

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI GİDER TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR DİPNOTLAR.....	6-80
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-8
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-29
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	30
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI.....	30
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	31-34
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	35
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	35-36
NOT 8 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	36
NOT 9 FİNANSAL BORÇLAR	37-39
NOT 10 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	40-41
NOT 11 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	41-42
NOT 12 STOKLAR	42
NOT 13 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR.....	43
NOT 14 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	43
NOT 15 MADDİ DURAN VARLIKLAR	44-46
NOT 16 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	47-48
NOT 17 ŞEREFİYE	49-50
NOT 18 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	50
NOT 19 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	51-53
NOT 20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	53-54
NOT 21 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	55
NOT 22 ÖZKAYNAKLAR	55-57
NOT 23 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	57
NOT 24 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	58
NOT 25 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/(GİDERLERİ)	59
NOT 26 FİNANSAL GELİRLER	59
NOT 27 FİNANSAL GİDERLER	60
NOT 28 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	60-65
NOT 29 HİSSE BAŞINA ZARAR	65
NOT 30 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	66-67
NOT 31 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	68-77
NOT 32 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	78-79
NOT 33 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	80
NOT 34 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	80
NOT 35 İŞLETME FAALİYETLERİNDEN SAĞLANAN NAKİT/ (FAALİYETLERİNDE KULLANILAN)	80

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		236.775.478	234.394.536
Nakit ve nakit benzerleri	6	16.885.894	18.563.798
Ticari alacaklar		64.603.924	73.263.702
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30	22.427.052	19.806.453
- Diğer ticari alacaklar	10	42.176.872	53.457.249
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	13	65.201.264	52.510.592
Diğer alacaklar		46.150.027	34.853.478
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	30	31.922	379.954
- Diğer alacaklar	11	46.118.105	34.473.524
Stoklar	12	34.698.183	46.740.479
Türev finansal araçlar	8	-	46.500
Diğer dönen varlıklar	21	9.236.186	8.415.987
Duran Varlıklar		848.999.915	777.567.792
Ticari alacaklar	10	244.250	117.932
Diğer alacaklar	11	17.811.979	20.502.558
Finansal yatırımlar	7	5.206.246	4.686.386
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	14	24.056.162	17.363.228
Maddi duran varlıklar	15	636.911.484	588.296.726
Maddi olmayan duran varlıklar	16	77.605.833	78.029.284
Şerefiye	17	37.693.462	37.693.462
Ertelenmiş vergi varlığı	28	44.024.201	23.100.930
Diğer duran varlıklar	21	5.446.298	7.777.286
TOPLAM VARLIKLAR		1.085.775.393	1.011.962.328

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, Ataç İnşaat ve Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 12 Nisan 2013 tarihinde onaylanmıştır. Şirket'in hissedarları konsolide finansal tablolar üzerinde konsolide finansal tablolar yayımlandıktan sonra değişiklik yapma hakkına sahip olup Şirket'in olağan genel kurul toplantısında konsolide finansal tablolar hissedarlar tarafından onaya tabidir. Konsolide finansal tablolar Şirket'in genel kurul toplantısında Şirket'in hissedarları tarafından onaylandıktan sonra kesinleşecektir.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.**31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		357.086.771	316.702.120
Finansal borçlar	9	174.105.707	184.474.416
Ticari borçlar		108.732.018	74.161.069
- İlişkili taraflara ticari borçlar	30	19.763.004	4.664.867
- Diğer ticari borçlar	10	88.969.014	69.496.202
Diğer borçlar		42.881.398	35.506.791
- İlişkili taraflara diğer borçlar	30	607.622	10.440.480
- Diğer borçlar	11	42.273.776	25.066.311
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	20	9.716.383	4.372.583
Türev finansal araçlar	8	-	455.933
Dönem karı vergi yükümlülüğü	28	17.714	108.014
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	21	21.633.551	17.623.314
Uzun Vadeli Yükümlülükler		433.972.121	271.851.769
Finansal borçlar	9	269.691.030	208.795.620
İlişkili taraflara diğer borçlar	30	99.885.566	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	20	8.877.755	8.312.224
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	28	55.293.443	54.604.705
Diğer uzun vadeli borçlar	11	224.327	139.220
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		791.058.892	588.553.889
ÖZKAYNAKLAR		294.716.501	423.408.439
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		213.834.863	342.091.705
Ödenmiş sermaye	22	125.000.000	100.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	22	10.065.255	10.065.255
Hisse senedi ihraç primleri	22	11.752.098	27.170.372
Değer artış fonları	22	178.457.855	180.792.358
Yabancı para çevrim farkları		(1.460.840)	4.517.154
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	22	-	3.380.598
Geçmiş yıllar karları		11.364.503	91.284.302
Net dönem zararı		(121.344.008)	(75.118.334)
Ana Ortaklık Dışı Paylar		80.881.638	81.316.734
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		1.085.775.393	1.011.962.328

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GİDER TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Sürdürülen faaliyetler:			
Satış gelirleri	23	239.537.091	291.383.352
Satışların maliyeti	23,24	(280.298.415)	(261.125.266)
Brüt Zarar		(40.761.324)	30.258.086
Genel yönetim giderleri (-)	24	(36.283.072)	(32.324.858)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	24	(12.281.411)	(10.660.106)
Diğer faaliyet gelirleri	25	6.260.838	4.727.981
Diğer faaliyet giderleri	25	(27.584.567)	(3.810.082)
Faaliyet Zararı		(110.649.536)	(11.808.979)
Finansal gelirler	26	20.894.580	11.850.525
Finansal giderler (-)	27	(52.933.585)	(82.721.819)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Zarar		(142.688.541)	(82.680.273)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri):			
Dönem vergi gideri	28	(378.540)	(472.186)
Ertelenmiş vergi geliri	28	20.308.711	7.341.767
Sürdürülen Faaliyetler Net Dönem Zararı		(122.758.370)	(75.810.692)
Durdurulan faaliyetler:			
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı		-	-
Net Dönem Zararı		(122.758.370)	(75.810.692)
Diğer Kapsamlı Gider:			
Yabancı para çevirim farklarındaki değişim		(7.123.881)	18.220.131
Diğer Kapsamlı Gider		(7.123.881)	18.220.131
Toplam Kapsamlı Gider		(129.882.251)	(57.590.561)
Net Dönem Zararının Dağılımı:			
Ana ortaklık payı		(121.344.008)	(75.118.334)
Ana ortaklık dışı pay		(1.414.362)	(692.358)
Toplam Kapsamlı Giderin Dağılımı:			
Ana ortaklık payı		(127.322.002)	(61.826.010)
Ana ortaklık dışı pay		(2.560.249)	4.235.449
Ana ortaklığa ait hisse başına zarar	29	(0,97)	(0,60)

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Karları	Net Dönem 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	61.637.359	-	-	-	-	-	91.624.242	(153.261.601)	-	-
Çıkarılan hisselerden sağlanan kazançlar	2.362.641	-	27.170.372	-	-	-	-	-	-	29.533.013
Arsa ve binalar değer artış fonu amortisman farkı, net	-	-	-	(2.177.594)	-	-	2.177.594	-	-	-
Temettü ödemeleri	-	-	-	-	-	-	(2.000.000)	-	(163.272)	(2.163.272)
Bağlı ortaklıklardaki sermaye artışları	-	-	-	-	-	-	-	-	84.190	84.190
Halka arz komisyonları	-	-	-	-	-	-	(1.425.820)	-	-	(1.425.820)
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	13.292.324	-	-	(75.118.334)	4.235.449	(57.590.561)
31 Aralık 2011	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
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	25.000.000	-	(15.418.274)	-	-	(3.380.598)	(81.319.462)	75.118.334	-	-
Arsa ve binalar değer artış fonu amortisman farkı, net	-	-	-	(2.334.503)	-	-	2.334.503	-	-	-
Temettü ödemeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	(181.081)	(181.081)
Bağlı ortaklıklardaki sermaye artışları	-	-	-	-	-	-	-	-	58.000	58.000
Bağlı ortaklık alımı (Not 2.4)	-	-	-	-	-	-	-	-	2.423.394	2.423.394
Ana ortaklık dışı paylar ile ilgili işlemler	-	-	-	-	-	-	(934.840)	-	(175.160)	(1.110.000)
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	(5.977.994)	-	-	(121.344.008)	(2.560.249)	(129.882.251)
31 Aralık 2012	125.000.000	10.065.255	11.752.098	178.457.855	(1.460.840)	-	11.364.503	(121.344.008)	80.881.638	294.716.501

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları:			
Vergi öncesi zarar		(142.688.541)	(82.680.273)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan (faaliyetlerinde kullanılan) net nakdin vergi öncesi zarar ile arasındaki mutabakat:			
Amortisman ve itfa payları	15,16	24.167.116	19.717.976
Kıdem tazminatı karşılığı	20	5.359.250	3.019.314
Şüpheli alacak karşılığı	10	2.358.241	1.487.084
Faiz giderleri, net	26,27	33.729.169	21.172.209
Stok değer düşüklüğü karşılığı	12	962.606	832.160
Maddi duran varlık satış karı		(84.731)	(1.335.334)
Diğer nakit dışı kalemler		6.529.745	17.484.944
İşletme faaliyetleri ile ilgili varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklik öncesi faaliyet zararı		(69.667.145)	(20.301.920)
İşletme faaliyetleri ile ilgili varlık ve yükümlülüklerdeki net değişim	35	67.378.403	(70.051.822)
Ödenen gelir vergisi		(468.840)	(375.322)
Ödenen kıdem tazminatı	20	(5.005.142)	(2.192.126)
Ödenen faiz	27	(35.246.360)	(21.615.944)
İşletme faaliyetlerinden faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(43.009.084)	(114.537.134)
Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akımları:			
Yatırım harcamaları	15,16	(78.024.273)	(106.107.795)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen nakit girişleri		304.495	3.136.249
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan bağlı ortaklıkların sermaye katkısı	7	(401.977)	-
Alınan faiz		1.517.191	443.735
Bağlı ortaklık varlık edinimine ilişkin nakit çıkışı		(5.000.000)	-
Ana ortaklık dışı paylardan hisse alımları		(1.110.000)	
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(82.714.564)	(102.527.811)
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları:			
Kullanılan finansal borçlar		428.276.745	430.723.105
Ödenen finansal borçlar		(384.531.402)	(292.903.019)
İlişkili şirketlerden alınan borçlar		90.052.708	9.781.108
Ana ortaklık dışı paylara ödenen temettüleri		(181.081)	(163.272)
Ödenen temettüleri		-	(2.000.000)
Çıkarılan hisselerden sağlanan kazanç		-	29.533.013
Ödenen halka arz komisyonları		-	(1.425.820)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		133.616.970	173.545.115
Yabancı para çevrim farkları		(612.892)	(448.384)
Kur değişiminin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		142.889	598.935
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/ (azalış)		7.423.319	(43.369.279)
Nakit ve nakit benzerlerindeki dönem başı bakiyesi	6	9.462.575	52.831.854
Nakit ve nakit benzerlerindeki dönem sonu bakiyesi	6	16.885.894	9.462.575

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT 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 Fevzi Çakmak Cad. Talya Apt. 67/C 07100 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 52.000.000TL 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 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Ataç İnşaat, bağlı ortaklıkları, müşterek yönetime tabi ortaklıkları ve şubeleri birlikte "Grup" olarak anılacaktır ve Grup 2.728 (2011: 3.275) çalışanı sahiptir.

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>Şirket 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
Kışlağan Otelcilik ve Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Kışlağan")	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
Gimsan Gediz İplik ve Mensucat Sanayii A.Ş. ("Gediz İplik") (*)	Türkiye	Tekstil	Türk Lirası
Akasya Elektrik Üretim Ltd.Şti.(**)	Türkiye	Enerji	Türk Lirası
JSC Magana Energy(**)	Gürcistan	Enerji	Gürcistan Lirası

(*) Grup, 31 Temmuz 2012 tarihinde, Gediz İplik'in %27,78 oranındaki hissesini 5.000.000TL bedel karşılığında satın almıştır (Not 2).

(**) 2012 yılında kurulan ve henüz faaliyete başlamayan şirketler önemlilik seviyesinin altında bulunduğundan konsolidasyona dahil edilmemiştir.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT 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>Şirket adı</u>	<u>Bulunduğu ülke</u>	<u>Müştebbis 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 ile birlikte 30 Eylül 2011 tarihinde kurulmuştur.

Bağlı ortaklıklar, müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve şubelerin ayrıntıları sektörlerine göre aşağıdaki gibidir:

Turizm:

Grup'un turizm sektöründeki faaliyetleri iki otelden oluşmaktadır; Antalya Kemer'de bulunan beş yıldızlı Kemer Resort Hotel ve Antalya şehir merkezinde bulunan Best Western Kışlağan Hotel.

Bilişim Teknolojisi:

Doruk İletişim ve bağlı ortaklığı Ataç Bilgisayar Türkiye'de internet hizmetleri sağlamak üzere 1993 yılında kurulmuştur. Doruk İletişim'in ana faaliyet konusu kurumsal internet hizmetleri sağlamaktır. Doruk Bilişim'in faaliyet konusu ise Türkiye'de bilişim hizmetleri sağlamaktır.

