598
Geçmiş yıllar karları		16.756.742	91.284.302
Net dönem karı/(zararı)		5.955.088	(75.118.334)
Ana Ortaklık Dışı Paylar		79.148.649	81.316.734
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		1.028.148.808	1.011.962.328

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Sürdürülen faaliyetler:			
Satış gelirleri	22	55.973.323	66.832.784
Satışların maliyeti	22,23	(41.295.441)	(54.732.293)
Brüt Kar		14.677.882	12.100.491
Genel yönetim giderleri (-)	23	(8.354.444)	(5.993.527)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	23	(2.764.015)	(1.685.928)
Diğer faaliyet gelirleri (+)		2.085.060	1.530.364
Diğer faaliyet giderleri (-)		(534.988)	(2.083.846)
Faaliyet Karı/(Zararı)		5.109.495	3.867.554
Finansal gelirler (+)	24	14.975.634	5.194.408
Finansal giderler (-)	25	(12.278.481)	(20.560.285)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / (Zarar)		7.806.648	(11.498.323)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/gideri:			
Dönem vergi gideri	26	(296.111)	(206.038)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	26	(2.063.539)	2.762.544
Sürdürülen Faaliyetler Net Dönem Karı / (Zararı)		5.446.998	(8.941.817)
Durdurulan faaliyetler:			
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı		-	-
Net Dönem Karı / (Zararı)		5.446.998	(8.941.817)
Diğer Kapsamlı (Gider) / Gelir:			
Yabancı para çevirim farklarındaki değişim		(7.840.817)	2.030.012
Diğer Kapsamlı (Gider) / Gelir		(7.840.817)	2.030.012
Toplam Kapsamlı Gider		(2.393.819)	(6.911.805)
Net Dönem Zararının Dağılımı:			
Ana ortaklık payı		5.955.088	(8.293.949)
Ana ortaklık dışı pay		(508.090)	(647.868)
Toplam Kapsamlı Giderin Dağılımı:			
Ana ortaklık payı		(225.734)	(6.493.814)
Ana ortaklık dışı pay		(2.168.085)	(417.991)
Ana ortaklığa ait hisse başına kar / (zarar)	27	0,06	(0,23)

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Olumlu Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2011	36.000.000	10.065.255	-	182.969.952	(8.775.170)	3.380.598	908.286	153.261.601	77.160.367	454.970.889
Transferler	-	-	-	-	-	-	153.261.601	(153.261.601)	-	-
Arsa ve binalar değer artış fonu amortisman farkı net	-	-	-	(574.058)	-	-	574.058	-	-	-
Temettü ödemeleri	-	-	-	-	-	-	(2.000.000)	-	-	(2.000.000)
Bağlı ortaklıklardaki sermaye artışları	-	-	-	-	-	-	-	-	3.937	3.937
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	1.800.135	-	-	(8.293.949)	(417.991)	(6.911.805)
31 Mart 2011	36.000.000	10.065.255	-	182.395.894	(6.975.035)	3.380.598	152.743.945	(8.293.949)	76.746.313	446.063.021
1 Ocak 2012	100.000.000	10.065.255	27.170.372	180.792.358	4.517.154	3.380.598	91.284.302	(75.118.334)	81.316.734	423.408.439
Transferler	-	-	-	-	-	-	(75.118.334)	75.118.334	-	-
Arsa ve binalar değer artış fonu amortisman farkı net	-	-	-	(590.774)	-	-	590.774	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(6.180.822)	-	-	5.955.088	(2.168.085)	(2.393.819)
31 Mart 2012	100.000.000	10.065.255	27.170.372	180.201.584	(1.663.668)	3.380.598	16.756.742	5.955.088	79.148.649	421.014.620

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları:			
Vergi öncesi kar / (zarar)		7.806.648	(11.498.323)
İşletme (faaliyetlerinde kullanılan)/faaliyetlerinden sağlanan net nakitin vergi öncesi kar/(zarar) ile arasındaki mutabakat:			
Amortisman ve itfa payları	14,15	6.259.319	4.803.729
Kıdem tazminatı karşılığındaki artış	19	1.229.996	1.125.942
Şüpheli alacak karşılığı, net		243.800	106.040
Faiz giderleri, net	24,25	6.947.924	3.973.761
Stok değer düşüklüğü karşılığı	12	41.898	(1.091.957)
Maddi duran varlık satış zararı/(karı)		(436.856)	(57.366)
Diğer nakit dışı kalemler		1.835.331	(2.157.787)
İşletme faaliyetleri ile ilgili varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklik öncesi faaliyet karı		23.928.060	(4.795.961)
İşletme faaliyetleri ile ilgili varlık ve yükümlülüklerdeki net değişim	32	(13.328.970)	(29.106.351)
Ödenen gelir vergisi		(200.820)	(37.664)
Ödenen kıdem tazminatı	19	(1.198.421)	(135.445)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		9.199.849	(34.075.421)
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akımları:			
Yatırım harcamaları	14,15	(13.212.678)	(21.940.851)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit girişleri		446.753	62.379
Alınan faiz		411.279	1.058.142
Yatırım (faaliyetlerinde kullanılan)/faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(12.354.646)	(20.820.330)
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları:			
Kullanılan finansal borçlar		71.528.451	175.679.192
Ödenen finansal borçlar		(64.852.409)	(134.522.199)
Ödenen temettüleri		-	(2.000.000)
Ödenen faiz		(7.359.203)	(5.031.903)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(faaliyetlerinde kullanılan) net nakit		(683.161)	34.125.090
Yabancı para çevrim farkları		(2.598.416)	(1.233.899)
Kur değişiminin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		68.116	(313.264)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış		(6.368.258)	(22.317.824)
Nakit ve nakit benzerlerindeki dönem başı bakiyesi		9.462.575	52.831.854
Nakit ve nakit benzerlerindeki dönem sonu bakiyesi		3.094.317	30.514.030

Takip eden dipnotlar özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ataç İnşaat ve Sanayi Anonim Şirketi ("Ataç İnşaat"), ana şirket, 1962 yılında, Antalya/Türkiye'de tekstil ve inşaat işleriyle iştigal etmek üzere Ataman ve Çalık aileleri tarafından kurulmuştur ve ilgili aileler tarafından kontrol edilmektedir. Ataç İnşaat'ın kayıtlı merkez ofisinin adresi Antalya Organize Sanayi Bölgesi 1. Kısım Atatürk Bulvarı no: 24 Döşemealtı Antalya, Türkiye'dir.

Ataç İnşaat'ın tekstil sektöründeki faaliyeti, "Anteks" üretim markası altında çoğunlukla ihraç edilen pamuklu kumaş ve buruşmaz pamuklu kumaş üretimi ile ilişkili olarak tam entegre pamuk fabrikası, dokuma tesisleri ve giyim fabrikalarından oluşmaktadır.

Ataç İnşaat bünyesinde bulunan tekstil işkoluna bağlı tekstil işletmesinin tüm aktif ve pasifleri, kısmi bölünmek suretiyle 20 Nisan 2011 tarihinde 52.000.000 TL sermaye ile kurulan Anteks Antalya Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye devredilmiştir. Söz konusu bölünmenin konsolide finansal tablolara etkisi bulunmamaktadır.

Ataç İnşaat'ın inşaat işi ana olarak baraj, su arıtma tesisleri, hidroelektrik santralleri ve sulama tesislerinin yapımı üzerinde yoğunlaşmaktadır. Hidroelektrik santralleri Ataç İnşaat'ın müşterek yönetime tabi ortaklığı olan Nisan Elektromekanik Enerji San. ve Tic. A.Ş. ("Nisan Enerji") ile bağlı ortaklığı Tek Su Müşavirlik Enerji Mühendislik San. Tic. Ltd. Şti. ("Tek Su Enerji") için yapılmaktadır. Ataç İnşaat, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 8 Haziran 2011 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Ataç İnşaat, bağlı ortaklıkları, müşterek yönetime tabi ortaklıkları ve şubeleri birlikte "Grup" olarak anılacaktır ve Grup 3.574 çalışana sahiptir (31 Aralık 2011: 3.471).

Grup'un bağlı ortaklıkları, müşterek yönetime tabi ortaklıkları ve şubeleri, kuruldukları ülkeler, faaliyetleri ve kullandıkları para birimleri aşağıdaki gibidir:

i) Bağlı Ortaklıklar ve Şubeler:

<u>Sirket adı</u>	<u>Bulunduğu Ülke</u>	<u>Faaliyet konusu</u>	<u>Fonksiyonel para birimi</u>
Ataç Turizm A.Ş. ("Ataç Turizm")	Türkiye	Turizm	ABD Doları
Anteks Antalya Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*) ("Anteks Antalya")	Türkiye	Tekstil	AVRO
Ataç İnşaat - Cezayir Şubesi	Cezayir	İnşaat	Türk Lirası
Ataç İnşaat - Libya Şubesi	Libya	İnşaat	Türk Lirası
Kışlahan Otelcilik ve Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Kışlahan")	Türkiye	Turizm	Türk Lirası
Doruk İletişim ve Otomasyon San. ve Tic. A.Ş. ("Doruk İletişim")	Türkiye	Bilişim Teknolojisi	Türk Lirası
Doruk Bilişim Teknolojileri Ltd. Şti. ("Doruk Bilişim")	Türkiye	Bilişim Teknolojisi	Türk Lirası
Ataç Bilgisayar Hizmetleri Ltd. Şti. ("Ataç Bilgisayar")	Türkiye	Bilişim Teknolojisi	Türk Lirası
Ataç Tarım Ltd. Şti. ("Ataç Tarım")	Türkiye	Tarım	Türk Lirası
Antalya Koleji Eğitim Tesisleri A.Ş. ("Antalya Koleji")	Türkiye	Eğitim	Türk Lirası
Aket Eğitim Malzemeleri Pazarlama Ltd. Şti. ("Aket")	Türkiye	Eğitim	Türk Lirası
Ataç Sigorta A.Ş. ("Ataç Sigorta")	Türkiye	Sigorta	Türk Lirası
Tek Su Enerji	Türkiye	Enerji	Türk Lirası
JSC Mangana Enerji (**)	Gürcistan		Enerji
	Türk Lirası		

(*)Serbest Bölge Şubesi Antalya Serbest Bölgesi'nde kurulmuştur. Serbest Bölge Şubesi kumaş satışı ile ilgilenmektedir. Serbest Bölge Şubesi faaliyet lisansını 2008 yılında almıştır ve lisansın süresi 2028 yılında sona erecektir.