Eğitim:

Antalya Koleji 1980 yılında kurulmuştur, yaklaşık 2.000 öğrencilik bir kapasiteye sahiptir ve bir ilkökulu, iki lisesi (Özel Antalya Lisesi ve Antalya Fen Lisesi), bir meslek lisesi (Anadolu Otelcilik ve Turizm Meslek Lisesi) ve bir güzel sanatlar lisesi (Anadolu Güzel Sanatlar Lisesi) bulunmaktadır. Antalya Koleji'nin bağlı ortaklığı Aket öğrencilere eğitim malzemelerinin satışını yapmaktadır.

Tarım/Sigorta:

Sigorta sektöründe faaliyet gösteren Ataç Sigorta Grup'un sigorta acentesidir. Tarım sektöründe faaliyet gösteren Ataç Tarım 1998 yılında kurulmuştur ve süs bitkilerinin ticaretinde uzmanlaşmıştır.

Enerji:

Grup'un enerji sektöründe faaliyet gösteren iki şirketi bulunmaktadır, Nisan Enerji ve Tek Su Enerji. Grup Nisan Enerji'yi 2007 yılında iktisap etmiştir. Ataç İnşaat, Nisan Enerji'de bulunan %99,62 oranındaki hissesinin %50'sini 10 Ağustos 2010 tarihinde Boydak Enerji, Hacı Boydak, Mustafa Boydak, Memduh Boydak ve Bekir Boydak'a satmıştır. Nisan Enerji'nin ana faaliyet konusu elektrik üretimi, iletimi ve dağıtımı için üretim tesislerinin inşaatı ve yönetimidir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Nisan Enerji 8 adet HES lisansına ve ilişkili su kullanım sözleşmelerine sahip olup; söz konusu hidroelektrik santrallerinin iki tanesi 2010 yılında, iki tanesi 2011 yılında, iki tanesi ise 2012 yılında üretime başlamıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Tek Su Enerji, Uğurlu Barajı HES lisansına sahiptir.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

İnşaat:

Ataç İnşaat'ın inşaat faaliyetlerine ek olarak, Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklıkları Alke Ataç ve Ataç Hinteregger de inşaat sektöründe faaliyet göstermektedir. Alke Ataç tarafından üstlenilen inşaat işleri boğaz tüp geçidini, Melen Çayı'ndan İstanbul'a içme suyu sağlanması ile ilgili inşaatları içermekte olup Ataç Hinteregger tarafından Doğançay Regülatörü ve Hidroelektrik Santral Projesi üstlenilmiştir.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

Ataç İnşaat ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunum yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri:XI, No:29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği") ile ortaklıklar tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri:XI, No:25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" ("Seri:XI, No:25 sayılı Tebliği") yürürlükten kaldırılmıştır. 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 Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGDMSK) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGDMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

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.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını 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. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlara Not 2.6'da yer verilmiştir.

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmaktadır.

Grup, cari dönemde konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından 1 Ocak - 31 Aralık 2011 döneminde sunulan konsolide nakit akım tablosunda finansman faaliyetlerinden elde edilen nakitler altında gösterilen 21.615.944TL tutarında ödenen faizi ve işletme faaliyetlerinden nakit akımları içerisinde gösterilen 14.333.735TL tutarında ilişkili taraflardan alınan borçları, sırasıyla, işletme faaliyetlerinden nakit akımları ve finansman faaliyetlerinden nakit akımları altında sınıflamıştır.

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

Grup'un mali tabloları, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli yükümlülükleri, dönen varlıklarını 120.311.293TL tutarında aşmaktadır (31 Aralık 2011: 82.307.584TL). Ayrıca, Grup'un 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yılda 110.649.536TL faaliyet zararı bulunmaktadır (2011:11.808.979TL). Grup, gerek kısa vadeli yükümlülükleri ve dönen varlıklarını dengelemek ve bu yükümlülüklerini yerine getirmek, gerekse sermaye yapısını güçlendirmek amacıyla 2013 yılı içerisinde sermaye artırımını gerçekleştirilmiştir. Şirket ortaklarının nakit olarak koydukları tutarlar nedeniyle oluşan 66.801.558TL tutarındaki alacaklarına mahsuben Şirket nominal sermayesini 34.082.428TL tutarında arttırarak 125.000.000TL'den 159.082.428TL'ye çıkarmış olup geriye kalan 32.719.130TL tutarındaki alacakları ise emisyon primi olarak özkaynaklar altında muhabeleştirmiştir. 2013 yılı içerisinde bu işleme istinaden 13.141.741TL nakit girişi bulunmaktadır. Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kullanılmamış kredi olanakları 322.115.998TL'dir (2011: 324.127.075TL). Bu hususlar ve Grup yönetiminin ileriye yönelik nakit akım ve kar beklentileri göz önünde bulundurulduğunda, Grup yönetimi işletmenin sürekliliğine ilişkin menfi bir tespiti bulunmamaktadır.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

2.2 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.

2.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

i) 2012 tarihinden geçerli ve Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli etkisi olmayan standart, değişiklik 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 artırma 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.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

ii) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlar:

- 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. Erken uygulamaya izin vermektedir. Bu değişiklikle birlikte 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal tabloların durumunu göz önünde bulundurarak, aktüeryal kayıp kazancın diğer kapsamlı gelir tablosu üzerinde 530.923TL etkisi olması beklenmektedir.
- UMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları daha sonraki dönemlerde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirden hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- 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 var olan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir. Bu standart bir grup tarafından konsolide edilen şirketleri etkileyebilir.
- UFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar", 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: müşterek faaliyetler ve iş ortaklıkları. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir.

Bu kapsamda, Grup, ilgili Standardı 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablolarında erken uygulamış ve konsolidasyon kapsamında yer alan tüm İş Ortaklıkları'nı özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmiş olsaydı; Grup'un 2012 sene sonu toplam konsolide aktifleri yaklaşık %17 (2011: %15), toplam konsolide satış hasılatı ise yaklaşık %16 (2011: %1) oranında azalacaktı. Diğer taraftan, ana ortaklığa ait özkaynaklar ve ana ortaklık net dönem kârı ise aynı kalacaktı.

- UFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin 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 paylara ilişkin açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- UFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş rehberi (değişiklik), 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, geçiş UFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş sürecinde düzeltilmesi gereken önceki dönem mali tablolarına limit getirip karşılaştırılması gereken mali tabloyu bir önceki yıl ile sınırlı tutmaktadır. Konsolide yapısı olmayan işletmeler için değişiklik karşılaştırmalı mali tablo sunumunu UFRS 12'nin ilk defa geçerli olacağı tarihe kadar kaldırmıştır.
- 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.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
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), "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 Ortaklıklarındaki Yatırımlar", 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.
- UFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, hâlihazırda geçerli olan dipnot açıklamalarının iyileştirilerek UFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırmalı bilirliğin artırılması amacını taşımaktadır UFRS'lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde 5 tane standarda değişiklik getirilmiştir. UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 9 "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması, ölçümü ve muhasebeleştirilmesine yer vermektedir. UMS 39'da yer alan finansal enstrümanların sınıflama ve ölçüm prensipleri yerine gelmiştir.
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", UFRS 12 ve UMS 27, "İştiraklerdeki Yatırımlar" (değişiklik), 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile birçok fon ve fon nitelikli şirketin iştirakleri konsolidasyondan hariç tutulacak, bunun yerine, bu iştirakleri makul değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılmak suretiyle izlenecektir. Değişiklik iştiraklerdeki yatırımlar tanımlamasına giren şirketler için istisna getirmektedir. UFRS 12'ye de iştiraklerdeki yatırımlara ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.
- UFRYK 20, Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri.

İlgili değişiklik ve yorumların, yukarıda açıklananlar dışında, konsolide finansal tablolara önemli etkileri olması beklenmemektedir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

2.4 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.

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 temettüler, ilgili konsolide özkaynaklar ve kapsamlı zarar tablosu hesaplarında netleştirilmiştir.

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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Grup, 31 Temmuz 2012 tarihinde, Gediz İplik'in % 27,78 oranındaki hissesini 5.000.000TL karşılığında satın almıştır. Grup söz konusu satın alma işlemi sonrasında Gediz İplik'in mali ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Grup menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olmuştur.

Söz konusu satın alma tarihi itibarıyla, Gediz İplik'in operasyonları tamamıyla durdurulmuş olup, Gediz İplik esas sözleşmesinde yer alan faaliyet konusunu yerine getirmek için ihtiyaç duyduğu makine ve teçhizatı satmıştır ve faaliyetlerini yürütebilecek fiili ve teknik şartlara sahip bulunmamaktadır. Gediz İplik'in hisseleri de, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası nezdinde Gözaltı Pazarı'nda işlem görmeye devam etmektedir. Satın alma tarihi itibarıyla Gediz İplik'in net varlıklarının büyük bir kısmı arsa ve binalardan oluşmaktadır. Dolayısıyla, yukarıda bahsedilen nedenler ve Grup'un Gediz İplik'i satın almasıyla ilgili amaçları doğrultusunda söz konusu alım, UFRS 3 "İşletme birleşmeleri" standardında açıklanan satın alma kapsamında değerlendirilmemiş olup varlık edinimi olarak nitelendirilmiştir.

Söz konusu varlık edinimi işleminin muhasebeleştirilmesinde Grup'un Gediz İplik'in 27,78% oranındaki hissesinin alımında ödenen 5.000.000TL bedel ile Gediz İplik'in satın alma tarihindeki Grup'un sahip olduğu pay oranındaki net varlıklarının arasındaki 4.067.823TL tutarındaki fark yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflanan Gediz İplik'in arsa ve binalarının maliyetine dahi edilmiştir.

Satın alma işlemindeki nakit çıkışı

31 Temmuz 2012

Nakit ve nakit benzerleri	188.812
Satın alma maliyeti	(5.000.000)

Konsolide nakit çıkışı

(4.811.188)

Satın alınan varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri	188.812
Diğer dönen varlıklar	21.029
Finansal yatırımlar	32.748
Maddi duran varlıklar	742.595
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(39.749)
Kıdem tazminatı karşılığı	(13.258)

Net varlıklar

932.177

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2012 ve 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 (%)	
	2012	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
Gediz İplik (*)	33,20	-
Serbest Bölge Şubesi	100,00	100,00
Cezayir Şubesi	100,00	100,00
Libya Şubesi	100,00	100,00

(*) Grup, 31 Temmuz 2012 tarihinde, Gediz İplik'in %27,78 oranındaki hissesini 5.000.000TL bedel karşılığında satın almıştır. Grup'un Gediz İplik'in sermayesinde % 27,78 oranında paya sahip olması sonrasında, Gediz İplik'in diğer ortaklarına ait payların satın alınması amacıyla "Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde isteğe bağlı çağrı yapılmış ve çağrıya gelen talepler sonucu yapılan alımlar ile Gediz İplik sermayesindeki Grup payı % 33,20 'ye yükselmiştir. Yapılan çağrı çerçevesinde ödenen toplam tutar 1.110.000TL'dir.

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 gereği, 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 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları üzerindeki paylarını göstermektedir:

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Grup'un Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları üzerindeki payları (%)	
2012	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

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan başlıca muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Aksi belirtilmedikçe, bu muhasebe politikaları raporlanan bütün dönemlerde tutarlı olarak uygulanmıştır.

2.5.1 Nakit ve nakit benzerleri ile nakit akım tablosu

Konsolide nakit akım tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzerleri kasa, bankalarda tutulan mevduat ve orijinal vadesi üç ay veya daha kısa diğer likit ve değerindeki değişim riski önemsiz varlıkları içermektedir (Not 6).

2.5.2 Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan ticari alacaklar, gerçeğe uygun değerleriyle finansal tablolara kaydedilmekte ve sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetinden, mevcutsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek değerlendirilmektedir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, etkin faiz oranının etkisinin önemsiz olması durumunda maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Ticari alacakların tahsilatı için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise) bu alacaklar kısa vadeli alacaklar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde uzun vadeli alacaklar olarak sınıflandırılırlar (Not 10).

Tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Söz konusu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

2.5.3 İlişkili taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, Grup üzerinde kontrolü, müşterek kontrolü veya önemli etkinliği olan ortaklar, üst düzey yönetim kadrosu ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ile bunlar tarafından kontrol edilen, müştereken kontrol edilen veya üzerlerinde önemli etkinlikleri olan şirketler ve iş ortakları ("Diğer ilişkili taraflar") ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Not 30).

2.5.4 Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarını krediler ve alacaklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Sınıflama finansal varlığın alım amacına bağlı olarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını ilk muhasebeleştirme esnasında belirler.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, aktif bir piyasada kote olmayan, sabit veya belirli ödemelerden oluşan ve türev araç olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle muhasebeleştirilmektedirler. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü, varlıkların defter değeri ile geleceğe ait tahmini nakit akışlarının etkin faiz oranı kullanılarak indirgenmiş bugünkü değeri arasındaki fark ile ölçülür. Grup'un bilançosunda krediler ve alacaklar "Nakit ve nakit benzerleri" (Not 6), "Ticari alacaklar" (Not 10) ve "İlişkili taraflardan alacaklar" (Not 30) olarak sınıflandırılmıştır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar, vade sonuna kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve krediler ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardır. Bu finansal varlıklar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal varlığı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi halde dönen varlıklar olarak sınıflandırılır. Grup yönetimi, bu finansal varlıkların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup, düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir (Not 7).