(**) 20 Ocak 2012 tarihinde Gürcistan'ın Guria bölgesindeki Magana ve Leqarde isimli iki farklı hidroelektirik santral projesinin yapımı, sahipliği ve işletmesi kapsamındaki faaliyetleri yürütmek üzere JSC MAGANA ENERGY ticaret unvanlı ve sermayesinin tamamı ATAÇ İnşaat ve Sanayi A.Ş.'ye ait bir anonim şirket kurulmuştur.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

ii) Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar:

<u>Sirket adı</u>	<u>Bulunduğu ilke</u>	<u>Müteşebbis ortak</u>	<u>Faaliyet konusu</u>	<u>Fonksiyonel para birimi</u>
Alke Ataç Adi Ortaklığı (“Alke Ataç”) Ataç İnşaat ve Sanayi A.Ş. ve Hinteregger & Söhne Baugesellschaft m.b.H. Ortak Girişimi İş Ortaklığı (“Ataç Hinteregger”) (*)	Türkiye	Alke İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Alke İnşaat”)	İnşaat	Türk Lirası
Nisan Enerji (**)	Türkiye	Hinteregger & Söhne Baugesellschaft m.b.H. (“Hinteregger”) Boydak Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. (“Boydak Enerji”)	İnşaat Enerji	Türk Lirası Türk Lirası

(*) Ataç Hinteregger, Enerjisa Enerji Üretim A.Ş.’ye ait Doğançay Regülatörü ve Hidroelektrik Santrali Projesi’nin inşaatı amacıyla Hinteregger & Söhne Baugesellschaft m.b.H şirketiyle birlikte 30 Eylül 2011 tarihinde kurulmuştur.

(**) Ataç İnşaat, Nisan Enerji’de bulunan %99,2 oranındaki hissesinin %50’sini 10 Ağustos 2010 tarihinde Boydak Enerji, Hacı Boydak, Memduh Boydak ve Bekir Boydak’a satmıştır (Not 16).

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UMS/UFRS”) göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK’nın finansal tabloların hazırlanmasına ilişkin düzenlenmelerine uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Ataç İnşaat, Türkiye’de kayıtlı bulunan bağlı ortaklıkları, müşterek yönetime tabi ortaklıkları ve şubeleri muhasebe kayıtlarının tutulmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı (“Maliye Bakanlığı”) tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır (“Yasal kayıtlar”). Yurtdışında kayıtlı bulunan şubeler ise ticari sicilinin kayıtlı olduğu ülkede geçerli olan kanun ve mevzuat hükümleri çerçevesinde muhasebe kayıtlarını tutmaktadırlar. Konsolide finansal tablolar, Ataç İnşaat, bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi ortaklıkların ve şubelerinin yasal kayıtlarına dayandırılarak ve farklı muhasebe politikaları benimsenerek düzenlenen finansal tablolarına SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Konsolide finansal tablolar gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen varlık ve yükümlülükler dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (“UMS 29”) uygulanmamıştır.

2.1.2 Karşılaştırmalı bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 1 Ocak - 31 Mart 2011 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar ile karşılaştırılmalı olarak düzenlemiştir.

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

Grup’un konsolide mali tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

2.2 Yabancı Para Çevrimi

(a) Fonksiyonel para birimi ve raporlama para birimi

Grup’taki her şirketin finansal tablo kalemleri, söz konusu şirketin içinde bulunduğu ve operasyonlarını sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ölçülmüştür (“fonksiyonel para birimi”). Konsolide finansal tablolar Ataç’ın fonksiyonel, Grup’un raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

(b) İşlemler ve bakiyeler

Yabancı para ile yapılan işlemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan ya da yeniden değerlendirilen kalemler için yeniden değerlendirme tarihindeki kurdan fonksiyonel para birimine çevrilir. Bu işlemlerden doğan ve yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülüklerin yılsonu döviz kurundan fonksiyonel para birimine çevrilmesiyle oluşan kur farkı kar ve zararı gelir tablosuna yansıtılır.

(c) Grup şirketleri

Fonksiyonel para birimi TL’den farklı olan bağlı ortaklıklar ve şubeler kendi fonksiyonel para birimi üzerinden hazırlanan varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kurundan TL’ye çevrilmiştir. Söz konusu işletmelerin gelir ve giderleri ise ortalama döviz kuru kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Dönem başındaki net varlıkların TL tutarları üzerinden taşınması ve gelir ve gider kalemleri için ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar dahilindeki yabancı para çevrim farkları hesabında takip edilmektedir.

**31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler

Şirket, UMSK ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (“UFRYK”) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

i) 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- UFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”, 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, transfer işlemlerinde şeffaflığı arttırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacını taşımaktadır.
- UFRS 1 (değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması”, 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin hiper enflasyona maruz kalması sebebiyle UFRS’lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl UFRS’ye uygun finansal tablo yayınlayacağını açıklamaktadır.
- UMS 12 (değişiklik), “Gelir Vergileri”, 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir.

Yukarıdaki standart ve yorumların Şirket’in finansal tablolarında önemli etkileri olmamıştır.

ii) 1 Ocak 2012 tarihinde başlayan finansal yıl için zorunlu olmayan ve Şirket’in finansal tabloları üzerinde etkisi olmayan yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- UMS 1 (değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu”, 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir.
- UMS 19 (değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir.
- UFRS 9, “Finansal Araçlar”, 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardının değiştirilme sürecinde ilk adımdır. UFRS 9 finansal araçların ölçümünde ve sınıflandırılmasında yeni zorunluluklar getirmektedir.
- UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek varolan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir.

**31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- UFRS 11, “Ortak Düzenlemeler”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit ortak düzenleme tanımlanmaktadır; ortak faaliyetler ve iş ortaklıkları. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir.
- UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylarla ilgili açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- UFRS 13, “Makul Değer Ölçümü”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS’lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
- UMS 27 (revize), “Bireysel Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, UMS 27’nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10’da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
- UMS 28 (revize), “İştirakler ve İş Ortaklıkları”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni UFRS 11’in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.
- UFRYK 20, Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri.

Şirket yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

2.4 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, ana ortaklık ve kontrolün başlamasından sona erene dek, bağlı ortaklığın hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan bağlı ortaklıkların, müşterek yönetime tabi ortaklıkların ve şubelerin finansal tabloları, yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak ve konsolide finansal tablo tarihleri itibarıyla hazırlanmıştır.

Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından hisselerinin yarısından fazlasına sahip olan, finansal ve operasyonel politikalarının Grup tarafından yönetildiği kuruluşlardır. Grup’un başka bir kuruluşu kontrol edip etmediğinin değerlendirilmesinde dönüştürülebilir veya kullanılabilir potansiyel oy haklarının varlığı göz önünde bulundurulur.

Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup’a transferinden itibaren konsolidasyona dahil edilmekte ve kontrolün ortadan kalktığı tarihten itibaren de konsolidasyon kapsamından çıkarılmaktadır.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

UMS 27 (revize), "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar", uyarınca bir bağlı ortaklıkta kontrol kaybı ile sonuçlanan bir işlem olması durumunda işlem sonrası elde kalan payın gerçeğe uygun değerinin söz konusu iştirak veya müşterek yönetime tabi ortaklıktaki payın ilk maliyeti olarak değerlendirilmesi gerekmektedir.

Grup, bu tür bir kontrol kaybının olması durumunda, söz konusu bağlı ortaklığın kontrol kaybının yaşandığı tarih itibarıyla tüm varlık, yükümlülük ile ana ortaklık dışı payları ilgili kayıtlı değerlerini mali tablolardan çıkarmakta, kontrol kaybı ile sonuçlanan işlemde elde edilen tutar ile işlem sonrası elde kalan payın gerçeğe uygun değerlerini mali tablolara yansıtmaktadır. Bu işlem sonrasında oluşan fark konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Ataç İnşaat ve bağlı ortaklıkları arasındaki grup içi işlemler, bakiyeler ve Grup şirketleri arası işlemlerden doğan kazançlar ve zararlar konsolidasyon sırasında elimine edilmiştir. Ataç İnşaat'ın sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili konsolide özkaynaklar ve kapsamlı zarar tablosu hesaplarında netleştirilmiştir.

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar üzerindeki Grup'un doğrudan oy haklarını ve etkin ortaklık oranlarını göstermektedir:

	Grup'un bağlı ortaklıklarındaki doğrudan oy hakları ve etkin ortaklık oranları (%)	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ataç Turizm	55,00	55,00
Kışlahan	71,66	71,66
Doruk İletişim	80,69	80,69
Doruk Bilişim	79,88	79,88
Ataç Bilgisayar	74,64	74,64
Ataç Tarım	92,81	92,81
Anteks Antalya (*)	99,85	99,85
Antalya Koleji	66,83	66,83
Aket	66,16	66,16
Ataç Sigorta	90,00	90,00
Tek Su Enerji	99,00	99,00
Serbest Bölge Şubesi	100,00	100,00
Cezayir Şubesi	100,00	100,00
Libya Şubesi	100,00	100,00

(*) Ataç İnşaat bünyesinde bulunan tekstil işkoluna bağlı tekstil işletmesinin tüm aktif ve pasifleri, kısmi bölünmek suretiyle 20 Nisan 2011 tarihinde 52.000.000 TL sermaye ile kurulan Anteks Antalya Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye devredilmiştir

Ana ortaklık dışı paylara ilişkin bağlı ortaklığın cari dönem kar ya da zararı konsolide kapsamlı gelir tablosunda ayrı gösterilir. Ana ortaklık dışı paylara ilişkin özkaynaklardaki hareketler de özkaynaklar değişim tablosunda ayrı gösterilmektedir.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar, yapılmış olan anlaşmalar vasıtasıyla, Ataç İnşaat veya Bağlı Ortaklıkları tarafından başka bir veya birkaç taraf ile beraber ortak kontrole dayalı (Ataç İnşaat'ın veya Bağlı Ortaklık'ın sahip olduğu oy hakları vasıtasıyla) bir ekonomik faaliyetin üstlenildiği şirketlerdir. Müşterek yönetime tabi ortaklıkların konsolide mali tablolarda gösteriminde oransal konsolidasyon yöntemi uygulanır. Bu yöntem göre, Grup, her bir müşterek yönetime tabi ortaklığın varlık, yükümlülük, gelir ve giderlerini Grup'un sahip olduğu oran ile ilgili mali tablolara eklemektedir. Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıklarına yaptığı varlık satışından oluşan kar ve zararların diğer ortağa ait kısmı Grup tarafından muhasebeleştirilir. Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıktan satın aldığı varlıklar ile ilgili müşterek yönetime tabi ortaklıkta oluşan kar ve zararlardaki Grup'un payı, ilgili varlık Grup dışında bağımsız bir tarafa satılana kadar muhasebeleştirilmez. Buna rağmen ilgili işlemlerde oluşan zarar; zararın ilgili varlığın net gerçekleşebilir değerinde bir azalma veya değer düşüklüğü gideri göstergesi olması durumunda gider olarak muhasebeleştirilir.