Yatırımlara ilişkin tüm alım ve satımlar Grup'un varlığı alma ya da satma taahhüdünde bulunduğu işlem gününde muhasebeleştirilirler. Alım maliyetleri işlem maliyetlerini de içerir. Aktif bir piyasada işlem gören fiyatları olan ve/veya gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde ölçülebilen satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerlerinden konsolide finansal tablolara alınırlar. Eğer satılmaya hazır finansal varlık aktif bir piyasada işlem görmüyorsa ve Grup gerçeğe uygun değerini güvenilir bir şekilde belirleyemiyorsa, ihtiyatlılık prensibi çerçevesinde elde etme maliyetinden varsa değer düşüklüğü düşülmüş değerinden konsolide finansal tablolara kaydeder.

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler, bu finansal varlıklar satılana ya da elden çıkarılana kadar özkaynaklarda "Değer artış fonları" altında takip edilirler. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin temettüler Grup'un temettü alma hakkının olduğu tarihte gelir yazılır ve konsolide finansal tablolarda "Diğer faaliyet gelirleri" (Not 25) altında muhasebeleştirilmektedirler.

Grup bilanço tarihinde, finansal varlıklarının değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıt olup olmadığını değerlendirir. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin maliyetinin altına önemli ve uzun süreli olarak düşmesi, varlıkların değer düşüklüğüne tabi olduklarının bir kanıtıdır. Satılmaya hazır finansal varlıklar için bu türden bir kanıtın var olması durumunda, ilgili finansal varlığın elde etme maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farktan daha önce konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan değer düşüklüğü zararının düşülmesi sonucu kalan zarar özkaynaklardan çıkarılır ve konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Sermaye araçları üzerinde kayda alınmış değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilmez.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

2.5.5 Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet ağırlıklı ortalama yöntem esas alınarak belirlenmektedir. Mamül ve yarı mamül maliyeti, hammadde, direk işçilik, doğrudan ilişkili diğer giderler ve üretimle ilişkili genel yönetim giderlerini (normal operasyon kapasitesine göre) içermektedir. Borçlanma maliyetleri, stok maliyetlerine dahil değildir. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyetinin indirilmesiyle elde edilen tutardır (Not 12).

2.5.6 Maddi duran varlıklar

Arsa, yerüstü düzenler ve binalar, 31 Aralık 2010 tarihinden itibaren, bağımsız değerlendirme uzmanları tarafından periyodik olarak ve en az üç yılda bir bulunan gerçeğe uygun değerinden binaların müteakip birikmiş amortismanının indirilmesi suretiyle bulunan değerleriyle gösterilir. Yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman varlığın brüt defter değeri ile netleştirilir ve net tutar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilir. Tüm diğer maddi duran varlıklar ve 31 Aralık 2010 öncesinde arsa ve binalar tarihi maliyet bedelinden amortisman düşülmesi suretiyle gösterilir. Elde etme maliyeti aşağıdaki unsurları içerir:

- İndirimler düşüldükten sonra, ithalat vergileri ve iade edilmeyen alış vergileri dahil, satın alma fiyatı.
- Varlığın yerleştirileceği yere ve yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesini sağlayacak duruma getirilmesine ilişkin her türlü maliyet.
- Doğrudan maddi duran varlığın elde edilmesiyle veya inşaatıyla ilgili çalışanlara sağlanan faydalardan kaynaklanan maliyetler.
- Yerin hazırlanmasına ilişkin maliyetler.
- İlk teslimata ilişkin maliyetler.
- Kurulum ve montaj maliyetleri.
- Mesleki ücretler.
- Maddi duran varlığın alımı veya inşası ile direkt alakalı olan genel yönetim giderleri.
- UMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" kapsamında maddi duran varlığın maliyetine eklenebilen finansman maliyetleri.
- Baraj inşaatı için gerçekleştirilen kamulaştırma maliyetleri.

Maddi duran varlıklar, kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortismanına tabi tutulmaya başlanırlar. Amortisman, ilgili varlıkların maliyetlerinden veya yeniden değerlendirilmiş tutarlarından, tahmin edilen ekonomik ömürler üzerinden, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır (Not 15). Arsaların, ekonomik ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismanına tabi tutulmamışlardır.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Eğer bir varlığın kayıtlı değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artışın cari dönem etkisi kapsamlı gelir tablosunda kümülatif etkisi ise özkaynaklarda değer artış fonu altında takip edilir. Aynı varlığın değerindeki azalış önceki yeniden değerlendirme farkını tersine çevirdiği ölçüde özkaynak içindeki değer artış fonu hesabından düşülür; bundan sonraki azalmalar gider olarak muhasebeleştirilir. Her yıl varlığın yeniden değerlendirilmiş defter değeri üzerinden hesaplanan amortisman ile orijinal maliyet üzerinden hesaplanan amortisman arasındaki fark diğer yedeklerden birikmiş karlara aktarılır.

Maddi duran varlıkların tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Yıllar
Yerüstü düzenleri ve binalar	5-50
Hidroelektrik santrali	15-47
Makine, tesis ve cihazlar	4-10
Taşıt araçları	4-5
Demirbaşlar	4-10
Diğer maddi duran varlıklar	4-10

Faydalı ömür ve amortisman yöntemi düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak uygulanan amortisman yöntemi ve süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır.

Bir maddi duran varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha fazla ise, kayıtlı değer geri kazanılabilir değerine indirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın kayıtlı değerine göre belirlenir ve "Diğer faaliyet gelirleri/giderleri" hesaplarına kaydedilir (Not 25). Yeniden değerlendirilmiş varlıklar satıldığında, değer artış fonuna dahil edilmiş olan ilgili tutarlar geçmiş yıl karlarına aktarılır.

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemde konsolide gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte yenilemeden önceki durumdan daha iyi bir performans ile ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenirler. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, varlığı kalan ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar.

2.5.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, lisans hakları, sözleşmelerden doğan haklar, bilgisayar yazılım programları ve diğer maddi olmayan duran varlıklardan oluşur. Gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan ve kalan lisans süresi üzerinden itfaya tabi tutulacak 2010 yılı içinde tamamlanan Başak ve Umut III hidroelektrik santrallerine, 2011 yılı içinde tamamlanan Tuna ve Yaprak II hidroelektrik santrallerine, 2012 yılı içinde tamamlanan Umut I ve Yaprak I hidroelektrik santrallerine, halen inşaatları devam eden Umut II hidroelektrik santrali ve henüz inşaatı başlamamış Ege ve Uğurlu hidroelektrik santrallerine ilişkin lisans bedelleri haricindeki maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden kaydedilmiş ve on yılı geçmeyen süreler üzerinden hesaplanmış birikmiş itfa payları düşüldükten sonra oluşan net değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmışlardır (Not 16). Lisans hakları 47 yıl üzerinden itfaya tabi tutulacaktır. İnşaatı devam eden ve henüz inşaatı başlamamış hidroelektrik santrallerine ilişkin lisans bedelleri amortismanına tabi tutulmamaktadır.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve kayıtlı değerinin geri kazanılabilir tutarı aşması durumunda değer düşüklüğü düzeltilmesi yapılır. Maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kar ya da zarar ya da kayıtlı değerleri üzerinden oluşan değer düşüklükleri ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

2.5.8 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak ya da idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, sermaye kazancı elde etmek amacıyla tutulan araziler yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet bedeli ile gösterilir (Not 14).

2.5.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve diğer duran varlıklar için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Belirsiz faydalı ömre sahip varlıklar ise yılda bir kere değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Eğer söz konusu varlığın kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü değerlendirmesi için varlıklar nakit akımları ayrıca tespit edilebilen en düşük seviyede gruplanmıştır (nakit üreten birimler). Bu bağlamda, her bir enerji santrali ayrı birer nakit üreten birim olarak değerlendirilmektedir. Değer düşüklüğü zararı konsolide gelir tablosunda "Diğer faaliyet giderleri" altında muhasebeleştirilir (Not 25).

2.5.10 Finansal borçlar

Banka kredileri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan finansal borç tutarından işlem giderleri çıkarıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Müteakip tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolarda takip edilirler. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutarlar ile geri ödeme değeri arasındaki fark, konsolide kapsamlı gelir tablosunda kredi dönemi boyunca muhasebeleştirilir (Not 9).

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar (amaçlandığı şekilde kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlığı ifade eder) söz konusu olduğunda, ilgili varlığın satın alınması, inşası ve üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları dönemde giderleştirilir.

Kredilerden oluşan kur farkları, faiz maliyetleri ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikle varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Faiz maliyetlerini dahil edilen kazanç ve kayıplar, işletmenin borçlandığı tutarın fonksiyonel para biriminden borçlanma maliyetlerinin ise yabancı para biriminin olması durumunda borçlanma maliyetindeki faiz farklarından oluşur.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Finansal kiralama

Grup'un esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirilerini üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki makul değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, finansal kiralama borcu üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal giderler arasında tahsis edilir. Finansman gideri düşülmüş kira ödemesi, diğer yükümlülükler olarak kaydedilir. Finansman giderleri, kira dönemi boyunca kar zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrünün veya finansal kiralama sözleşmesi süresinin kısa olanı esas alınarak amortismanına tabi tutulur.

Factoring yükümlülükleri

Grup'un "kabili rücu" olarak gerçekleştirdiği factoring işlemleri çerçevesinde temlik edilen ticari alacaklara ilişkin risklerin tamamıyla factoring şirketine devretmediğinden ve vadesinde erken tahsil edilen alacaklara konu teşkil eden meblağların factoring şirketleri tarafından herhangi bir neden ile kısmen veya tamamen tahsil edilememesi halinde factoring şirketlerinin mezkur meblağlar için Grup'a rücu etme hakları bulunduğundan factoring işlemine tabi olan alacaklar mali tablolardan çıkarılmamaktadır. Ayrıca, factoring şirketlerinden temin edilen tutarlar ise finansal borçlar altında factoring borçları olarak kaydedilmektedir.

2.5.11 Ticari borçlar

Ticari borçlar, Grup'un olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar.

Ticari borçlar finansal tablolara alındıkları tarihte gerçeğe uygun değerleri ile müteakip dönemde ise etkin faiz yöntemine göre iskonto edilmiş bedelleri üzerinden kaydedilir.

2.5.12 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir. Grup yönetimi, yoruma açık vergi düzenlemeleri ile ilgili olarak vergi hesaplamalarında alınan pozisyonu belirli aralıklarla değerlendirip, vergi otoritesine ödenmesi beklenen tutarlarla ilgili uygun karşılıkları konsolide finansal tablolarına alır.

Ertelenen vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergilerin hesaplamasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları kullanılır (Not 28).

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla muhasebeleştirilmektedir.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.5.13 Çalışanlara sağlanan faydalar/ kıdem tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, grubun bir yılını tamamlayan ve sebepsiz yere işten çıkartılan, askerlik görevini yapmak için çağrılan, vefat eden, 25 yıllık hizmet süresini doldurup (kadınlarda 20 yıl) emeklilik yaşını doldurarak (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) emekli olan çalışanlarına kıdem tazminatı ödeme yükümlülüğü vardır.

Tüm aktüeryal karlar ve zararlar kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

2.5.14 Sermaye ve temettüler

Adi hisseler özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir (Not 22).

Ataç İnşaat ortaklarına yapılacak olan temettü ödemeleri, temettülerin Ataç İnşaat ortakları tarafından onaylandığı dönemde Grup'un finansal tablolarına yükümlülük olarak kaydedilir.

2.5.15 Hasılat

Hasılat, Grup'un faaliyeti sonucu, mal, enerji ve hizmet satışlarından aldığı veya alacağı tutarın gerçeğe uygun değeridir. Hasılat, grup içi satışlar elimine edildikten sonra indirimler, iskontolar ve satışla ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilir.

Hasılat tutarı güvenilir bir biçimde ölçülebildiğinde, işleme ilişkin ekonomik faydanın işletme tarafından elde edilmesinin muhtemel olduğunda ve aşağıda belirtildiği gibi her bir Grup aktivitesiyle ilgili belirli kriterlerin gerçekleşmesi durumunda defterlere hasılat olarak kaydedilir. Satışa ilişkin tüm olasılıklar sonuçlanıncaya kadar hasılat tutarı güvenilir bir biçimde ölçülmüş sayılmaz. Grup, tahminlerini müşterinin türünü, işlemin türünü ve her bir kontratın maddelerini dikkate alarak tarihsel sonuçlara dayandırır.

Gelirlerin Kaydedilmesi - İnşaat

İnşaat sözleşmelerinin sonuçları güvenilir bir biçimde tahmin edilemiyorsa, sözleşme maliyetleri katlanılan dönemde tamamen, sözleşme hasılatı ise, yalnızca katlanılmış sözleşme maliyetlerinin geri kazanılabilmesi mümkün olan kısmı kadar mali tablolara alınır.

Bir inşaat sözleşmesinin sonucu güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyorsa, inşaat sözleşmesine ilişkin hasılat ve maliyetler toplam sözleşme maliyetlerinin tamamlanma düzeyi ya da fiziksel tamamlanma düzeyi esas alınarak sözleşme süreci boyunca gelir ve gider olarak mali tablolara alınır. Toplam sözleşme maliyetlerinin toplam sözleşme hasılatını aşma olasılığı varsa, beklenen zarar derhal gider olarak mali tablolara alınır.