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları üzerindeki paylarını göstermektedir:

Grup'un Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları üzerindeki payları (%)	
31 Mart 2012	31 Aralık 2011

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar:

Alke Ataç	50,00	50,00
Nisan Enerji	49,62	49,62
Ataç Hinteregger	51,00	51,00

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Mart 2012 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolar, UFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. 31 Mart 2012 tarihi itibariyle ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.6 Muhasebe politikalarında değişiklikler ve önemli muhasebe tahmin ve varsayımları

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları standardı hükümleri geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tablolar yeniden düzenlenir. 1 Ocak - 31 Mart 2012 ara hesap döneminde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Konsolide finansal tabloların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanması, bilanço tarihi

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İtibariyle raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

NOT 4 - İŞ ORTAKLIKLARI

Grup'un oransal konsolidasyon metodu kullanılarak hesaplanmış müşterek yönetime tabi ortaklıklarının aktif ve pasifleri içindeki payı aşağıdaki gibi olup, bu tutarlar bilanço ve gelir tablosuna dahil edilmiştir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar:		
Kısa vadeli varlıklar	22.559.548	12.656.052
Uzun vadeli varlıklar	175.793.295	173.372.936
	198.352.843	186.028.988
Yükümlülükler:		
Kısa vadeli yükümlülükler	64.919.489	60.327.200
Uzun vadeli yükümlülükler	109.009.921	103.169.715
	173.929.410	163.496.915
Net varlıklar	24.423.433	22.532.073

Grup'un oransal konsolidasyon metodu kullanılarak hesaplanmış müşterek yönetime tabi ortaklıklarının kar/zarar kalemleri içindeki payı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Satış gelirleri	8.702.308	8.447.655
Satışların maliyeti	(5.664.627)	(2.597.331)
Genel yönetim giderleri	(371.565)	(176.723)
Diğer faaliyet gelirleri, (net)	93.996	1.975
Finansal giderler, net	1.108.482	(3.113.472)
Sürdürülen faaliyetler net vergi gideri	(1.977.234)	(161.831)
Net kar	1.891.360	2.400.273

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yönetimi, faaliyet bölümlerini Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciine yapılan ve stratejik kararlara baz teşkil eden raporlamaya dayanarak belirlemiştir.

1 - Sektörel bölümler

Grup, altı ana sektörel bölümde faaliyet göstermektedir:

- Tekstil
- İnşaat
- Enerji
- Turizm
- Bilgi Teknolojisi
- Eğitim
- Diğer

a) Bölüm varlıkları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Tekstil	247.849.375	249.494.929
İnşaat	478.977.052	477.780.411
Enerji	292.459.227	283.611.795
Turizm	187.879.619	183.638.582
Bilgi Teknolojisi	10.218.664	9.019.219
Eğitim	56.643.158	61.164.572
Diğer	3.185.404	2.873.146
Birleştirilmiş varlıklar	1.277.212.499	1.267.582.654
Eksi: Grup içi eliminasyonlar, sınıflandırmalar ve düzeltme kayıtları	(249.063.691)	(255.620.326)
Konsolide mali tablolardaki toplam varlıklar	1.028.148.808	1.011.962.328

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

b) Bölüm yükümlülükleri

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Tekstil	134.059.631	132.233.909
İnşaat	342.715.539	345.471.982
Enerji	170.981.304	163.952.412
Turizm	24.641.547	14.145.500
Bilgi Teknolojisi	8.363.104	7.341.750
Eğitim	12.612.791	17.783.690
Diğer	2.108.954	1.782.550
Birleştirilmiş yükümlülükler	695.482.870	682.711.793
Eksi: Grup içi eliminasyonlar, sınıflandırmalar ve düzeltme kayıtları	(88.348.682)	(94.157.904)
Konsolide mali tablolardaki toplam yükümlülükler	607.134.188	588.553.889

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

c) 31 Aralık tarihinde sona eren yıllara ait bölümlere göre analiz

	1 Ocak - 31 Mart 2012								
	Tekstil	İnşaat	Enerji	Turizm	Bilgi Teknolojisi	Eğitim	Diğer	Eliminasyon	Toplam
Grup dışı hasılat	18.826.582	23.284.377	1.343.138	1.235.370	5.306.444	5.792.204	185.208	-	55.973.323
Bölüm içi hasılat	458	-	195.513	61.514	283.080	-	58.092	(598.657)	-
Toplam birleştirilmiş hasılat	18.827.040	23.284.377	1.538.651	1.296.884	5.589.524	5.792.204	243.300	(598.657)	55.973.323
Grup dışı satışların maliyeti	(14.547.046)	(15.483.271)	(760.245)	(3.436.826)	(3.395.305)	(3.491.572)	(181.176)	-	(41.295.441)
Bölüm içi satışların maliyeti	-	(900)	-	(22.242)	(148.289)	-	-	171.431	-
Toplam birleştirilmiş maliyet	(14.547.046)	(15.484.171)	(760.245)	(3.459.068)	(3.543.594)	(3.491.572)	(181.176)	171.431	(41.295.441)
Faaliyet gelir/(gideri)-net	(2.057.404)	(4.030.568)	(170.424)	(524.834)	(1.767.690)	(1.369.355)	(75.338)	427.226	(9.568.387)
Faaliyet karı/(zararı)	2.222.590	3.769.638	607.982	(2.687.018)	278.240	931.277	(13.214)	-	5.109.495
Finansal gelir/(gider)	(894.777)	2.471.545	1.215.237	(8.930)	(45.383)	(39.615)	(924)	-	2.697.153
Vergi öncesi kar/(zarar)	1.327.813	6.241.183	1.823.219	(2.695.948)	232.857	891.662	(14.138)	-	7.806.648

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2011								Toplam
	Tekstil	İnşaat	Enerji	Turizm	Bilgi Teknolojisi	Eğitim	Diğer	Eliminasyon	
Grup dışı hasılat	20.866.607	32.994.098	871.052	763.916	5.679.579	5.300.338	357.194	-	66.832.784
Bölüm içi hasılat	-	-	-	39.634	86.906	2.030	-	(128.570)	-
Toplam birleştirilmiş hasılat	20.866.607	32.994.098	871.052	803.550	5.766.485	5.302.368	357.194	(128.570)	66.832.784
Grup dışı satışların maliyeti	(16.369.507)	(29.294.907)	(307.908)	(1.792.037)	(3.422.526)	(3.301.314)	(244.094)	-	(54.732.293)
Bölüm içi satışların maliyeti	(350.798)	-	-	-	-	(2.029)	-	352.827	-
Toplam birleştirilmiş maliyet	(16.720.305)	(29.294.907)	(307.908)	(1.792.037)	(3.422.526)	(3.303.343)	(244.094)	352.827	(54.732.293)
Faaliyet gelir/(gideri)-net	(2.302.060)	(1.250.643)	(179.225)	(1.318.016)	(1.440.100)	(1.261.367)	(257.269)	(224.257)	(8.232.937)
Faaliyet karı/(zararı)	1.844.242	2.448.548	383.919	(2.306.503)	903.859	737.658	(144.169)	-	3.867.554
Finansal gelir/(gider)	(2.065.769)	(9.824.448)	(3.101.680)	(309.457)	(40.573)	4.753	(28.703)	-	(15.365.877)
Vergi öncesi kar/(zarar)	(221.527)	(7.375.900)	(2.717.761)	(2.615.960)	863.286	742.411	(172.872)	-	(11.498.323)

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

d) Yatırım harcamaları, amortisman ve itfa payı

Dönemin yatırım harcamaları (Notlar 14 ve 15) aşağıdaki şekildedir:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Tekstil	188.496	703.627
İnşaat	4.090.699	2.627.202
Enerji	6.690.624	16.985.518
Turizm	664.159	682.518
Bilgi Teknolojisi	1.406.921	454.291
Eğitim	18.326	455.846
Diğer	153.453	31.849
Toplam	13.212.678	21.940.851

Dönemin amortisman gideri ve itfa payları (Notlar 14 ve 15) aşağıdaki şekildedir:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Tekstil	1.913.707	1.963.054
İnşaat	1.571.257	1.083.286
Turizm	1.639.181	1.134.601
Enerji	487.445	202.284
Bilgi Teknolojisi	334.505	232.613
Eğitim	291.530	182.435
Diğer	21.694	5.456
Toplam	6.259.319	4.803.729

NOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kasa	177.357	191.234
Banka		
- vadesiz mevduat	3.052.572	7.170.371
- vadeli mevduat	7.690.800	8.297.463
- diğer	949.937	2.904.730
	11.870.666	18.563.798

Vadeli mevduatların tümü bir yıldan kısa vadelidir ve efektif faiz oranları AVRO vadeli mevduatlar için %4'tür (31 Aralık 2011: TL vadeli mevduatlar için %7,06, AVRO vadeli mevduatlar için %2).

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup'un 9.101.223 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır. Bloke mevduatların 500.000 ABD\$ ve 3.250.000 AVRO tutarındaki kısmı bankalara verilen mevduat rehinlerinden oluşmaktadır (Not 18).

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Grup'un 8.776.349 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır. Söz konusu bloke mevduat tutarları bankalara verilen mevduat rehinlerinden oluşmaktadır (Not 18).

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Kasa ve bankalar	11.870.666	18.563.798	30.514.030	52.831.854
Eksi: Bloke mevduat	8.776.349	9.101.223	-	-
	3.094.317	9.462.575	30.514.030	52.831.854

NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un finansal yatırımları hesabı altında satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmakta olup detayları aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Hisse senetleri - Borsada işlem görmeyen	4.686.386	4.686.386
Toplam	4.686.386	4.686.386

	Pay (%)	31 Mart 2012	Pay (%)	31 Aralık 2011
Hisse senetleri				
Anfaş Antalya Fuarçılık İşl. ve Yat. Şti. ("Anfaş Fuarçılık")	%12,04	3.734.688	%12,04	3.734.688
Antalya Güçbirliği Holding	%5,43	951.698	%5,43	951.698
Pakmer A.Ş.	%16	104.351	%16	104.351
Toplam		4.790.737		4.790.737

Değer düşüklüğü karşılığı (*)	(104.351)	(104.351)
-------------------------------	-----------	-----------

Satılmaya hazır finansal varlıklar	4.686.386	4.686.386
---	------------------	------------------

(*) 104.351 TL (2011:104.351 TL) tutarındaki değer düşüklüğü karşılığı Grup'un Pakmer A.Ş.'deki yatırımlarına ilişkin ayrılan karşılıkları temsil etmektedir.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Grup, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla döviz ve fiyat riskine karşı koruma sağlayabilmek amacıyla bankalar ile kur collar ve emtiaya dayalı swap sözleşmeleri imzalamıştır (31 Aralık 2011: emtiaya dayalı swap sözleşmeleri ve kur collar sözleşmeleri).

	<u>31 Mart 2012</u>		<u>31 Aralık 2011</u>	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar				
Kur collar sözleşmeleri	250.800	-	46.500	-
Emtiaya dayalı swap sözleşmeleri	-	80.578	-	455.933
	250.800	80.578	46.500	455.933

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kur collar ve emtiaya dayalı swap anlaşmalarının detayları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibi gruplanmıştır:

Anlaşma Türü	İşlem Tarihi	Bitiş Tarihi	Türev Ürün Tutarı	31 Mart 2012 Gerçeğe Uygun Değer (TL)	31 Aralık 2011 Gerçeğe Uygun Değer (TL)
Kur collar sözleşmesi	14 Kasım 2011	11 Mayıs 2012	10.500.000 AVRO	250.800 TL	46.500 TL
Emtiaya dayalı swap sözleşmesi	30 Eylül 2011	30 Nisan 2012	1.159.375 ABD\$	(80.578) TL	(455.933) TL

NOT 9 - FİNANSAL BORÇLAR

	<u>31 Mart 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Kısa vadeli finansal yükümlülükler:		
Banka kredileri	150.209.256	164.919.722
Finansal kiralama yükümlülükleri	3.353.330	3.966.267
Factoring yükümlülükleri	15.941.878	15.588.427
Kısa vadeli finansal yükümlülükler	169.504.464	184.474.416
Uzun vadeli finansal yükümlülükler:		
Banka kredileri	224.684.804	201.301.500
Finansal kiralama yükümlülükleri	7.660.257	7.494.120
Uzun vadeli finansal yükümlülükler	232.345.061	208.795.620

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

a) Banka Kredileri

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	Yıllık Efektif faiz oranı %	Orijinal yabancı para	TL	Yıllık efektif faiz oranı %	Orijinal yabancı para	TL
Kısa vadeli banka kredileri:						
Kısa vadeli banka kredileri (AVRO)	6,58	26.513.111	62.740.626	6,58	34.633.057	84.636.265
Kısa vadeli banka kredileri (ABD\$)	5,22	9.008.621	15.971.383	7,11	6.117.941	11.556.179
Kısa vadeli banka kredileri (TL)	10,04	37.776.078	37.776.078	10,85	23.194.161	23.194.161
			116.488.087			119.386.605
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı:						
Kısa vadeli banka kredileri (AVRO)	6,25	12.552.879	29.705.134	6,14	16.376.129	40.019.985
Kısa vadeli banka kredileri (ABD\$)	6,45	1.059.115	1.877.705	4,21	1.066.142	2.013.836
Kısa vadeli banka kredileri (TL)	13,92	2.138.330	2.138.330	12,24	3.499.296	3.499.296
			33.721.169			45.533.117
Toplam kısa vadeli banka kredileri			150.209.256			164.919.722
Uzun vadeli banka kredileri:						
Uzun vadeli banka kredileri (AVRO)	5,73	91.139.009	215.671.352	6,59	79.481.551	194.237.014
Uzun vadeli banka kredileri (ABD\$)	8,18	4.471.462	7.927.454	8,20	3.740.000	7.064.486
Uzun vadeli banka kredileri (TL)	10,75	1.085.998	1.085.998	-	-	-
Toplam uzun vadeli banka kredileri			224.684.804			201.301.500

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Grup'un kullanılmamış kredi olanakları 321.413.955 TL'dir (31 Aralık 2011: 324.127.075 TL).

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli banka kredilerinin 31 Mart 2012 tarihi itibari ile geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Yıllar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
2013	76.978.068	45.209.954
2014	32.425.871	36.393.118
2015	24.410.887	26.255.507
2016	22.046.144	22.767.227
2017 ve sonrası	68.823.834	70.675.694
	224.684.804	201.301.500

Uzun vadeli kredilerin 31 Mart 2012 tarihindeki makul değeri 253.162.444 TL'dir (31 Aralık 2011: 215.366.652 TL).

b) Finansal Kiralama Yükümlülükleri

31 Mart 2012 tarihi itibariyle finansal kiralama yükümlülüklerinin vadeleri beş yıldan azdır.

Brüt finansal kiralama yükümlülükleri - minimum kira ödemeleri:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
1 yıla kadar	3.772.599	4.591.467
1 yıl - 5 yıl	8.429.690	8.284.078
Finansal kiralama yükümlülükleri finansman gideri	(1.188.702)	(1.415.158)
Finansal kiralama yükümlülüklerinin bugünkü değeri	11.013.587	11.460.387

c) Faktoring Yükümlülükleri

Grup, yıl içinde faktoring şirketleri ile kabirucu faktoring işlemleri gerçekleştirmiştir. Bu tür faktoring işlemlerinin bir parçası olarak, Grup faktoring şirketlerine bu alacakların beklenen zararı ile ilişkili kredi teminatı sağlamaktadır. Dolayısıyla, Grup alacakların taşınan değerinin tamamını sürdürmekte ve devirde edinilen nakit tutarı teminatlı borçlanma olarak muhasebeleşirmektedir. 31 Mart 2012 tarihi itibariyle ilgili yükümlülüğün defter değeri 15.941.878 TL'dir (31 Aralık 2011: 15.588.427 TL). 31 Mart 2012 tarihi itibariyle devredilen kısa vadeli alacakların defter değeri ise 17.143.642 TL'dir (31 Aralık 2011: 17.592.266 TL).

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	37.239.711	52.022.094
Alacak senetleri	5.200.845	5.359.167
Eksi: Gerçekleşmemiş finansman geliri	(152.366)	(171.582)
Eksi: Alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	(3.647.414)	(3.752.430)
Kısa vadeli ticari alacaklar	38.640.776	53.457.249
Uzun vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	114.197	140.790
Gerçekleşmemiş finansman geliri	-	(22.858)
Uzun vadeli ticari alacaklar	114.197	117.932

Grup, ticari alacakların iskonto edilmiş maliyetlerini, uygun vadedeki, Türkiye Cumhuriyeti Hükümeti tarafından çıkarılan hazine bonolarının faiz oranlarıyla hesaplamaktadır. Etkin faiz oranı TL, AVRO ve ABD\$ cinsinden ticari alacaklar için sırasıyla %10,40, %1,08 ve %0,47'dir (31 Aralık 2011: %9,08, %1,10 ve %0,43).

b) Ticari borçlar:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Ticari borçlar	27.503.832	40.707.345
Borç senetleri	54.701.724	29.655.542
Eksi: Gerçekleşmemiş finansman gideri	(1.233.294)	(866.685)
Kısa vadeli ticari borçlar - net	80.972.262	69.496.202

Borç senetlerinin tümü kısa vadeli olup, vadeleri bir yıldan kısadır. Grup'un TL, Avro ve ABD\$ cinsinden olan ticari borçları için uygulanan yıllık etkin faiz oranı sırasıyla %9,50 , %1,40 ve %0,46'dır (31 Aralık 2011: %11,00 %1,10, ve %0,44' tür).

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli diğer alacaklar:		
Devreden katma değer vergisi ("KDV")	24.778.430	20.083.010
Verilen avanslar	16.571.175	11.562.951
KDV iade alacakları	62.836	1.978.132
Personelden alacaklar	726.432	372.867
Diğer	167.436	476.564
	42.306.309	34.473.524

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Uzun vadeli diğer alacaklar:		
Devreden KDV	18.120.424	17.482.449
Verilen avanslar	1.631.676	1.604.357
Verilen depozito ve teminatlar	1.425.072	1.415.752
	21.177.172	20.502.558

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli diğer borçlar:		
Alınan avanslar	16.867.835	17.861.543
Ödenecek vergi ve fonlar	2.287.018	4.561.919
Sosyal güvenlik prim borçları	2.264.962	2.137.770
Diğer	896.747	505.079
	22.316.562	25.066.311

Uzun vadeli diğer borçlar:		
Alınan avanslar	139.220	139.220
	139.220	139.220

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - STOKLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzemeler	16.275.740	19.389.994
Yarı mamuller	11.535.678	11.888.428
Mamuller	23.435.460	15.319.782
Ticari mallar	2.996.076	2.217.671
Yedek malzeme	28.618	98.984
	54.271.572	48.914.859
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı (*)	(2.280.552)	(2.174.380)
	51.991.020	46.740.479

(*) 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 2.280.552 TL (31 Aralık 2011: 2.174.380 TL) değer düşüklüğü karşılığı, stoklardaki sürümü olmayan mallar ve nihai ürünler için net gerçekleştirilebilir değer ile ilgilidir ve satışların maliyeti altında gösterilmiştir.