Grup, yıl içinde hasılat miktarını belirlemek için tamamlanma yüzdesi metodu kullanmaktadır. Tamamlanma yüzdesi her sözleşme için bilanço tarihi itibarıyla katlanılan toplam kontrat maliyetinin o sözleşmenin tahmini toplam maliyetine oranı olarak hesaplanır.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Her devam eden inşaat projesi için katlanılan sözleşme maliyetleri ve mali tablolara alınan karlar (eksi mali tablolara alınan zararlar) hakediş fatura tutarlarını aşıyorsa, bakiye "inşaat projeleri ile ilgili müşterilerden alacaklar" olarak gösterilir. Hakediş fatura tutarları, katlanılan maliyetleri ve mali tablolara alınan karlar (eksi mali tablolara alınan zararlar) toplamını aşıyorsa, bakiye "inşaat projeleri ile ilgili müşterilere borçlar" olarak gösterilir. Müşteriler tarafından henüz ödenmemiş hakediş faturaları ve ön ödemeler ticari alacaklar altında izlenmektedir.

İnşaat projelerinin tahmini maliyet ve hasılat değerlerinde değişiklik olması durumunda, söz konusu tahmini değişikliklerden kaynaklanan farklar cari dönem gelir ve gider tablosuna kaydedilir. Grup'un inşaat sözleşmeleri sabit fiyatlı sözleşmeleridir. Ancak sözleşme tutarlarında bazı düzenlemeler yapılabilmektedir ve söz konusu düzenlemeler yapılan iş ile ilgili müşteriler veya üçüncü kişiler tarafından talep edilen tazminatlar sonucunda ve orijinal sözleşmeden sapmalar halinde müşterilerden veya üçüncü şahıslardan talep edilen tazminatlar sonucunda oluşmaktadır. Grup aleyhine yapılan tazminat talepleri yükümlülüğün oluşma olasılığı ortaya çıkar çıkmaz gider karşılığı hesaplanıp muhasebeleştirilir. Grup tarafından yapılan tazminat talepleri müşteri ile yapılan görüşmelerin ileri bir aşamaya gelmesi ve tazminat tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanması durumlarında kapsamlı gelir tablosuna alınmaktadır.

Gelirlerin Kaydedilmesi - Mal Satışı

Gelir, ürün teslimi, ürün ile ilgili risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlem ile ilgili ekonomik faydaların Grup tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine ve alınan veya alınacak bedelin makul değerinden ölçülür. Net satışlar malların sevk edildiğindeki değerinden indirimlerin ve iadelerin arındırılmış fatura değerini gösterir. Satışların içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, gerçeğe uygun bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Faiz tahakkuk esasına göre finansal gelir olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Gelirlerin Kaydedilmesi - Hizmet Satışı

Hizmet satışı ile ilgili sözleşmeden kaynaklanan gelirler sözleşmenin tamamlanma yüzdesi esas alınarak kaydedilir ve peşin alınan hizmet ücretleri ertelenen gelir olarak değerlendirilir.

Eğitim faaliyetlerinden kaynaklanan gelirler aylık olarak tahakkuk ettirilir. Peşin alınan eğitim ücretleri ertelenen öğrenim ücretleri olarak değerlendirilir ve eğitim dönemi boyunca aylık olarak itfa ettirilir.

Gelirlerin Kaydedilmesi - Enerji

Hasılat, elektrik dağıtım zamanına göre faturalanan bedeller üzerinden tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden kayıtlara alınır.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Faiz Geliri

Faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak kaydedilir. Krediler ve alacaklarla ilgili değer düşüklüğü, alacağın kayıtlı değeri, net gerçekleşebilir değeri olan tüm nakit akımların, ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak, iskonto edilen değerine indirilmesiyle bulunur. Hesaplanan faiz ise, faiz geliri olarak kaydedilir. Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar üzerindeki faiz geliri, etkin faiz oranı esas alınarak, iskonto edilen değerine indirilmesiyle bulunur. Hesaplanan faiz ise, faiz geliri olarak kaydedilir. Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar üzerindeki faiz geliri, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak kaydedilir.

Temettü Geliri

Temettü gelirleri, Grup'un temettü alma hakkının olduğu tarihte gelir yazılır.

2.5.16 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının kuvvetle muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Gelecek dönemlerde oluşması beklenen operasyonel zararlar için herhangi bir karşılık ayrılmamaktadır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Grup'un tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla belirsiz olayın gerçekleşip gerçekleşmemesine bağlı olan muhtemel yükümlülükler ve varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi orandır. İskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

2.5.17 Hisse başına zarar

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına zarar, net dönem zararının, dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de, şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına 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 (Not 29).

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

2.5.18 Netleştirme/Mahsup

İçerik ve tutar itibariyle önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibariyle toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Grup'un normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, hasılatın dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değeri üzerinden gösterilir.

2.5.19 İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, ayrı tüzel kişiliklerin veya işletmelerin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. Satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin/şirketin finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinden ayrılabilme özelliğine sahip varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez. Alıma ilişkin maliyetler oluştukları dönemde giderleştirilirler.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir. Her bir iktisap için edinilen şirketin kontrol gücü olmayan iktisap edilen şirketin net varlıkları üzerindeki oransal payı üzerinden muhasebeleştirilir.

Şerefiye tutarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü olması durumunda etkisi dönem sonuçlarına yansıtılmaktadır. Şerefiyenin değerinde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığına yönelik olarak her yıl aynı zamanda değer düşüklüğü testi yapılır.

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler UFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla, bu tür birleşmelerde şerefiye hesaplanmamaktadır. Ayrıca, yasal birleşmelerde taraflar arasında ortaya çıkan işlemler konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında düzeltme işlemlerine tabi tutulur.

Ana ortaklık dışı paylar ile yapılan kısmi hisse alış - satış işlemleri

Grup, ana ortaklık dışı paylar ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, ana ortaklık dışı paylarından ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Ana ortaklık dışı paylara hisse satış işlemlerinde, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

2.5.20 Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Grup'un türev finansal araçlarını ağırlıklı olarak vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile, emtiaya dayalı swap işlemleri ve opsiyon sözleşmeleri oluşturmaktadır. Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, genellikle risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşıyamaması nedeniyle konsolide finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir.

2.5.21 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Grup, bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.5.22 Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akım tabloları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.5.23 Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşvikleri, Grup'un bu teşviklerle ilgili gerekleri yerine getirdiği ve bu teşvikin alınacağı ile ilgili makul bir sebep oluşmadığı sürece muhasebeleştirilmez. Bu teşvikler karşılamaları beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir. Devletin sağladığı teşviklerden elde edilen gelir uygun bir gider kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir.

2.5.24 Bölümlere göre raporlama

Faaliyet bölümleri, Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. Kaynakların dağıtılmasından ve faaliyet bölümlerinin performans ölçümünden sorumlu olan yönetici, Grup'un yönetim kurulu olarak belirlenmiştir. Yönetim, faaliyet bölümlerini operasyonların içeriğine göre değerlendirir (Not 5).

Bir faaliyet bölümünün, raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, işletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, raporlanan hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının yüzde 10'unu veya daha fazlasını oluşturması, raporlanan kâr veya zararının %10'u veya daha fazlası olması veya varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının %10'u veya daha fazlası olması gerekmektedir. Yönetimin bölüme ilişkin bilgilerin finansal tablo kullanıcıları için faydalı olacağına inanması durumunda, yukarıdaki sayısal alt sınırlardan herhangi birini karşılamayan faaliyet bölümleri de raporlanabilir bölümler olarak değerlendirilebilir ve bunlara ilişkin bilgiler ayrı olarak açıklanabilir. Not 17'de belirtilen işlem sonrasında oluşan şerefiye enerji sektörel bölümü içinde gösterilmektedir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

2.5.25 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

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. 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.

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar

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

Grup'un muhasebe politikalarına ilişkin tahmin ve varsayımları:

2.6.1 Ertelenen gelir vergisi

Ertelenen vergi varlıkları ancak gelecekte bir vergi geliri doğurma sonucu muhtemel ise muhasebeleştirilebilir. Eğer bu beklenti karşılanamayacaksa ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır. Eğer gelecekte vergi gelirinin gerçekleşmesi muhtemel ise kullanılmayan vergi zararlarından, vergi indirimlerinden ve diğer geçici farklar üzerinden ertelenen vergi varlığı yaratılabilir.

Olağan iş sürecinde, nihai vergi sonucu belirsiz olan birçok işlem ve hesaplama vardır ve gelir vergisi karşılığını belirleyebilmek için önemli değerlendirmeler yapılması gerekebilir. Grup, olası vergi konularında ödenecek ek vergi borcu olup olmayacağı tahminlerine dayanarak vergi yükümlülüklerini muhasebeleştirir. Bu hususlardaki nihai vergi sonucu en başta kaydedilen tutardan farklı olduğunda, söz konusu farklar tespitlerin yapıldığı dönemdeki cari ve ertelenmiş gelir vergilerine etki edecektir.

Grup, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 66.140.916TL tutarındaki kullanılmayan vergi zararlarından gelecekte vergi gelirinin gerçekleşmesinin belirsiz olması sebebiyle 13.228.183TL tutarında ertelenmiş vergi aktifli hesaplamamıştır (2011: 7.872.802TL) (Not 28).

Grup, aktifinde bulunan arsaların gerçeğe uygun değerinden konsolide mali tablolara kaydedilmesi sebebiyle oluşan değer artışının Kurumlar Vergisi Kanunu'na istinaden gayrimenkul satışından kaynaklanan kazançların %75'lik kısmının istisna kapsamında olması ve bu istisnadan yararlanabilmek için Not 28'de belirtilen gerekli şartları yerine getirme konusundaki tahmini çerçevesinde, söz konusu değer artışının %25'lik kısmı üzerinden %20 oranında ertelenmiş vergi hesaplamış bulunmaktadır.

2.6.2 İnşaat sözleşmelerine ilişkin gelirlerin kaydedilmesi

Grup, sabit fiyatlı inşaat sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde tamamlanma yüzdesi yöntemini kullanmaktadır. Bu yöntemin kullanılması Grup'un, o güne kadar sağlanan hizmetin toplam sağlanacak hizmete olan oranının tahminini gerektirmektedir. Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla inşaat sözleşmelerinden kar marjı %10 artış/(azalış) gösterseydi, Grup'un satış geliri 7.132.665TL tutarında artış/(azalış) gösterecekti.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Grup tarafından yapılan kesin hakediş talepleri işveren ile yapılan görüşmelerin ileri bir aşamaya gelmesi ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumlarında kapsamlı gelir tablosuna alınmaktadır. Grup'un, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 17.000.000TL (2011: 16.000.000TL) tutarında tahakkuk ettirdiği kesin hakediş alacağı bulunmaktadır. Grup, 18.000.000TL tutarındaki kesin hakediş talebini yapılan görüşmelerde ileri bir aşamaya gelinmemesi nedeniyle şarta bağlı varlık olarak değerlendirmiştir.

2.6.3 Enerji lisanslarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi ve şerefiye tutarında oluşabilecek tahmini değer düşüklüğü

Not 17'de belirtildiği üzere Grup'un, bağlı ortaklığı Nisan Enerji'de bulunan %99,62 oranındaki hissesinin %50'sinin 10 Ağustos 2010 tarihinde satışı sonrasında, Grup'un söz konusu müşterek yönetime tabi ortaklıkta elde kalan payının gerçeğe uygun değerini UMS 27 (revize) çerçevesinde ilk maliyeti olarak belirlemiş (Not 17) olup bu uygulamaya paralel olarak Nisan Enerji'nin aktifinde yer alan enerji lisanslarının gerçeğe uygun değer hesaplamaları gerçekleştirilmiştir. Her bir enerji santrali nakit üreten birim olarak değerlendirilmiş ve geri kazanılabilir değeri kullanım değeri hesaplamalarına göre tespit edilmiştir.

Bu kullanım değeri hesaplamaları iskonto edilmiş vergi sonrası nakit akım projeksiyonlarını içermekte olup AVRO bazında tespit edilen bu projeksiyonlar Ataç İnşaat yönetimi tarafından onaylanan 5 yıllık uzun vadeli planlara dayanmaktadır. 5 yıllık dönemden daha sonraki tahmini nakit akımları herhangi bir büyüme oranı dikkate alınmadan hesaplanmıştır. Söz konusu kullanım değeri hesaplamalarında iskonto oranı yıllık %9,3 olarak kullanılmıştır.

Ayrıca, Not 2.5.19'da belirtilen muhasebe politikası gereğince, şerefiye Grup tarafından her yıl 31 Aralık itibarıyla değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir. Söz konusu değerlendirme de nakit üreten birimlerin (her bir enerji santrali nakit üreten birim olarak değerlendirilmektedir) geri kazanılabilir değeri kullanım değeri hesaplamalarına göre tespit edilmektedir. Bu kullanım değeri hesaplamaları iskonto edilmiş vergi sonrası güncellenmiş nakit akım projeksiyonlarını içermekte olup iskonto oranı 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yıllık %8.41 olarak kullanılmıştır. Kullanılan iskonto oranı vergi sonrası iskonto oranı olup Grup'a özgü riskleri de içermektedir. Kullanılan iskonto oranında meydana gelen 1%'lik artış, Grup'un 31 Aralık 2012 mali tablolarında muhasebeleştirdiği şerefiye tutarında 26,618,271TL tutarında değer düşüklüğü meydana getirir.