Stok değer düşüklüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
1 Ocak	(2.174.380)	(3.404.063)
Dönem içindeki (azalış) / artış	(41.898)	1.091.957
Çevrim farkları	(64.274)	(49.596)
31 Mart	(2.280.552)	(2.361.702)

NOT 13 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	213.241.489	199.488.128
Direkt işçilik	48.571.206	43.475.046
Amortisman ve itfa payı	5.579.045	4.111.607
Taşeron giderleri	101.507.645	96.645.462
Diğer giderler	72.210.994	65.093.991
Toplam maliyet	441.110.379	408.814.234
Kar marjı	26.898.301	16.558.380
Hasılat	468.008.680	425.372.614
Hakedişler	(391.282.165)	(372.862.022)
İnşaat projeleri ile ilgili müşterilerden alacaklar	76.726.515	52.510.592

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2012
<u>Maliyet</u>					
Arsa	217.615.061	-	-	(1.339.475)	216.275.586
Yerüstü düzenleri	7.197.807	-	-	(46.930)	7.150.877
Binalar	124.627.488	140.847	-	(2.670.849)	122.097.486
Makine, tesis ve cihazlar	225.006.969	1.897.351	-	(6.562.747)	220.341.573
Enerji santralleri	90.103.947	1.689.020	-	-	91.792.967
Taşıtlar	11.411.334	343.741	-	(99.194)	11.655.881
Demirbaşlar	27.489.377	908.773	(10.186)	(734.591)	27.653.373
Özel maliyetler	2.073.307	111.127	-	(209.209)	1.975.225
Diğer maddi duran varlıklar	2.892.691	-	-	(63.917)	2.828.774
Yapılmakta olan yatırımlar	89.523.280	7.788.624	-	(118.717)	97.193.187
	797.941.261	12.879.483	(10.186)	(11.845.629)	798.964.929
<u>Eksi: Birikmiş amortisman</u>					
Yerüstü düzenleri	1.361.822	214.908	-	(33.130)	1.543.600
Binalar	4.666.159	1.045.138	-	(502.527)	5.208.770
Makine, tesis ve cihazlar	174.361.850	2.905.949	-	(5.272.405)	171.995.394
Enerji santralleri	1.286.336	326.676	-	-	1.613.012
Taşıtlar	4.875.590	412.986	-	(82.968)	5.205.608
Demirbaşlar	20.224.890	943.696	(289)	(580.187)	20.588.110
Özel maliyetler	1.284.170	59.624	-	(88.096)	1.255.698
Diğer maddi duran varlıklar	1.583.718	147.221	-	(67.840)	1.663.099
	209.644.535	6.056.198	(289)	(6.627.153)	209.073.291
Net defter değeri	588.296.726				589.891.638

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2011	Girişler	Transferler	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2011
<u>Maliyet</u>					
Arsa	213.055.075	-	-	-	213.055.075
Yerüstü düzenleri	6.920.175	4.391	-	459.243	7.383.809
Binalar	113.590.486	473.429	986.729	327.566	115.378.210
Makine, tesis ve cihazlar	180.319.173	1.389.342	-	2.701.983	184.410.498
Enerji santralleri	27.281.274	751.525	-	287.828	28.320.627
Taşıtlar	7.990.597	1.859.197	-	7.922.244	17.772.038
Demirbaşlar	21.153.324	382.849	-	120.340	21.656.513
Özel maliyetler	1.623.525	-	-	2.415	1.625.940
Diğer maddi duran varlıklar	1.981.338	113.220	-	20.577	2.115.135
Yapılmakta olan yatırımlar	72.049.088	16.949.148	(986.729)	-	88.011.507
	645.964.055	21.923.101	-	11.842.196	679.729.352
<u>Eksi: Birikmiş amortisman</u>					
Yerüstü düzenleri	-	316.828	-	25.897	342.725
Binalar	-	949.707	-	276.830	1.226.537
Makine, tesis ve cihazlar	139.494.723	2.470.630	-	7.914.494	149.879.847
Enerji santralleri	243.657	-	-	-	243.657
Taşıtlar	3.491.892	318.456	-	80.881	3.891.229
Demirbaşlar	15.749.766	557.096	-	260.389	16.567.251
Özel maliyetler	911.172	33.656	-	881	945.709
Diğer maddi duran varlıklar	991.999	119.175	-	10.219	1.121.393
	160.883.209	4.765.548	-	8.569.591	174.218.348
Net defter değeri	485.080.846				505.511.004

Arsa, yerüstü düzenleri ve binalar tarihi maliyet esasına göre izlenseydi, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla maliyet ve birikmiş amortismanı sırasıyla 107.842.251 TL ve 18.695.566 TL olacaktı (31 Aralık 2011: 111.832.833 TL ve 12.375.897 TL).

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 379.912.752 TL (31 Aralık 2011: 376.448.504 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır (Not 18).

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2012	Girişler	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2012
Maliyet:				
Haklar	2.337.568	332.395	(32.348)	2.637.615
Lisanslar	77.202.701	-	-	77.202.701
Bilgisayar yazılım programları	508.863	-	-	508.863
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	383.001	800	-	383.801
	80.432.133	333.195	(32.348)	80.732.980
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	1.406.550	55.887	(33.611)	1.428.826
Lisanslar	248.064	129.851	-	377.915
Bilgisayar yazılım programları	431.320	8.266	-	439.586
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	316.915	9.117	-	326.032
	2.402.849	203.121	(33.611)	2.572.359
Net defter değeri	78.029.284			78.160.621

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2011
Maliyet:					
Haklar	1.691.286	6.472	-	(31.369)	1.666.389
Lisanslar	4.684.628	-	-	-	4.684.628
Bilgisayar yazılım programları	508.863	-	-	-	508.863
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	341.992	11.278	-	(51.313)	301.957
	7.226.769	17.750	-	(82.682)	7.161.837
Birikmiş itfa payları:					
Haklar	1.136.202	23.906	-	15.431	1.175.539
Lisanslar	3.572	2.481	-	-	6.053
Bilgisayar yazılım programları	398.252	7.500	-	-	405.752
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	296.083	4.294	-	27.650	328.027
	1.834.109	38.181	-	43.081	1.915.371
Net defter değeri	5.392.660				5.246.466

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - ŞEREFİYE

Grup, bağlı ortaklığı Nisan Enerji'de bulunan %99,62 oranındaki hissesinin %50'sini 10 Ağustos 2010 tarihinde 129.522.764 TL bedelle Boydak Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş., Hacı Boydak, Mustafa Boydak, Memduh Boydak ve Bekir Boydak'a (hep beraber "Boydak Grubu" olarak anılacaktır) satmıştır ve 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosuna 84.414.805 TL satış karı yansıtmıştır. Bu tutarın belirlenmesine, Grup'un, Nisan Enerji'nin %50 oranındaki hisse satış öncesinde inşaatını gerçekleştirdiği Nisan Enerji HES Projelerine ilişkin ilave maliyetlerden kaynaklanan 12.563.937 TL tutarındaki işlem öncesi konsolide mali tablolar açısından gerçekleşmemiş zarar dahil edilmiştir. Söz konusu satış işleminden sonra Nisan Enerji Grup için müşterek yönetime tabi ortaklık haline gelmiştir.

UMS 27 (revize), bir bağlı ortaklıkta kontrol kaybı ile sonuçlanan bir işlem olması durumunda işlem sonrasında elde kalan payın gerçeğe uygun değerinin Grup'un söz konusu müşterek yönetime tabi ortaklıktaki payının ilk maliyeti olarak değerlendirmesini gerektirmektedir. Grup, %50 hissesinin Boydak Grubu'na satışı sırasında oluşmuş işlem fiyatını gerçeğe uygun değer olarak kabul etmiştir.

Grup, kontrol kaybının yaşandığı tarih itibariyle 32.831.233 TL net kayıtlı değeri olan bağlı ortaklığın tüm varlık, yükümlülük ve ana ortaklık dışı paylarını konsolide mali tablolardan çıkarmış ve elde kalan payların gerçeğe uygun değeri ile arasında oluşan 95.707.920 TL tutarındaki farkı konsolide kapsamlı gelir tablosunda diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirmiştir.

Grup, müşterek yönetime tabi ortaklıktaki payının gerçeğe uygun değeri ile belirlenmiş ilk maliyetini, müşterek yönetime tabi ortaklığın işlem tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülükler ve şarta bağlı yükümlülüklerine gerçeğe uygun değerleri üzerinden dağıtmalıdır.

Şirket, 31 Aralık 2010 tarihli konsolide mali tablolarında, provizyonel muhasebe gerçekleştirmiştir. Söz konusu provizyonel muhasebe çerçevesinde gerçeğe uygun değerinden ifade edilen ilk maliyetini tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerle dağıttıktan sonra kalan farkı şerefiye olarak muhasebeleştirmiştir.

Grup, 2011 yılı içerisinde gerçeğe uygun değer çalışmasını tamamlamış olup 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle gerçekleştirilmiş provizyonel muhasebe çerçevesinde kullanılan tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin değerleri ile tamamlanmış gerçeğe uygun değer çalışmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

	Düzeltilmiş gerçeğe uygun değer	Provizyonel muhasebe etkisi
Dönen varlıklar	19.623.895	19.623.895
Duran varlıklar	150.234.503	77.716.430
Kısa vadeli yükümlülükler	(30.950.768)	(30.950.768)
Uzun vadeli yükümlülükler	(48.061.939)	(33.558.324)
Net varlıklar	90.845.691	32.831.233

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – ŞEREFİYE (Devamı)

Şerefiye hesaplanmasına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Düzeltilmiş gerçeğe uygun değer	Provizyonel muhasebe etkisi
Gerçeğe uygun ilk maliyet	128.539.153	128.539.153
İktisap edilen net varlıklar	(90.845.691)	(32.831.233)
Şerefiye	37.693.462	95.707.920

NOT 17 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Grup'un 6 adet (31 Aralık 2011: 6 adet) yatırım teşvik belgesi mevcuttur; söz konusu belgelere ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Teşvik belge tarihi	Teşvik belge süresi	Teşvik belge sayısı	Sağlanan faydalar
3 Aralık 2002 (*)	5 Kasım 2005	69820	- KDV istisnası - % 100 gümrük vergisi muafiyeti - Vergi, resim, harç istisnası - %100 yatırım indirimi
10 Mart 2004 (**)	3 Mart 2007	74606	- KDV istisnası, - % 100 gümrük vergisi muafiyeti
2 Mayıs 2007 (***)	24 Nisan 2009	86637	- KDV istisnası - % 100 gümrük vergisi muafiyeti
7 Ocak 2009 (****)	7 Ocak 2012	93042	- KDV istisnası - %100 faiz desteği
21 Mayıs 2009	15 Nisan 2012	93399	- KDV istisnası - %100 faiz desteği
19 Şubat 2010	19 Şubat 2013	95735	- KDV istisnası - % 100 gümrük vergisi muafiyeti

(*) Söz konusu yatırım teşvik belgesinin süresi, 5 Kasım 2005 tarihinde dolmuş olup kapatma müracaatı yapılmıştır.

(**) Söz konusu yatırım teşvik belgesinin süresi, 3 Mart 2007 tarihinde dolmuş olup kapatma müracaatı yapılmıştır.

(***) Söz konusu yatırım teşvik belgesinin süresi, 24 Nisan 2009 tarihinde dolmuş olup kapatma müracaatı yapılmıştır.

(****) Söz konusu yatırım teşvik belgesinin süresi, 7 Ocak 2012 tarihinde dolmuş olup kapatma müracaatı yapılmıştır.

Grup, 2012 yılının ilk üç aylık döneminde ve 2011 yılı içerisinde yatırım indiriminden yararlanmamıştır. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla devreden yatırım indirimi tutarı 44.840.928 TL'dir (31 Aralık 2011: 44.840.928 TL) (Not 26).

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Borç karşılıkları

Yönetimin belirgin tutarda zarara veya borca neden olacağını beklemediği taahhütler ve muhtemel yükümlülükler aşağıda özetlenmiştir:

31 Mart 2012 tarihinde, Grup'un davalı olduğu sürmekte olan çeşitli iş davaları mevcuttur. 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bu davalara ilişkin Grup'un hukuki danışmanları tarafından muhtemel nakit çıkışlar toplamı 1.143.851 (31 Aralık 2011: 1.025.351 TL) olarak belirlenmiştir (Not 20). Grup, söz konusu bakiyelere ilişkin olarak ilgili konsolide finansal tablolarında %100 karşılık ayırmıştır.

b) Koşula bağlı yükümlülükler

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Verilen teminat mektupları	100.111.285	100.451.808
İpotekler (Not 15)	379.912.752	376.448.504
İşletme rehni (*)	50.000.000	50.000.000
Mevduat rehni	8.776.349	9.101.223
	538.800.386	536.001.535

(*) Ataç İnşaat'ın bir finansal kuruluştan almış olduğu 18 milyon AVRO tutarındaki 31 Ocak 2017 vadeli finansal borcuna karşılık makine, tesis ve cihazlar ile ilgili verilen rehni ifade etmektedir.

Grup'un teminat mektupları, inşaat projeleri için müşterilerine vermiş olduğu teminatları içermektedir. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Grup'un finansal kuruluşlara olan borçlarına karşılık ortakları tarafından verilen şahsi kefaletlerin tutarı 48.385.385 TL'dir (31 Aralık 2011: 48.385.385 TL).

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Döviz Cinsi	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Tutarı	TL karşılığı	Tutarı	TL karşılığı
Grup tarafından verilen teminatlar:				
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı		538.800.386		536.001.535
TL	261.794.327	261.794.327	117.889.416	117.889.416
ABD\$	23.769.533	42.141.005	23.769.533	44.898.271
AVRO	49.703.500	117.618.362	98.703.500	241.211.613
JPY	5.380.000.000	116.046.600	5.380.000.000	130.734.000
Cezayir Dinarı ("CD")	49.734.423	1.200.092	49.734.423	1.268.235
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen				
Ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-	-	-
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla				
Diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu				
Teminatlarını toplam tutarı	-	-	-	-
D.Diğer verilen teminatların toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri				
lehine vermiş olduğu teminatlarını toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine				
vermiş olduğu teminatlarını toplam tutarı	-	-	-	-
Grup'un vermiş olduğu diğer teminatların Grup'un özkaynaklarına oranı		%128		%132

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

c) Rehinli hisseler

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Nisan Enerji'nin hisselerine Nisan Enerji hidroelektrik santrallerinin inşaatı için kullanılan kredileri sağlayan finansal kuruluş tarafından 67.500.000 TL (31 Aralık 2011: 61.095.000 TL) tutarında rehin konulmuştur.

d) Koşula bağlı varlıklar

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un Aydın Ovası Sulama İnşaatı Projesi ile ilgili DSİ Bölge Müdürlüğü Proje ve İnşaat Dairesi Başkanlığı'na ("DSİ Bölge Müdürlüğü") iletilmiş 17.000.000 TL tutarında ek hakediş talebine ilişkin istihkak yapılmış olup, DSİ Bölge Müdürlüğü'nden son onayı beklenmektedir.

e) Taahhütler

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un, Nisan Enerji'nin hidroelektrik santrallerinin inşaatı için kullanılan kredileri sağlayan finansal kuruluşlara kredi geri ödemelerinin tamamlanma süresince enerji satışından doğan alacaklarını temlik etmiştir.

f) Şarta bağlı yükümlülükler

1 Ocak 2008 tarihi itibarıyla lisanslar, Nisan Enerji'nin satın alınmasıyla gerçekleşen işletme birleşmesi yoluyla edinilen 10.884.974 TL tutarındaki gayri maddi varlığı içermektedir. Bununla birlikte, 2008 yılında Nisan Enerji'nin önceki sahiplerine ödenen meblağ yeniden müzakereye tabi tutulmuş ve sonuç olarak işletme birleşmesi yoluyla edinilen gayri maddi varlık tutarı 1.461.505 TL tutarında indirilmiştir. Söz konusu müzakere edilerek indirilen tutar, satıcı tarafın Nisan Enerji'nin aktifinde yer alan iki projeye ilişkin Çevresel Etki Değerlendirmesi ("ÇED") raporlarını almasını müteakip tekrar tahakkuk edecektir. ÇED raporlarının alınmasına ilişkin sürecin netlik kazanmamış olması sebebiyle söz konusu şarta bağlı satın alma bedel farkı mali tablolara kaydedilmemiştir.

NOT 19 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

a) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek personel giderleri	3.544.924	3.280.770
Kullanılmamış izin hakları	1.202.836	1.091.813
	4.747.760	4.372.583

b) Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, Ataç İnşaat, bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları bir senesini doldurmuş olan ve zorunlu sebeplerden dolayı ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emeklilik hakkı kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 2.805,23 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde Türkiye’de kayıtlı Grup’un ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak kaydedilir. Cezayir ve Libya’daki faaliyetleri ile ilgili olarak Grup’un çalışanlarına ödenmesi gereken yükümlülüğü bulunmamaktadır.

SPK Finansal Raporlama Standartlarına göre, Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanabilmesi için aktüeryal çalışması yapılması gerekmektedir. Aktüer hesaplama için kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı	%4,66	%4,66
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran	%71-%99	%71-%99

Temel varsayım, kıdem tazminatı tavanının, her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oran olacaktır. Grup’un kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı altı aylık dönemlerde yeniden belirlendiği için 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 2.805,04 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler için kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
1 Ocak	8.312.224	7.490.036
Yıl içindeki artış	866.357	1.131.437
Faiz maliyeti	416.053	(9.788)
Aktüeryal zarar	(52.414)	4.293
Yıl içinde ödenen	(1.198.421)	(135.445)
Yabancı para çevrim farkları	1.691	619
31 Mart	8.345.490	8.481.152

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Diğer dönen varlıklar:		
Peşin ödenen vergiler ve stopajlar	5.855.127	7.654.715
Peşin ödenen giderler	916.686	327.336
Gelir tahakkukları	1.015.380	315.511
Diğer	146.489	118.425
	7.933.682	8.415.987
Diğer duran varlıklar:		
Hakedişler için peşin ödenen stopaj	8.250.537	7.574.325
Peşin ödenen giderler	8.892	202.961
	8.259.429	7.777.286
Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Ertelenmiş gelir	6.712.803	12.663.282
Gider tahakkukları	4.576.017	3.888.048
Dava gider karşılıkları (Not 18.a)	1.143.851	1.025.351
Diğer	81.925	46.633
	12.514.596	17.623.314

NOT 21 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Ataç İnşaat'ın 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle yasal ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	Pay (%)	31 Mart 2012	Pay (%)	31 Aralık 2011
Halil Ataman	%24,57	24.567.354	%24,57	24.567.354
Hüseyin Çalık	%23,30	23.300.520	%23,30	23.300.520
Leyla Ataman	%13,99	13.988.218	%13,99	13.988.218
Fatma Kızıllırmak	%10,61	10.608.467	%10,61	10.608.467
Sevinç Ataman	%10,61	10.608.467	%10,61	10.608.467
İnci Fıganmeşe	%10,61	10.605.972	%10,61	10.605.972
Halka açık kısım	%6,16	6.158.703	%6,16	6.158.703
Diğer	<%1	162.299	<%1	162.299
	%100	100.000.000	%100	100.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		10.065.255		10.065.255
Sermaye	%100	110.065.255	%100	110.065.255

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla beheri 1.00 TL olan 100.000.000 (31 Aralık 2011: 100.000.000) adet hisse bulunmaktadır. Ataç İnşaat'ın hisseleri A, B, ve C grupları şeklinde tertip edilmiştir. A ve B grubu imtiyazlı hisse olup, Yönetim Kurulu'na seçilecek üyelerin dördü A Grubu, dördü B Grubu hissedarlarınca gösterilecek adayların arasından seçilir.

Sermaye düzeltme farkları, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Kar Payı Dağıtım

Hisseleri İMKB'de işlem gören şirketler, SPK tarafından getirilen temettü şartına aşağıdaki şekilde tabidir:

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı gereğince 2010 ve 2009 yılları faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım zorunluluğu uygulanmayacaktır. Söz konusu Kurul Kararı ile kar dağıtımının, SPK'nın payları borsada işlem gören anonim ortaklıkların kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri: IV, No: 27 Tebliği'nde yer alan esaslara, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümlere ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikalarına göre, şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilmesine ya da söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkân verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, Kurulumuzun Seri:XI No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına karar verilmiştir.

Şirket 2011 yılında 2.000.000 TL tutarında temettü dağıtmıştır. Kanuni mali tablolarda, yasal yedekler dışında, birikmiş karlar aşağıda "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" bölümünde belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımına açıktır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş/çıkarılmış sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Bu tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Değer Artış Fonları

Değer artış fonları finansal varlıklar değer artış fonu ile duran varlıklar değer artış fonunu içermektedir. Finansal varlıklar değer artış fonu satılmaya hazır finansal varlıklardaki makul değer değişimlerini ve ilgili ertelenmiş vergi etkisi içermektedir. Duran varlıklar değer artış fonu ile maddi duran varlıklar hesabı içinde yer alan arazi, yerüstü düzenleri ve binaların yeniden değerlemesi sonucu oluşan değer artışını ve ilgili ertelenmiş vergi etkisini içermektedir.