Söz konusu hesaplamalar bir takım varsayımların ve tahminlerin kullanılmasını gerekli kılmaktadır. Elektrik fiyatlarına ve elektrik üretimine istinaden yapılan varsayım ve tahminlerdeki değişiklikler, gelecekteki tahmini nakit akımlarını etkileyebilir ve bununla birlikte bu enerji santrallerinin kayıtlı değerleri üzerinde düzeltme gerektirebilecek koşullar ortaya çıkabilir.

Nakit akımları ayrıca tespit edilebilen varlıklar en düşük seviyede gruplanmıştır. Bir değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda, her bir varlık grubu için gelecekteki tahmini nakit akımları hazırlanır. Enerji santralleri için gelecekteki tahmini nakit akımları esas alınarak yapılan değer düşüklüğü testleri kullanılan tahmin ve varsayımlardan ötürü belirsizlikler içermektedir ve bu beklenen nakit akımları zamanla önemli oranda değişebilirler. Bunlar, mevcut ve gelecekte tahmin edilen elektrik fiyatlarından, iskonto oranlarından, döviz kurlarından ve tahmini üretim maliyetlerinden önemli oranda etkilenmektedirler. Elektrik santrallerinin yıllık elektrik üretim miktarlarında meydana gelecek 10% azalma, Grup'un 31 Aralık 2012 mali tablolarında muhasebeleştirdiği şerefiye tutarında 25,839,232TL tutarında değer düşüklüğü meydana getirir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

2.6.4 Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde Türkiye’de kayıtlı Grup’un ödemesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak kaydedilir. SPK Finansal Raporlama Standartları’na göre, Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanabilmesi için aktüeryal çalışması yapmak gerekmektedir. Aktüeryal hesaplama için kullanılan varsayımlardan biri olan iskonto oranı Grup tarafından %2,50 olarak belirlenmiş olup söz konusu oranın %20 daha düşük olması durumunda kıdem tazminatı karşılığı 1.775.551TL daha yüksek olacaktır.

2.6.5 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla idari maksatlarla kullanılmaması sebebiyle Grup’un bağlı ortaklıklarından Gediz İplik’e ait Kütahya İli Gediz İlçesinde bulunan gayrimenkuller yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırmıştır. Söz konusu gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 31.848.036TL olarak belirlenmiştir. Bu değer SPK lisansına, gerekli mesleki birikime sahip ve ilgili gayrimenkullerinin sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunan Standard Gayrimenkul Değerleme Uygulamaları A.Ş. tarafından yapılan değerlemelere dayanmaktadır.

Gediz İplik’e ait Kütahya İli Gediz İlçesinde bulunan gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri söz konusu gayrimenkuller için mevcut pazar bilgileri temel alınarak “Emsal Karşılaştırma Yöntemi” ve “Araştırma Yöntemi” kullanılarak belirlenmiştir. Emsal Karşılaştırma Yöntemi’nde taşınmazın değerine etki eden varsayımlar; ulaşım imkânlarının kolaylığı, karayolu ve bağlantı yollarına yakınlığı, çevredeki sanayi ağırlıklı yapılaşma, bölgenin sınai potansiyeli ve parsellerin mevcut imar durumları olarak belirlenmiştir. Araştırma yönteminde emsal karşılaştırma yöntemi ile elde edilen parsel değerine maliyet yaklaşımı ile değerlendirme konusu parsel üzerinde yer alan yapıların yapılaşma özellikleri dikkate alınarak hesaplanan inşaat maliyetleri ilave edilmek suretiyle gayrimenkullerin toplam değerlerine ulaşılmıştır.

17.363.228TL maliyet değerli diğer yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri SPK lisanslı değerlendirme kuruluşu Adres Değerleme’nin 7 Nisan 2011 tarihli değerlendirme raporunda emsal karşılaştırma yaklaşımı yöntemi kullanılmak sureti ile 29.312.000TL olarak tespit edilmiştir.

2.6.6 Maddi duran varlıklar

Grup’un arsa, yerüstü düzenleri ve binaları Adres Değerleme tarafından yeniden değerlendirilmiştir. Değerlemeler, arsa için emsal karşılaştırma yöntemi, yerüstü düzenler ve bina için ise maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılarak gerçekleştirilmiştir. Emsal Karşılaştırma Yöntemi’nde taşınmazın değerine etki eden varsayımlar; ulaşım imkânlarının kolaylığı, karayolu ve bağlantı yollarına yakınlığı, çevredeki sanayi ağırlıklı yapılaşma, bölgenin sınai potansiyeli ve parsellerin mevcut imar durumları olarak belirlenmiştir. Maliyet yaklaşımı yöntemi, belirli bir mülkün satın alınması yerine, o mülkün tıpa tıp aynısını ya da aynı yararı sağlayacak başka bir mülkün inşa edilebileceği olasılığını dikkate alır. 7 Nisan 2011 tarihli değerlendirme raporunda bahsi geçen arsa, yerüstü düzenler ve binaların makul değerleri sırasıyla, 213.081.900TL, 6.916.079TL ve 112.035.965TL olarak tespit edilmiştir. Aynı değerlendirme çalışması kapsamında bazı gayrimenkuller için değerlendirilmiş tutar ile kayıtlı değer arasında çıkan negatif fark sebebiyle 1.391.665TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, eldeki veriler ve piyasa bilgileri göz önünde bulundurularak maddi duran varlıkların makul değerinde önemli bir değişikliğin olmadığı öngörülmektedir.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar:		
Kısa vadeli varlıklar	30.385.768	12.656.052
Uzun vadeli varlıklar	187.065.042	173.372.936
	217.450.810	186.028.988
Yükümlülükler:		
Kısa vadeli yükümlülükler	85.035.798	60.327.200
Uzun vadeli yükümlülükler	111.071.252	103.169.715
	196.107.050	163.496.915
Net varlıklar	21.343.760	22.532.073

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

	2012	2011
Satış gelirleri	48.616.103	22.194.313
Satışların maliyeti	(42.449.328)	(18.120.433)
Genel yönetim giderleri	(2.341.065)	(742.217)
Diğer faaliyet (giderleri)/gelirleri, net	(2.926.169)	5.281.336
Finansal giderler, net	(2.476.939)	(12.976.137)
Sürdürülen faaliyetler net vergi geliri	378.215	1.441.641
Net zarar	(1.199.183)	(2.921.497)

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT 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 merciiine 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 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Tekstil	240.733.449	249.494.929
İnşaat	551.474.051	477.780.411
Enerji	296.376.072	283.611.795
Turizm	200.923.180	183.638.582
Bilgi Teknolojisi	10.973.059	9.019.219
Eğitim	63.590.806	61.164.572
Diğer	6.072.283	2.873.146
Birleştirilmiş varlıklar	1.370.142.900	1.267.582.654
Eksi: Grup içi eliminasyonlar, sınıflandırmalar ve düzeltme kayıtları	(284.367.507)	(255.620.326)
Konsolide mali tablolardaki toplam varlıklar	1.085.775.393	1.011.962.328

b) Bölüm yükümlülükleri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Tekstil	121.723.758	132.233.909
İnşaat	539.263.593	345.471.982
Enerji	160.548.594	163.952.412
Turizm	36.012.844	14.145.500
Bilgi Teknolojisi	10.331.671	7.341.750
Eğitim	20.660.567	17.783.690
Diğer	2.224.496	1.782.550
Birleştirilmiş yükümlülükler	890.765.523	682.711.793
Eksi: Grup içi eliminasyonlar, sınıflandırmalar ve düzeltme kayıtları	(99.706.631)	(94.157.904)
Konsolide mali tablolardaki toplam yükümlülükler	791.058.892	588.553.889

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT 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

	2012								
	Tekstil	İnşaat	Enerji	Turizm	Bilgi Teknolojisi	Eğitim	Diğer	Eliminasyon	Toplam
Grup dışı hasılat	76.512.294	86.041.105	6.352.713	24.536.496	24.686.398	21.022.673	385.412	-	239.537.091
Bölüm içi hasılat	15.865	-	330.645	102.474	340.796	-	210.153	(999.933)	-
Toplam birleştirilmiş hasılat	76.528.159	86.041.105	6.683.358	24.638.970	25.027.194	21.022.673	595.565	(999.933)	239.537.091
Grup dışı satışların maliyeti	(87.927.143)	(131.081.209)	(5.209.047)	(22.481.706)	(17.025.077)	(15.908.378)	(665.855)	-	(280.298.415)
Bölüm içi satışların maliyeti	(59.214)	(565.723)	(111)	(38.644)	(331.950)	-	-	995.642	-
Toplam birleştirilmiş maliyet	(87.986.357)	(131.646.932)	(5.209.158)	(22.520.350)	(17.357.027)	(15.908.378)	(665.855)	995.642	(280.298.415)
Faaliyet gideri, net	(13.402.444)	(35.777.684)	(1.245.942)	(4.582.385)	(8.485.548)	(5.528.358)	(849.354)	(16.497)	(69.888.212)
Faaliyet zararı	(24.860.642)	(81.383.511)	228.258	(2.463.765)	(815.381)	(414.063)	(919.644)	(20.788)	(110.649.536)
Finansal gideri	(2.721.608)	(25.672.308)	(815.279)	(1.233.387)	(520.974)	(1.074.059)	(22.178)	20.788	(32.039.005)
Vergi öncesi zarar	(27.582.250)	(107.055.819)	(587.021)	(3.697.152)	(1.336.355)	(1.488.122)	(941.822)	-	(142.688.541)

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

	2011								
	Tekstil	İnşaat	Enerji	Turizm	Bilgi Teknolojisi	Eğitim	Diğer	Eliminasyon	Toplam
Grup dışı hasılat	99.000.159	125.018.487	2.681.534	22.273.971	21.726.531	19.621.320	1.061.350	-	291.383.352
Bölüm içi hasılat	-	-	-	276.556	658.389	21.041	240.214	(1.196.200)	-
Toplam birleştirilmiş hasılat	99.000.159	125.018.487	2.681.534	22.550.527	22.384.920	19.642.361	1.301.564	(1.196.200)	291.383.352
Grup dışı satışların maliyeti	(87.956.005)	(122.704.509)	(1.773.377)	(17.752.274)	(15.291.129)	(14.835.769)	(812.203)	-	(261.125.266)
Bölüm içi satışların maliyeti	-	(79.202)	-	(15.282)	-	(52.962)	-	147.446	-
Toplam birleştirilmiş maliyet	(87.956.005)	(122.783.711)	(1.773.377)	(17.767.556)	(15.291.129)	(14.888.731)	(812.203)	147.446	(261.125.266)
Faaliyet gelir/(gideri)-net	(8.305.428)	(19.061.474)	(780.708)	(4.102.637)	(6.655.922)	(3.898.836)	(316.814)	1.054.754	(42.067.065)
Faaliyet karı/(zararı)	2.738.726	(16.826.698)	127.449	680.334	437.869	854.794	172.547	6.000	(11.808.979)
Finansal gelir/(gider)	(2.364.285)	(55.581.723)	(11.944.143)	(844.738)	(243.939)	165.676	(52.142)	(6.000)	(70.871.294)
Vergi öncesi kar/(zarar)	374.441	(72.408.421)	(11.816.694)	(164.404)	193.930	1.020.470	120.405	-	(82.680.273)

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT 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, 15 ve 16) aşağıdaki şekildedir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Tekstil	1.121.104	11.117.589
İnşaat	13.668.562	8.574.450
Enerji	50.210.344	80.539.211
Turizm	9.632.160	2.684.411
Bilgi Teknolojisi	2.676.501	1.955.730
Eğitim	283.026	774.623
Diğer	7.125.510	461.781
Toplam	84.717.207	106.107.795

Dönemin amortisman gideri ve itfa payları (Notlar 15 ve 16) aşağıdaki şekildedir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Tekstil	(8.674.825)	(8.539.146)
İnşaat	(5.034.908)	(3.333.999)
Enerji	(3.265.595)	(1.306.948)
Turizm	(4.918.496)	(4.961.106)
Bilgi Teknolojisi	(1.532.150)	(1.128.920)
Eğitim	(621.428)	(392.161)
Diğer	(119.714)	(55.696)
Toplam	(24.167.116)	(19.717.976)

NOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa	424.359	191.234
Banka		
- vadesiz mevduat	14.861.848	7.170.371
- vadeli mevduat	39.841	8.297.463
- diğer	1.559.846	2.904.730
Toplam	16.885.894	18.563.798

Vadeli mevduatların tümü bir yıldan kısa vadelidir ve efektif faiz oranları TL vadeli mevduatlar için %6'dır (2011: AVRO vadeli mevduatlar için %4,25, ABD\$ vadeli mevduatlar için %3,25).

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Diğer nakit ve nakit benzerlerinin 1.559.846TL (2011: 2.405.151TL) tutarındaki kısmı kredi kartı ile satışlardan oluşmuş alacakların tahsili için tutulan mevduatları temsil etmekte olup, söz konusu tutarların işlem tarihinden itibaren 30 günlük bir süre için bankalar tarafından kullanımı kısıtlanmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup'un bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: 9.101.223TL).