NOT 22 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Satışlar:		
Mal satışından elde edilen gelir	19.135.378	21.092.999
Hizmet satışından elde edilen gelir	12.597.602	11.979.879
İnşaat faaliyetlerinden elde edilen gelir	23.284.377	32.994.098
Enerji faaliyetlerinden gelirler	1.738.155	881.890
Satış iadeleri (-)	(368.745)	(86.744)
Satış indirimi (-)	(413.444)	(29.338)
	55.973.323	66.832.784
Satışların maliyeti:		
Satılan mal maliyeti	16.911.336	16.789.324
Satılan hizmet maliyeti	8.139.689	8.340.154
İnşaat faaliyetlerinin maliyeti	15.484.171	29.294.907
Enerji faaliyetlerinin maliyeti	760.245	307.908
	41.295.441	54.732.293

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak - 31 Mart 2012				
	Genel yönetim giderleri	Pazarlama ve satış giderleri	Satılan malın maliyeti giderleri	Toplam
Kullanılan malzeme giderleri	-	-	3.912.862	3.912.862
Personel giderleri	3.895.444	645.478	16.907.789	21.448.711
Amortisman ve itfa payı giderleri	718.197	-	5.541.122	6.259.319
Elektrik ve su giderleri	114.312	-	3.126.376	3.240.688
İletişim giderleri	75.249	-	2.823.477	2.898.726
Taşeron giderleri	-	-	4.267.448	4.267.448
Satılan ticari mal maliyeti	-	-	2.719.818	2.719.818
Tamir ve bakım giderleri	361.966	3.667	1.759.829	2.125.462
Profesyonel hizmetler	1.216.655	68.133	-	1.284.788
Seyahat giderleri	204.873	344.584	-	549.457
Reklam giderleri	71.351	613.070	-	684.421
Sigorta giderleri	324.787	-	-	324.787
Vergi giderleri	208.649	-	-	208.649
Ulaşım giderleri	-	639.776	-	639.776
Komisyon giderleri	16.727	376.881	-	393.608
Mahkeme ve hukuk giderleri	47.004	-	-	47.004
Temsil ağırlama giderleri	176.716	-	-	176.716
Diğer	922.514	72.426	236.720	1.231.660
Toplam	8.354.444	2.764.015	41.295.441	52.413.900

1 Ocak - 31 Mart 2011				
	Genel yönetim giderleri	Pazarlama ve satış giderleri	Satılan malın maliyeti giderleri	Toplam
Kullanılan malzeme giderleri	-	-	23.539.578	23.539.578
Personel giderleri	2.583.103	396.852	13.546.733	16.526.688
Amortisman ve itfa payı giderleri	437.001	-	4.366.728	4.803.729
Elektrik ve su giderleri	210.452	-	2.837.177	3.047.629
İletişim giderleri	268.119	-	2.554.747	2.822.866
Taşeron giderleri	-	-	2.506.712	2.506.712
Satılan ticari mal maliyeti	-	-	1.684.710	1.684.710
Tamir ve bakım giderleri	281.421	2.445	1.936.519	2.220.385
Profesyonel hizmetler	739.771	49.142	-	788.913
Seyahat giderleri	162.240	213.961	265.796	641.997
Reklam giderleri	46.366	256.656	18.587	321.609
Sigorta giderleri	213.901	-	426	214.327
Vergi giderleri	141.858	-	1.339	143.197
Ulaşım giderleri	-	602.277	10.576	612.853
Komisyon giderleri	4.273	146.577	31.863	182.713
Mahkeme ve hukuk giderleri	24.005	-	34.697	58.702
Temsil ağırlama giderleri	-	-	-	-
Diğer	881.017	18.018	1.396.105	2.295.140
Toplam	5.993.527	1.685.928	54.732.293	62.411.748

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Kur farkı gelirleri	13.229.219	3.574.422
Faiz gelirleri	411.279	1.058.142
Kredili satışlardaki vade farkı gelirleri	213.358	90.357
Türev işlemlerinden elde edilen gelir	1.016.155	-
Diğer	105.623	471.487
	14.975.634	5.194.408

NOT 25 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Faiz giderleri	7.359.203	5.031.903
Kur farkı giderleri	3.842.691	12.451.050
Türev işlem giderleri	22.219	2.695.242
Teminat mektubu giderleri	488.751	323.632
Kredili alışlardaki vade farkı giderleri	159.711	30.839
Diğer	405.906	27.619
	12.278.481	20.560.285

NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	296.111	472.186
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(92.806)	(364.172)
Vergi yükümlülüğü	203.305	108.014

Kurumsal kazancın vergilendirilmesi

Türkiye’de Ataç İnşaat ve konsolidasyon kapsamındaki Türkiye’de ve diğer ülkelerde kurulmuş bulunan bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları ve şubeleri faaliyet sürdürdükleri ülkelerin yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre, Türkiye'de kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20'dir (31 Aralık 2011: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 61. madde kapsamında yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıklarını konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Ataç İnşaat'ın yurtdışında kurulu bulunan Cezayir şubesi faaliyet konusu sebebiyle kurumlar vergisinden muaftır. Libya şubesi ise kurulu bulunduğu ülkenin vergi mevzuatına tabii olup, kurumlar vergisi oranı %15 - %40 aralığındadır.

Türkiye'de şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17'inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup, izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Temettü ödemelerinin vergilendirilmesi

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve dolayısıyla stopaja tabi değildir.

Gayrimenkul, iştirak hisseleri, imtiyazlı haklar, intifa senetleri, satış istisnaları

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (gayrimenkuller) ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazançlarının ancak %75'lik kısmı vergiden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Grup'un, belirtilen kriterler yerine getirildiği takdirde, bu istisnayı satılmaya hazır finansal varlıkları ve borçlanma araçları olarak sınıflandırdığı yatırımların satış durumunda kullanması mümkündür.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait konsolide kapsamlı gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Cari	(296.111)	(206.038)
Ertelenen	(2.063.539)	2.762.544
	(2.359.650)	2.556.506

Ertelenmiş vergiler

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla geçerli vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (31 Aralık 2011: %20).

Konsolide mali tablolara yansıtılan toplam vergi karşılıkları yukarıda belirtilen geçerli vergi oranları kullanılarak hesaplanan tutarlardan farklıdır. Söz konusu farkların başlıca sebepleri şunlardır:

- i) Aşağıdaki sebeplerden doğan kalıcı farklar:
 - a) Vergiden muaf olan veya indirimli oranlarda vergiye tabi olan iştiraklerden temettüleri ve
 - b) Vergi matrahına alınamayacak giderler
- ii) Bağlı ortaklıkların ayrı tüzel kişilikler olarak vergi ödemeleri.

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanmış finansal tablolarda ve yasal finansal tablolarda farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunları'na göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ortaya çıkmaktadır. Önemli geçici farklar, satılmaya hazır finansal varlıkların ve borçlanma araçlarının kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki farklardan, kıdem tazminatı karşılığında, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki farklardan doğmaktadır.

Ertelenmiş vergiler varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıkları ile cari vergi yükümlülüklerini netleştirmek yasal olarak uygulanabilir ve aynı mali makamlar ile ilgili olduğu takdirde ancak netleştirilebilir.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergilerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	31.503.775	24.344.108
Yabancı para çevrim farkları	23.497	(116.609)
Gelir tablosuna yansıtılan - net	2.063.539	(2.762.544)
31 Mart	33.590.811	21.464.955

Kullanılabilir mali zararlar

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Kullanılabilir mali zararlardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kaydedilmektedirler.

Ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmiş kullanılabilir mali zararların geçerlilik tarihleri aşağıdaki gibidir;

Geçerlilik tarihi	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
31 Aralık 2012	1.511.547	1.511.547
	1.511.547	1.511.547

Kaydedilmeyen ertelenmiş vergi varlıkları

Grup'un bağlı kuruluşunun gelecekte vergilendirilebilir kazançta mahsup edilmek üzere kullanılmamış mali zararları bulunmaktadır. Öngörülebilir gelecekte mahsup edilecek yeterli vergilendirilebilir kazanç olmayabileceği için bu bağlı kuruluşta herhangi bir ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmemiştir.

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları
Taşınan mali zarar	(39.364.011)	7.872.802	(39.364.011)	7.872.802

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle toplam geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Sonraki yıllarda kullanılacak yatırım indirimi	(44.840.928)	89.682	(44.840.928)	89.682
İnşaat sözleşmeleri düzeltmeleri	(32.859.670)	6.571.934	(39.133.605)	7.826.721
Yapılmakta olan yatırımlar kar marjı eliminasyonu	(15.476.894)	3.095.379	(10.183.756)	2.036.751
Kıdem tazminatı karşılığı	(8.025.192)	1.605.040	(7.981.836)	1.596.369
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(7.120.510)	1.424.102	(6.002.089)	1.200.417
Şüpheli alacak karşılığı	(2.324.017)	464.803	(3.659.548)	731.910
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	(1.511.547)	302.309	(1.511.547)	302.309
Kullanılmamış izin karşılığı	(1.144.157)	228.831	(1.012.293)	202.459
Ticari mal satış tutarının dönemsellik ilkesi çerçevesinde düzeltilmesi	(906.270)	181.254	(973.331)	194.667
Diğer	(4.561.700)	912.339	(7.277.185)	1.455.436
Ertelenen vergi varlığı		14.875.673		15.636.721
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki taşınan değer ve vergi değeri net farkı	259.839.095	(48.112.683)	366.017.209	(46.921.811)
Diğer	1.769.010	(353.801)	1.093.424	(218.685)
Ertelenen vergi yükümlülüğü		(48.466.484)		(47.140.496)
Ertelenen vergi yükümlülüğü - net		(33.590.811)		(31.503.775)

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)

Hisse başına kazanç/(zarar), ana ortaklığa ait dağıtılabılır karın/(zararının) ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan payları oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç/(zarar) hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç/(zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Ana ortaklığa ait net dönem karı / zararı	5.955.088	(8.293.949)
Nominal değeri 1 TL olan adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	100.000.000	36.000.000
Ana ortaklığın ortaklarına dağıtılabılır kar üzerinden hesaplanan esas ve nispi hisse başına zarar	0,06	(0,23)

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup, Ataman ve Çalık aileleri tarafından kontrol edilmektedir. Grup'un ilişkili taraflar ile gerçekleştirilen işlemlerden doğan ticari alacak, ticari borçları ve hizmet satışları müşterek yönetime tabi ortaklıkları ile inşaat projeleri çerçevesinde gerçekleştirilen işlemlerden oluşmaktadır.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
a) <u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</u>		
Boydak Enerji	13.294.909	19.806.453
Alke İnşaat	825.183	-
Hinteregger	65.413	-
	14.185.505	19.806.453
b) <u>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</u>		
Hissedarlardan alacaklar	5.027.702	379.954
	5.027.702	379.954

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
c) <u>İlişkili taraflara ticari borçlar</u>		
Boydak Enerji	6.011.734	2.008.461
Hissedarlara borçlar	-	2.656.406
	6.011.734	4.664.867

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
d) <u>İlişkili taraflara diğer borçlar</u>		
Faseltur Tur. Tic. Ve San. A.Ş. ("Faseltur")	12.873.548	7.571.287
Hissedarlara borçlar	1.112.115	597.134
Alke İnşaat	506.982	1.885.401
Hinteregger	-	386.658
	14.492.645	10.440.480

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
e) <u>Hizmet satışları</u>		
Boydak Enerji	4.922.823	6.349.216
	4.922.823	6.349.216

f) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Üst düzey yöneticiler, icra başkanı, genel müdür, direktörler ve koordinatörden oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar ile yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur hakları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Kısa vadeli faydalar	190.975	203.869
Kar payı ve performans ikramiyesi	12.589	-
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	12.012
	203.564	215.881

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Grup, faaliyetlerinin sonucunda, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurlarındaki ve faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri gibi çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un kapsamlı risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Risk yönetimi, Ataç İnşaat'ın Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir Bağlı Ortaklık ve müşterek yönetime tabi ortaklık tarafından ayrı olarak uygulanmaktadır ve Ataç İnşaat üst yönetimi tarafından yakından takip edilmektedir.

(a) Piyasa Riski

Grup, kur riski ve faiz oranı riskini piyasa riskinin en önemli bileşenleri olarak değerlendirmektedir.

(i) Kur Riski

Grup uluslar arası alanda faaliyetler göstermektedir ve başta ABD\$ ve TL olmak üzere kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, yabancı para cinsinden varlıklar ve yükümlülükler ve uluslararası faaliyetler sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Grup, yabancı para riskini, yabancı para cinsinden olan varlık ve borçların karşılanmasından doğal riskten korunma yöntemlerini ve türev finansal araçları kullanarak yönetmektedir.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un maruz kaldığı yabancı para riskinin TL karşılığı aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu						Toplam TL Karşılığı
	ABDS	AVRO	CHF	GBP	JPY	TL	
Ticari Alacaklar	1.723.119	5.091.323	112.016	133.503	-	1.913.833	17.615.218
Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	43.791	4.267.554	460	2.575	-	346.367	10.530.950
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	105.984	-	-	-	-	250.800
Diğer	-	-	-	-	-	60.342	60.342
Dönen Varlıklar	1.766.910	9.464.861	112.476	136.078	-	2.320.542	28.457.310
Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-
Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Varlıklar	1.766.910	9.464.861	112.476	136.078	-	2.320.542	28.457.310
Ticari Borçlar	(775.736)	(2.232.515)	(9)	-	-	(9.791.733)	(16.450.078)
Finansal Yükümlülükler	(10.067.736)	(39.706.569)	-	-	-	(1.377.316)	(113.188.030)
Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(240.748)	(479.616)	-	(575)	-	(1.037.563)	(2.600.977)
Diğer	(200.357)	-	-	-	-	(594.599)	(949.812)
Kısa Vadeli Yükümlülükler	(11.284.577)	(42.418.700)	(9)	(575)	-	(12.801.211)	(133.188.899)
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Yükümlülükler	(4.471.462)	(91.443.176)	-	-	-	-	(224.318.587)
Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(224.449)	-	-	-	-	-	(397.926)
Diğer	-	-	-	-	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	(4.695.911)	(91.443.176)	-	-	-	-	(224.716.513)
Toplam Yükümlülükler	(15.980.488)	(133.861.876)	(9)	(575)	-	(12.801.211)	(357.905.412)
Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu							
Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(14.213.578)	(124.397.015)	112.467	135.503	-	(10.480.669)	(329.448.102)
Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(14.213.578)	(124.397.015)	112.467	135.503	-	(10.480.669)	(329.448.102)

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu						Toplam TL Karşılığı
	31 Aralık 2011						
	ABDS	AVRO	CHF	GBP	JPY	TL	
Ticari Alacaklar	604.322	4.002.091	-	268.766	-	8.504.035	20.209.839
Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	356.967	4.976.760	216	564	-	435.415	13.273.464
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	19.028	-	-	-	-	46.500
Diğer	124.500	-	-	-	-	295.278	530.450
Dönen Varlıklar	1.085.789	8.997.879	216	269.330	-	9.234.728	34.060.253
Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-
Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Varlıklar	1.085.789	8.997.879	216	269.330	-	9.234.728	34.060.253
Ticari Borçlar	(807.116)	(3.972.584)	(9)	(4.821)	-	(3.161.804)	(14.408.647)
Finansal Yükümlülükler	(7.250.894)	(52.975.899)	-	-	-	(926.748)	(144.085.462)
Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(241.375)	-	-	-	-	-	(455.933)
Diğer	(10.773)	-	-	-	-	(4.209.432)	(4.229.781)
Kısa Vadeli Yükümlülükler	(8.310.158)	(56.948.483)	(9)	(4.821)	-	(8.297.984)	(163.179.823)
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Yükümlülükler	(4.140.064)	(79.785.718)	-	-	-	-	(202.800.505)
Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	(4.140.064)	(79.785.718)	-	-	-	-	(202.800.505)
Toplam Yükümlülükler	(12.450.222)	(136.734.201)	(9)	(4.821)	-	(8.297.984)	(365.980.328)
Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu							
Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(11.364.433)	(127.736.322)	207	264.509	-	936.744	(331.920.075)
Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(11.364.433)	(127.736.322)	207	264.509	-	936.744	(331.920.075)

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren ara dönemler için Grup'un gerçekleştirmiş olduğu ithalat ve ihracat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Toplam ihracat tutarı	15.994.651	16.031.361
Toplam ithalat tutarı	1.241.325	2.128.960

Şirket, başlıca Avro ve ABD\$ cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in sahip olduğu Avro ve ABD\$ cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı ile özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir:

	31 Mart 2012			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	(2.519.925)	2.519.925	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	(2.519.925)	2.519.925	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(29.437.310)	29.437.310	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(29.437.310)	29.437.310	-	-
Toplam Net Etki	(31.957.235)	31.957.235	-	-
	31 Aralık 2011			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD\$'nin TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	(2.146.628)	2.146.628	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD\$ Net Etki	(2.146.628)	2.146.628	-	-
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
AVRO net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(31.216.202)	31.216.202	-	-
AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
AVRO Net Etki	(31.216.202)	31.216.202	-	-
Toplam Net Etki	(33.362.830)	33.362.830	-	-

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(ii) *Nakit akım ve makul değer faiz oranı riski*

Grup faizli borç ve varlıklarının faiz oranlarındaki değişimi sonucu faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Grup'un faiz oranı riski çoğunlukla değişken faiz oranlı aldığı banka kredilerinden ileri gelmektedir. Sabit oranlı alınan krediler Grup'u makul değer faiz oran riskine ve değişken oranlı olarak alınan krediler Grup'u nakit akım faizi riskine maruz bırakmaktadır. Grup'un söz konusu riski azaltmak için hem sabit faiz oranlı hem de değişken faiz oranlı kredileri bulundurma politikası vardır. Grup'un değişken faiz oranlı kredileri çoğunlukla AVRO, ABD\$ ve TL para birimindedir.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Banka mevduatları	7.690.800	8.297.463
Banka kredileri	250.362.879	251.379.166
Factoring yükümlülükleri	15.941.878	15.588.427
Finansal kiralama yükümlülükleri	11.013.587	11.460.387
	285.009.144	286.725.443
Değişken faizli finansal araçlar		
Banka kredileri	124.531.181	114.842.056
	124.531.181	114.842.056

(b) **Kredi Riski**

Kredi riski, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacaklar ve taahhüt edilmiş işlemleri de kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Kredi riski, bankalarda tutulan mevduatlar için Grup bazında yönetilmektedir.

Grup, banka ve finans kurumlarının seçiminde yüksek derecelendirilmiş bankaları tercih etmektedir. Müşteriler için bağımsız bir değerlendirme imkanı olmadığı için, yönetim müşterilerinin finansal pozisyonlarını, geçmiş tecrübelerini ve diğer faktörleri de göz önünde bulundurarak müşterilerin kredi kalitelerini değerlendirmektedir. Ayrıca, Grup, müşterilerinden inşaat projelerinin başında avans ödemesi almaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un vadeli mevduatlarının bulunduğu belli başlı bankaların kredi notlarını göstermektedir. Söz konusu notlar bağımsız değerlendirme kuruluşları tarafından yapılmıştır.

Banka ve finansal kuruluşlar	Kredi notu
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	BBB(-)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	BBB(-)

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle maruz kaldığı maksimum kredi riski aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012					
	Bankalardaki mevduat	Ticari alacaklar	İlişkili taraf	Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	Türev finansal araçlar	Diğer varlıklar (*)
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.693.309	34.291.525	19.213.207	76.726.515	250.800	42.961.691
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	4.463.448	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.647.414	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.647.414)	-	-	-	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Teminat mektupları	-	-	-	-	-	100.111.285
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	11.693.309	38.754.973	19.213.207	76.726.515	250.800	143.072.976
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Maddi duran varlık, ilk madde, malzeme ve diğer alacaklar için verilen avansları içermektedir.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2011					
	Bankalardaki mevduat	Ticari alacaklar	İlişkili taraf	Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	Türev finansal araçlar	Diğer varlıklar (*)
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.372.564	50.228.228	20.186.407	52.510.592	46.500	14.955.927
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	3.346.953	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	3.752.430	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.752.430	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.752.430)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Teminat mektupları	-	-	-	-	-	100.451.808
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	18.372.564	53.575.181	20.186.407	52.510.592	46.500	115.407.735
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Maddi duran varlık, ilk madde malzeme ve diğer alacaklar için verilen avansları içermektedir.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 31 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

NOT 32 - İŞLETME FAALİYETLERİNDEN SAĞLANAN NAKİT

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
İşletme faaliyetleri ile ilgili varlık ve yükümlülüklerdeki net değişim:		
Bloke mevduatlardaki değişiklik	324.874	-
Ticari alacaklar	14.576.408	7.678.625
İlişkili şirketlerden alacaklar	973.200	5.401.770
Ticari borçlar	11.476.060	(6.496.780)
İlişkili şirketlere borçlar	5.399.032	3.237.925
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	(24.215.923)	(25.521.450)
Stoklar	(5.292.439)	(10.206.824)
Diğer alacaklar, dönen varlıklar ve diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişimler, net	(16.570.182)	(3.199.617)
	(13.328.970)	(29.106.351)

.....