31 Aralık tarihleri itibarıyla konsolide nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa ve bankalar	16.885.894	18.563.798
Eksi: Bloke mevduat	-	9.101.223
	16.885.894	9.462.575

NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Hisse senetleri		
- Borsada işlem görmeyen	5.206.246	4.686.386
Toplam	5.206.246	4.686.386

	Pay (%)	31 Aralık 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
Akasya Elektrik Üretim Ltd.Şti.	%100	199.372	-	-
JSC Magana Energy (*)	%100	193.521	-	-
Gapsan Gediz Altıntaş				
Plas.San. Tic. A.Ş. (**)	%9,72	97.492	-	-
Soylu İplik Ticaret ve San. A.Ş. (**)	%5,13	20.391	-	-
Diğer	%100	9.084	-	-

Toplam	5.310.597	4.790.737
---------------	------------------	------------------

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar	5.206.246	4.686.386
---	------------------	------------------

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

- (*) 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.
- (**) Grup'un 31 Temmuz 2012 tarihindeki %27,78 hissesini almış olduğu bağlı ortaklığı Gediz İplik'in finansal yatırımlarıdır.
- (***) 104.351TL (2011:104.351TL) tutarındaki değer düşüklüğü karşılığı Grup'un Pakmer A.Ş.'deki yatırımlarına ilişkin ayrılan karşılıkları temsil etmektedir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllarda satılmaya hazır finansal varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	4.686.386	4.686.386
Grubun satılmaya hazır finansal varlık olarak muhasebeleştiirdiği bağlı ortaklıkların etkisi	401.977	-
Grubun satın aldığı bağlı ortaklıklara ait satılmaya hazır finansal varlıklar	117.883	-
31 Aralık	5.206.246	4.686.386

NOT 8 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla herhangi bir türev finansal aracı bulunmamaktadır. Grup 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla döviz ve fiyat riskine karşı koruma sağlayabilmek amacıyla bankalar ile kur collar ve emtiaya dayalı swap sözleşmeleri imzalamıştır.

	2012		2011	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar				
Vadeli döviz işlemleri	-	-	-	-
Kur collar sözleşmeleri	-	-	46.500	-
Emtiaya dayalı swap sözleşmeleri	-	-	-	455.933
	-	-	46.500	455.933

31 Aralık 2011 tarihi 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	Gerçeğe Uygun Değer (TL)
Kur collar sözleşmesi	14 Kasım 2011	11 Mayıs 2012	10.500.000 AVRO	46.500TL
Emtiaya dayalı swap sözleşmesi	30 Eylül 2011	30 Nisan 2012	1.159.375 ABD\$	(455.933)TL

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım sözleşmelerinin alım satım tutarları aşağıdaki gibidir:

2011			
Döviz Cinsi	Toplam Alınacak Tutar	Döviz Cinsi	Toplam Satılacak Tutar
TL	5.337.375	ABD\$	3.375.000
TL	7.013.250	AVRO	3.375.000
AVRO	2.700.000	ABD\$	3.740.310

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli finansal yükümlülükler:		
Banka kredileri	135.327.067	164.919.722
Finansal kiralama yükümlülükleri	3.040.492	3.966.267
Faktoring yükümlülükleri	35.738.148	15.588.427
Kısa vadeli finansal yükümlülükler	174.105.707	184.474.416
Uzun vadeli finansal yükümlülükler:		
Banka kredileri	260.779.727	201.301.500
Finansal kiralama yükümlülükleri	8.911.303	7.494.120
Uzun vadeli finansal yükümlülükler	269.691.030	208.795.620

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

a) Banka Kredileri

	31 Aralık 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)	6,96	23.922.631	56.258.851	6,58	34.633.057	84.636.265
Kısa vadeli banka kredileri (ABD\$)	6,97	5.613.632	10.006.860	7,11	6.117.941	11.556.179
Kısa vadeli banka kredileri (TL)	9,43	29.224.470	29.224.470	10,85	23.194.161	23.194.161
		95.490.181			119.386.605	
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı:						
Kısa vadeli banka kredileri (AVRO)	7,73	13.241.791	31.140.720	6,14	16.376.129	40.019.985
Kısa vadeli banka kredileri (ABD\$)	6,95	1.200.000	2.139.120	4,21	1.066.142	2.013.836
Kısa vadeli banka kredileri (TL)	14,14	6.557.046	6.557.046	12,24	3.499.296	3.499.296
		39.836.886			45.533.117	
Toplam kısa vadeli banka kredileri		135.327.067			164.919.722	
Uzun vadeli banka kredileri:						
Uzun vadeli banka kredileri (AVRO)	6,31	98.515.303	231.678.438	6,59	79.481.551	194.237.014
Uzun vadeli banka kredileri (ABD\$)	6,95	14.715.000	26.230.959	8,20	3.740.000	7.064.486
Uzun vadeli banka kredileri (TL)	13,78	2.870.329	2.870.330	-	-	-
Toplam uzun vadeli banka kredileri		260.779.727			201.301.500	

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Grup'un kullanılmamış kredi olanakları 322.115.998TL'dir (2011: 324.127.075TL).

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT 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 Aralık tarihleri itibari ile geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Yıllar	2012	2011
2013	-	45.209.954
2014	82.194.943	36.393.118
2015	45.191.264	26.255.507
2016	43.828.873	22.767.227
2017	44.869.309	13.478.076
2018 ve sonrası	44.695.338	57.197.618
	260.779.727	201.301.500

Uzun vadeli kredilerin 31 Aralık 2012 tarihindeki makul değeri 269.143.393TL'dir (2011: 215.366.652TL).

b) Finansal Kiralama Yükümlülükleri

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

Brüt finansal kiralama yükümlülükleri - minimum kira ödemeleri:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 yıla kadar	4.169.683	4.591.467
1 yıl - 5 yıl	9.327.410	8.284.078
Finansal kiralama yükümlülükleri finansman gideri	(1.545.298)	(1.415.158)
Finansal kiralama yükümlülüklerinin bugünkü değeri	11.951.795	11.460.387

Finansal kiralama yükümlülüklerinin bugünkü değeri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 yıla kadar	3.040.492	3.966.267
1 yıl - 5 yıl	8.911.303	7.494.120
	11.951.795	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. İlgili yükümlülüğün defter değeri 35.738.148TL'dir (2011: 15.588.427TL). 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle devredilen kısa vadeli alacakların defter değeri ise 36.360.527TL'dir (2011: 17.592.266TL).

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT 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 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	42.488.871	52.022.094
Alacak senetleri	4.955.894	5.359.167
Eksi: Gerçekleşmemiş finansman geliri	(63.809)	(171.582)
Eksi: Alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	(5.204.084)	(3.752.430)
Kısa vadeli ticari alacaklar	42.176.872	53.457.249
Uzun vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	244.250	117.932
Uzun vadeli ticari alacaklar	244.250	117.932

Alacak senetlerinin tümü kısa vadeli olup, vadeleri bir yıldan kısadır.

Uzun vadeli ticari alacaklar, 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla inşaat sözleşmelerinde tanımlı işin tamamlanmasına kadar veya bazı durumlarda daha uzun süreler zarfında müşteriler tarafından tutulan ve henüz vadesi gelmeyen ticari alacaklar işveren idare payı alacakları olarak nitelendirilmektedir.

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 %6,32, %0,74 ve %0,69'tür (2011: %9,08, %1,10 ve %0,43'tür).

Grup'un ticari alacakların tahsili konusundaki geçmiş yıllardaki tecrübesi, ayrılan karşılıklar tutarının belirlenmesinde göz önüne alınmıştır. Bu sebeple, Grup yönetimi ayrılmış olan şüpheli alacak karşılıklarından başka bir karşılık ayırmaya gerek olmadığını değerlendirmektedir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak	3.752.430	2.529.212
Yıl içindeki artış (Not 25)	2.358.241	1.487.084
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 25)	(1.051.254)	(491.438)
Yabancı para çevrim farkları	144.667	227.572
31 Aralık	5.204.084	3.752.430

Şüpheli alacak karşılığı giderleri ve konusu kalmayan karşılıklar, konsolide kapsamlı gelir tablosunda "diğer faaliyetlerden gelirler/(giderler)" altında sınıflandırılmıştır (Not 25). Karşılık hesabına kaydedilen tutarlar, ilave nakit sağlanması beklenmediği durumlarda silinirler.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 10 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

b) Ticari borçlar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Ticari borçlar	40.057.179	40.707.345
Borç senetleri	49.598.890	29.655.542
	89.656.069	70.362.887
Eksi: Gerçekleşmemiş finansman gideri	(687.055)	(866.685)
Kısa vadeli ticari borçlar - net	88.969.014	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 %6,9, %0,1 ve %0,31'dir (2011: TL için: %11, %1,10 ve %0,44).

NOT 11 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli diğer alacaklar:		
Devreden katma değer vergisi ("KDV")	31.869.060	20.083.010
Verilen avanslar	11.542.950	11.562.951
KDV iade alacakları	1.307.094	1.978.132
Personelden alacaklar	895.435	372.867
Diğer	503.566	476.564
	46.118.105	34.473.524
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Uzun vadeli diğer alacaklar:		
Devreden KDV	17.124.219	17.482.449
Verilen depozito ve teminatlar	687.760	1.415.752
Verilen avanslar	-	1.604.357
	17.811.979	20.502.558
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli diğer borçlar:		
Alınan avanslar	20.731.565	17.861.543
Vergi borcu (*)	12.178.773	-
Ödenecek vergi ve fonlar	2.835.915	4.561.919
Sosyal güvenlik prim borçları	4.958.507	2.137.770
Diğer	1.569.016	505.079
	42.273.776	25.066.311

(*) Grup'un 2006, 2007, 2008 ve 2009 yılları hesapları üzerindeki inceleme mahalli vergi müfettişlerince tamamlanmıştır. Ödenmesi gereken toplam kamu borcu, 13.173.946TL olarak kesinleşmiş ve vergi dairesi ile uzlaşmıştır. Bu tutarın KDV asıllarına ait 1.410.197TL dışındaki kısmı olan 11.763.749 TL'nin 12 ay süre ile taksitlendirilmesi için Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı ile anlaşılmıştır. Bu kapsamda, Grup, konsolide finansal tablolarında peşin ödenecek tutarın toplam ceza miktarından düşüldükten kalan tutarı bugünkü değerine indirgeyerek toplam 12.683.333TL tutarında vergi borcu kaydetmiştir. Söz konusu vergi borcu, "Diğer faaliyet giderleri" hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 11 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Uzun vadeli diğer borçlar:		
Alınan avanslar	152.144	139.220
Diğer	72.183	-
	224.327	139.220

NOT 12 - STOKLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzemeler	9.956.711	19.389.994
Yarı mamuller	8.948.949	11.888.428
Mamuller	17.314.157	15.319.782
Ticari mallar	844.013	2.217.671
Yedek malzeme	19.487	98.984
	37.083.317	48.914.859
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı (*)	(2.385.134)	(2.174.380)
	34.698.183	46.740.479

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 2.385.134TL (2011: 2.174.380TL) tutarındaki 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:

	2012	2011
1 Ocak	(2.174.380)	(3.404.063)
Dönem içerisindeki artış	(962.606)	(832.160)
Dönem içerisindeki iptal edilen karşılıklar	671.051	1.736.029
Çevrim karı	80.801	325.814
31 Aralık	(2.385.134)	(2.174.380)

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	264.391.762	199.488.128
Direkt işçilik	65.944.976	43.475.046
Amortisman ve itfa payı	8.351.659	4.111.607
Taşeron giderleri	109.015.148	96.645.462
Diğer giderler	93.047.392	65.093.991
Toplam maliyet	540.750.937	408.814.234
Kar marjı	(28.515.677)	16.558.380
Hasılat	512.235.260	425.372.614
Hakedişler	(447.033.996)	(372.862.022)
İnşaat projeleri ile ilgili müşterilerden alacaklar	65.201.264	52.510.592

Grup'un, bağlı ortaklıklarının ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla devam eden inşaat sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu kısa ve uzun vadeli avansların toplam tutarı sırasıyla 13.686.936TL (2011: 1.248.456TL)'dir.

NOT 14 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak 2012	Varlık edinimi	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Maliyet	17.363.228 (*)	6.692.934 (**)	-	24.056.162
Net defter değeri	17.363.228			24.056.162
	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet	17.363.228	-	-	17.363.228
Net defter değeri	17.363.228			17.363.228

(*) 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri Grup tarafından sermaye kazancı elde etmek amacıyla tutulan arsalarından oluşmaktadır. 17.363.228TL maliyet değerli yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri SPK lisanslı değerlendirme kuruluşu Adres Değerleme'nin 7 Nisan 2011 tarihli değerlendirme raporunda 29.312.000TL olarak tespit edilmiştir.

(**) Varlık edinimi işleminin muhasebeleştirilmesinde Grup'un Gediz İplik'in 27,78% oranındaki hissesinin alımında verdiği 5.000.000TL bedel ile Gediz İplik'in satın alma tarihindeki Grup'un sahip olduğu pay oranındaki net varlıklarının arasındaki 4.067.823TL tutarındaki fark yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflanan ve net defter değeri 2.625.111TL olan Gediz İplik'in arsa ve binalarının maliyetine eklenmiştir. Emsal karşılaştırma ve araştırma yöntemi sonucu bulunan gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri 31.848.036TL'dir.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2012
<u>Maliyet</u>						
Arsa	217.615.061	-	-	-	(1.343.227)	216.271.834
Yerüstü düzenleri	7.197.807	37.187	-	-	(47.385)	7.187.609
Binalar	124.627.488	3.204.343	-	129.084	(2.623.701)	125.337.214
Makine, tesis ve cihazlar	225.006.969	12.147.242	(695.177)	26.564	(7.564.889)	228.920.709
Enerji santralleri	90.103.947	1.693.252	-	24.486.467	-	116.283.666
Taşıtlar	11.411.334	612.189	(49.528)	-	(96.083)	11.877.912
Demirbaşlar	27.489.377	4.784.794	(71.849)	-	(727.037)	31.475.285
Özel maliyetler	2.073.307	1.356	-	-	(91.124)	1.983.539
Diğer maddi duran varlıklar	2.892.691	3.325.537	-	-	(155.760)	6.062.468
Yapılmakta olan yatırımlar	89.523.280	51.310.281	-	(24.642.115)	(11.371)	116.180.075
	797.941.261	77.116.181	(816.554)	-	(12.660.577)	861.580.311
<u>Eksi: Birikmiş amortisman</u>						
Yerüstü düzenleri	1.361.822	1.242.415	-	-	(34.120)	2.570.117
Binalar	4.666.159	3.493.786	-	-	(494.131)	7.665.814
Makine, tesis ve cihazlar	174.361.850	10.416.483	(521.026)	-	(6.009.599)	178.247.708
Enerji santralleri	1.286.336	2.226.297	-	-	-	3.512.633
Taşıtlar	4.875.590	1.500.879	(49.443)	-	(76.393)	6.250.633
Demirbaşlar	20.224.890	3.238.691	(26.321)	-	(575.744)	22.861.516
Özel maliyetler	1.284.170	26.645	-	-	(146.884)	1.163.931
Diğer maddi duran varlıklar	1.583.718	689.697	-	-	123.060	2.396.475
	209.644.535	22.834.893	(596.790)	-	(7.213.811)	224.668.827
Net defter değeri	588.296.726					636.911.484

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2011
<u>Maliyet</u>						
Arsa	213.055.075	-	-	-	4.559.986	217.615.061
Yerüstü düzenleri	6.920.175	112.687	-	-	164.945	7.197.807
Binalar	113.590.486	1.085.216	-	1.781.939	8.169.847	124.627.488
Makine, tesis ve cihazlar	180.319.173	14.331.579	(102.666)	-	30.458.883	225.006.969
Enerji santralleri	27.281.274	7.500.310	-	55.322.363	-	90.103.947
Taşıtlar	7.990.597	3.068.216	(71.504)	-	424.025	11.411.334
Demirbaşlar	21.153.324	4.004.478	(61.918)	-	2.393.493	27.489.377
Özel maliyetler	1.623.525	126.601	-	-	323.181	2.073.307
Diğer maddi duran varlıklar	1.981.338	428.088	-	-	483.265	2.892.691
Yapılmakta olan yatırımlar	72.049.088	74.910.650	(243.657)	(57.104.302)	(88.499)	89.523.280
	645.964.055	105.567.825	(479.745)	-	46.889.126	797.941.261
<u>Eksi: Birikmiş amortisman</u>						
Yerüstü düzenleri	-	1.239.529	-	-	122.293	1.361.822
Binalar	-	2.974.366	-	-	1.691.793	4.666.159
Makine, tesis ve cihazlar	139.494.723	9.754.151	(12.867)	-	25.125.843	174.361.850
Enerji santralleri	243.657	1.042.679	-	-	-	1.286.336
Taşıtlar	3.491.892	1.078.571	(53.383)	-	358.510	4.875.590
Demirbaşlar	15.749.766	2.614.825	(28.982)	-	1.889.281	20.224.890
Özel maliyetler	911.172	159.955	-	-	213.043	1.284.170
Diğer maddi duran varlıklar	991.999	383.104	-	-	208.615	1.583.718
	160.883.209	19.247.180	(95.232)	-	29.609.378	209.644.535
Net defter değeri	485.080.846	-	-	-	-	588.296.726

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Grup'un arsa, yerüstü düzenleri ve binaları Adres Değerleme tarafından yeniden değerlendirilmiştir. Değerlemeler, arsa için emsal karşılaştırma yöntemi, yerüstü düzenler ve bina için ise maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılarak gerçekleştirilmiştir. Değerlenmiş tutarlar 31 Aralık 2010 tarihli Grup aktifinde kayıtlı arsa, yerüstü düzenleri ve binalara uygulanmış olup, ertelenmiş gelir vergisi etkisinden arındırıldıktan sonra kalan net yeniden değerlendirme artışı özkaynaklar içinde değer artış fonları hesabında gösterilmiştir. Aynı değerlendirme çalışması kapsamında bazı gayrimenkuller için değerlendirilmiş tutar ile kayıtlı değer arasında çıkan negatif fark sebebiyle 1.391.665TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Arsa, yerüstü düzenleri ve binalar tarihi maliyet esasına göre izlenseydi, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maliyeti ve birikmiş amortismanı sırasıyla 111.189.134TL (2011: 111.832.833TL) ve 22.611.828 TL (2011: 15.681.891TL) olacaktı.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Antalya Koleji'ne ait olan ve maliyet yaklaşım yöntemi kullanılarak 11.792.450 TL olarak değerlendirilmiş binalara ait projeler Muratpaşa Belediyesi İmar Müdürlüğü'nde bulunmadığından yeniden çizilmek suretiyle ilgili birime teslim edilecektir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 372.819.584 TL (2011: 376.448.504 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır (Not 19-b).

Grup'un finansal kiralama ile ilgili kiracı olduğu makine, tesis ve cihazlara ilişkin tutarlar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maliyet	38.878.492	22.727.698
Birikmiş amortisman	(10.435.134)	(8.017.753)
Net Kayıtlı Değer	28.443.358	14.709.945

Grup, iptal edilemez finansal kiralama sözleşmeleri aracılığıyla çeşitli makine, tesis ve cihaz kiralamıştır. Kiralama dönemleri bir ile beş yıl arasındadır ve varlıkların sahipliği Grup'a aittir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla aktifleştirilen finansman maliyeti 10.797.121TL'dir (2011: 8.698.090TL).

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yılda, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların 24.167.116TL (2011: 19.717.976TL) tutarındaki toplam amortisman giderinin 21.863.622TL ve 2.303.494TL tutarındaki kısmı (2011: 17.897.492 TL ve 1.820.484TL) sırasıyla üretim maliyeti ve genel yönetim giderlerine dağıtılmıştır.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2012	Girişler	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2012
Maliyet:				
Haklar	2.337.568	899.755	(34.810)	3.202.513
Lisanslar	77.202.701	-	-	77.202.701
Bilgisayar yazılım programları	508.863	-	-	508.863
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	383.001	8.337	-	391.338
	80.432.133	908.092	(34.810)	81.305.415
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	1.406.550	405.235	(35.490)	1.776.295
Lisanslar	248.064	884.912	-	1.132.976
Bilgisayar yazılım programları	431.320	24.531	-	455.851
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	316.915	17.545	-	334.460
	2.402.849	1.332.223	(35.490)	3.699.582
Net defter değeri	78.029.284			77.605.833

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2011	Girişler	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2011
Maliyet:				
Haklar	1.691.286	498.961	147.321	2.337.568
Lisanslar	77.202.701	-	-	77.202.701
Bilgisayar yazılım programları	508.863	-	-	508.863
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	341.992	41.009	-	383.001
	79.744.842	539.970	147.321	80.432.133
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	1.136.202	172.404	97.944	1.406.550
Lisanslar	3.572	244.492	-	248.064
Bilgisayar yazılım programları	398.252	33.068	-	431.320
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	296.083	20.832	-	316.915
	1.834.109	470.796	97.944	2.402.849
Net defter değeri	77.910.733			78.029.284

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 - ŞEREFIYE

Grup, bağlı ortaklığı Nisan Enerji'de bulunan %99,62 oranındaki hissesinin %50'sini 10 Ağustos 2010 tarihinde 129.522.764TL 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 12.563.937TL 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 itibarıyla 32.831.233TL 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 95.707.920TL 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.

Grup, 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 itibarıyla 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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 - ŞEREFIYE (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 18 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup'un 6 adet (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.

(*****) Söz konusu yatırım teşvik belgesinin süresi, 15 Nisan 2012 tarihinde dolmuş olup kapatma müracaatı yapılmıştır.

Grup, 2012 ve 2011 yılı içerisinde yatırım indiriminden yararlanmamıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla devreden yatırım indirimi tutarı 47.603.130TL'dir (2011: 44.840.928TL) (Not 28).

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Borç karşılıkları

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

31 Aralık 2012 tarihinde, Grup'un davalı olduğu sürmekte olan çeşitli iş ve kamulaştırma davaları mevcuttur. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 831.663TL tutarında kamulaştırma davalarına ilişkin ayrılan karşılık bulunmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bu davalara ilişkin Grup'un hukuki danışmanları tarafından muhtemel nakit çıkışlar toplamı 2.065.459TL (2011: 1.025.351TL) olarak belirlenmiştir. Grup, söz konusu bakiyelere ilişkin olarak ilgili konsolide finansal tablolarında %100 karşılık ayırmıştır (Not 21). Grup yönetimi, sürmekte olan davalarla ilgili ilave çıkış beklememektedir.

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	1.025.351	418.554
Dönem içindeki artış	1.040.108	606.797
31 Aralık	2.065.459	1.025.351

b) Koşula bağlı yükümlülükler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen teminat mektupları	101.037.181	100.451.808
İpotekler (Not 15)	372.819.584	376.448.504
İşletme rehni (*)	50.000.000	50.000.000
Mevduat rehni	-	9.101.223
	523.856.765	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. Grup'un finansal kuruluşlara olan borçlarına karşılık ortakları tarafından verilen şahsi kefaletlerin tutarı 48.385.385TL'dir (2011: 48.385.385TL).

Müşterek yönetime tabi ortaklıklara verilen herhangi bir taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük yoktur.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	Döviz Cinsi	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
		Tutarı	TL karşılığı	Tutarı	TL karşılığı
Grup tarafından verilen teminatlar:					
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı			523.856.765		536.001.535
	TL	119.455.209	119.455.209	96.547.317	96.547.317
	ABD\$	28.736.575	51.225.819	23.769.533	44.898.271
	AVRO	93.088.000	218.915.050	98.703.500	241.211.613
	JPY	5.380.000.000	111.129.280	5.380.000.000	130.734.000
	Cezayir Dinarı (“CD”)	-	-	49.734.423	1.268.235
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen					
Ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı					
	TL	22.354.170	22.354.170	21.342.100	21.342.100
	ABD\$	106.200	189.312	-	-
	AVRO	250.000	587.925	-	-
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			%178		%126

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

c) Rehinli hisseler

Nisan Enerji'nin hisselerine Nisan Enerji hidroelektrik santrallerinin inşaatı için kullanılan kredileri sağlayan finansal kuruluş tarafından 61.095.000TL tutarında rehin konulmuştur.

d) Koşula bağlı varlıklar

Grup'un Aydın Ovası Sulama İnşaatı Projesi ve Gönen Ovası Sulama Projesi ile ilgili DSİ Bölge Müdürlüğü Proje ve İnşaat Dairesi Başkanlığı'na ("DSİ Bölge Müdürlüğü") iletilmiş 18.000.000TL tutarında ek hakediş talebine ilişkin istihkak yapılmış olup, DSİ Bölge Müdürlüğü'nden son onayı beklenmektedir.

e) Taahhütler

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 1.461.505TL 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 20 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

a) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek personel giderleri	7.387.056	3.280.770
Performans prim tahakkukları	160.576	74.811
Kullanılmamış izin hakları	2.168.751	1.017.002
	9.716.383	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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 3.033,10TL (2011: 2.805,04TL) 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:

	2012	2011
İskonto oranı	%2,50	%4,66
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran	%60-%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 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25TL (1 Ocak 2012: 3.033,10TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllar için kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	8.312.224	7.490.036
Yıl içindeki artış	4.457.873	2.585.098
Faiz maliyeti	370.454	263.494
Aktüeryal zarar	530.923	170.722
Yıl içinde ödenen	(5.005.142)	(2.192.126)
Yabancı para çevrim farkları	211.423	(5.000)
31 Aralık	8.877.755	8.312.224

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer dönen varlıklar:		
Peşin ödenen vergiler ve stopajlar	7.211.248	7.654.715
Gelir tahakkukları	1.196.527	315.511
Peşin ödenen giderler	724.583	327.336
Diğer	103.828	118.425
	9.236.186	8.415.987
Diğer duran varlıklar:		
Hakedişler için peşin ödenen stopaj	4.763.123	7.574.325
Peşin ödenen giderler	683.175	202.961
	5.446.298	7.777.286
Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Ertelenmiş gelir (*)	14.558.523	12.663.282
Gider tahakkukları	4.738.542	3.888.048
Dava gider karşılıkları (Not 19.a)	2.065.459	1.025.351
Diğer	271.027	46.633
	21.633.551	17.623.314

(*) Ertelenmiş gelir, 12.723.981TL (2011: 11.689.950TL) tutarındaki Antalya Koleji'nin peşin tahsil edilmiş öğrenim ücretleri ile 1.834.542TL (2011: 973.332TL) tutarındaki Doruk İletişim ve Doruk Bilişim'in peşin tahsil ettiği sözleşme gelirlerinden oluşmaktadır.

NOT 22 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

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

	Pay (%)	2012	Pay (%)	2011
Halka açık kısım	%37	46.448.379	%24	24.567.354
Halil Ataman	%16	19.402.943	%23	23.300.520
Hüseyin Çalık	%16	19.438.150	%14	13.988.218
Sevinç Ataman	%11	13.260.583	%11	10.608.467
Leyla Ataman	%8	10.538.398	%11	10.608.467
Fatma Kızılırmak	%6	7.855.896	%11	10.605.972
İnci Fıganmeşe	%6	7.852.778	%6	6.158.703
Diğer	<%1	202.873	<%1	162.299
	%100	125.000.000	%100	100.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		10.065.255		10.065.255
Sermaye	%100	135.065.255	%100	110.065.255

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Beheri 1.00TL olan 125.000.000 (2011: 100.000.000) adet hisse bulunmaktadır. Ataç İnşaat'ın hisseleri A, B ve C grupları şeklinde tertip edilmiştir. A ve B grubu hisseler imtiyazlı hisseler olup, Yönetim Kurulu'na seçilecek üyelerin dördü A Grubu, dördü B Grubu hissedarlarınca gösterilecek adaylar arasından seçilir.

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

Kar Payı Dağıtımı

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 (31 Aralık 2008: %20). 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 imkan verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir 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 2012 yılında 2.000.000TL tutarında temettü dağıtmıştır. Kanuni mali tablolarda, yasal yedekler dışında, birikmiş karlar aşağıda "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" bölümünde belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır.

Kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklar

Şirketin bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında yer alan net dağıtılabilir dönem karı ile kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların tutarı aşağıda belirtilmiştir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dağıtılabilir kar	902.091	902.091
Olağanüstü yedek	3.380.597	3.380.597

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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 - 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 23 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETLERİ

	2012	2011
Satışlar:		
Mal satışından elde edilen gelir	79.569.684	102.175.516
Hizmet satışından elde edilen gelir	69.514.555	62.651.039
İnşaat faaliyetlerinden elde edilen gelir	86.041.105	125.018.487
Enerji faaliyetlerinden gelirler	6.683.358	3.094.033
Satış iadeleri (-)	(1.432.202)	(1.319.742)
Satış indirimi (-)	(839.409)	(235.981)
	239.537.091	291.383.352
Satışların maliyeti:		
Satılan mal maliyeti	(89.034.158)	(90.011.172)
Satılan hizmet maliyeti	(54.408.167)	(46.636.208)
İnşaat faaliyetlerinin maliyeti	(131.646.932)	(122.704.509)
Enerji faaliyetlerinin maliyeti	(5.209.158)	(1.773.377)
	(280.298.415)	(261.125.266)

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 24 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	2012			Toplam
	Genel yönetim giderleri	Pazarlama ve satış giderleri	Satılan malın maliyeti giderleri	
Personel giderleri	17.601.549	2.808.222	73.620.040	94.029.811
Kullanılan malzeme giderleri	-	-	88.482.166	88.482.166
Elektrik ve su giderleri	655.992	-	19.727.542	20.383.534
Taşeron giderleri	-	-	30.784.252	30.784.252
Amortisman ve itfa payı giderleri	2.303.494	-	21.863.622	24.167.116
Satılan ticari mal maliyeti	-	-	10.182.198	10.182.198
İletişim giderleri	-	-	13.520.049	13.520.049
Tamir ve bakım giderleri	1.262.940	-	8.636.854	9.899.794
Ulaşım giderleri	-	2.562.564	-	2.562.564
Reklam giderleri	329.522	3.263.959	-	3.593.481
Vergi giderleri	429.974	-	-	429.974
Profesyonel hizmetler	5.436.403	369.044	-	5.805.447
Komisyon giderleri	68.111	1.836.033	-	1.904.144
Seyahat giderleri	993.849	1.029.340	-	2.023.189
Sigorta giderleri	1.240.323	2.541	-	1.242.864
Mahkeme ve hukuk giderleri	545.212	-	-	545.212
Kira Giderleri	850.907	79.106	7.550.647	8.480.660
Diğer	4.564.796	330.602	5.931.045	10.826.443
	36.283.072	12.281.411	280.298.415	328.862.898

	2011			Toplam
	Genel yönetim giderleri	Pazarlama ve satış giderleri	Satılan malın maliyeti giderleri	
Personel giderleri	14.369.558	2.459.189	64.030.516	80.859.263
Kullanılan malzeme giderleri	-	-	86.519.788	86.519.788
Elektrik ve su giderleri	378.498	-	16.911.389	17.289.887
Taşeron giderleri	-	-	31.533.700	31.533.700
Amortisman ve itfa payı giderleri	1.820.484	-	17.897.492	19.717.976
Satılan ticari mal maliyeti	-	-	13.437.635	13.437.635
İletişim giderleri	-	-	12.442.979	12.442.979
Tamir ve bakım giderleri	2.206.090	-	8.511.706	10.717.796
Ulaşım giderleri	-	2.715.495	-	2.715.495
Reklam giderleri	374.920	1.882.793	-	2.257.713
Vergi giderleri	890.462	26.000	-	916.462
Profesyonel hizmetler	6.527.888	234.798	-	6.762.686
Komisyon giderleri	83.345	1.348.030	-	1.431.375
Seyahat giderleri	868.110	1.067.409	-	1.935.519
Sigorta giderleri	958.473	19.866	-	978.339
Mahkeme ve hukuk giderleri	264.746	-	-	264.746
Kira Giderleri	751.763	8.314	6.513.931	7.274.008
Diğer	2.830.521	898.212	3.326.130	7.054.863
	32.324.858	10.660.106	261.125.266	304.110.230

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 25 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/(GİDERLERİ)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer faaliyet gelirleri:		
Kira geliri	2.222.535	314.000
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 10)	1.051.254	491.438
Sigorta tazminat geliri	142.008	162.290
Temettü geliri	516.669	158.774
Komisyon ve hizmet gelirleri	475.725	138.704
Maddi duran varlıkların satışından elde edilen gelir	84.731	1.335.334
Diğer	1.767.916	2.127.441
	6.260.838	4.727.981
Diğer faaliyet giderleri:		
Vergi ceza gideri (*)	(13.381.086)	-
Aktiften silinen alacaklar (**)	(8.654.604)	-
Şüpheli alacaklar için ayrılan karşılık giderleri (Not 10)	(2.358.241)	(1.487.084)
Davalar için ayrılan karşılık gideri	(1.160.928)	(606.797)
Halka arz giderleri	-	(772.546)
Diğer	(2.029.708)	(943.655)
	(27.584.567)	(3.810.082)
Diğer faaliyet gelirleri /(giderleri) - net	(21.323.729)	917.899

(*) 12.683.333TL'lik kısmı taksitlendirilen vergi borcundan (Not 11), kalan kısmı ise diğer vergi cezalarından oluşmaktadır.

(**) Aktiften silinen alacaklar, Alke İnşaat A.Ş.'den olan 8.124.841 TL tutarındaki alacakları içermektedir.

NOT 26 - FİNANSAL GELİRLER

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kur farkı gelirleri	18.174.063	9.881.964
Faiz gelirleri	1.517.191	443.735
Türev işlemlerden edinilen gelirler	765.258	595.526
Kredili satışlardaki vade farkı gelirleri	430.276	819.331
Menkul kıymet satışlarından elde edilen gelirler	7.792	109.969
	20.894.580	11.850.525

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 27 - FİNANSAL GİDERLER

	2012	2011
Faiz giderleri	35.246.360	21.615.944
Kur farkı giderleri	12.387.079	51.172.649
Teminat mektubu giderleri	2.501.421	467.593
Kredili alışlardaki vade farkı giderleri	868.270	667.275
Türev işlem giderleri	22.219	8.444.849
Diğer	1.908.236	353.509
	52.933.585	82.721.819

NOT 28 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	2012	2011
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	378.540	472.186
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(360.826)	(364.172)
Vergi yükümlülüğü	17.714	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.

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 (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.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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 (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı 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 satışı durumunda kullanması mümkündür.

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

	2012	2011
Cari	(378.540)	(472.186)
Ertelenen	20.308.711	7.341.767
	19.930.171	6.869.581

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 (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 temettü ve
 - b) Vergi matrahına alınamayacak giderler
- ii) Bağlı ortaklıkların ayrı tüzel kişilikler olarak vergi ödemeleri.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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 karşılığından, 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.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen vergi varlığı	44.024.201	23.100.930
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(55.293.443)	(54.604.705)
Ertelenen vergi yükümlülüğü, net	(11.269.242)	(31.503.775)

Ertelenmiş vergilerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	31.503.775	38.847.723
Yabancı para çevrim farkları	74.178	(2.181)
Gelir tablosuna yansıtılan - net	(20.308.711)	(7.341.767)
31 Aralık	11.269.242	31.503.775

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	2012	2011
31 Aralık 2016	-	1.511.547
31 Aralık 2017	9.923.743	-
	9.923.743	1.511.547

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kaydedilmeyen ertelenmiş vergi varlıkları

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

	2012		2011	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları
Taşınan mali zarar	(66.140.916)	13.228.183	(39.364.011)	7.872.802

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

Geçerlilik tarihi	2012	2011
31 Aralık 2013	-	13.751
31 Aralık 2014	-	12.563
31 Aralık 2015	-	561.583
31 Aralık 2016	33.215.712	38.776.114
31 Aralık 2017	32.925.204	-
	66.140.916	39.364.011

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	2012		2011	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Sonraki yıllarda kullanılacak yatırım indirimi	(47.603.130)	95.206	(44.840.928)	89.682
İnşaat sözleşmeleri düzeltmeleri	(128.533.714)	25.706.742	(49.317.361)	9.863.472
Kıdem tazminatı karşılığı	(8.168.306)	1.633.661	(7.981.836)	1.596.369
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(6.870.358)	1.374.072	(6.002.089)	1.200.417
Şüpheli alacak karşılığı	(4.490.526)	898.105	(3.659.548)	731.910
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	(9.923.743)	1.984.749	(1.511.547)	302.309
Kullanılmamış izin karşılığı	(2.088.255)	417.651	(1.012.293)	202.459
Ticari mal satış tutarının dönemsellik ilkesi çerçevesinde düzeltilmesi	(1.834.543)	366.909	(973.333)	194.667
Diğer	(14.694.770)	2.938.954	(7.277.182)	1.455.436
Ertelenen vergi varlığı		35.416.049		15.636.721
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki taşınan değer ve vergi değeri net farkı	373.662.338	(46.400.156)	366.017.209	(46.921.811)
Diğer	1.425.674	(285.135)	1.093.424	(218.685)
Ertelenen vergi yükümlülüğü		(46.685.291)		(47.140.496)
Ertelenen vergi yükümlülüğü - net		(11.269.242)		(31.503.775)

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Beklenen ve gerçekleşen vergi gelirinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Vergi öncesi zararı	(142.688.541)	(82.680.273)
%20 oranında hesaplanan vergi	28.537.708	16.536.055
Vergiden indirilemeyen giderler	(2.917.626)	(1.455.362)
Taşınan mali zarar üzerinden kaydedilmeyen ertelenmiş vergi varlıkları	(6.432.261)	(5.927.996)
Üzerinden cari dönemde ertelenen vergi hesaplanan 2012 yılı öncesi mali zararları	892.795	-
Yabancı para çevrim farkı etkisi	(150.445)	(2.824.582)
Diğer	-	541.466
Cari yıl vergi tutarı	19.930.171	6.869.581

NOT 29 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)

Hisse başına zarar, ana ortaklığa ait dağıtılabılır zararının ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir (Not 22). Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan payları oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına zarar) hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına 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.

	2012	2011
Ana ortaklığa ait net dönem zararı	(121.344.008)	(75.118.334)
Nominal değeri 1 TL olan adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	125.000.000	125.000.000
Ana ortaklığın ortaklarına dağıtılabılır kar üzerinden hesaplanan esas ve nispi hisse başına zarar	(0,97)	(0,60)

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 30 - 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 Aralık 2012	31 Aralık 2011
a) <u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</u>		
Boydak Enerji	18.227.713	19.802.211
G.Hinteregger & Söhne Baugesellschaft m.b.h.	4.024.429	-
Hissedarlardan alacaklar	169.020	-
Diğer	5.890	4.242
	22.427.052	19.806.453
b) <u>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</u>		
Hissedarlardan alacaklar	31.922	379.954
	31.922	379.954
c) <u>İlişkili taraflara ticari borçlar</u>		
Boydak Enerji	12.040.897	2.008.461
G.Hinteregger & Söhne Baugesellschaft m.b.h.	7.009.345	-
Hissedarlara Borçlar	692.534	2.656.406
Diğer	20.228	-
	19.763.004	4.664.867
d) <u>İlişkili taraflara diğer borçlar</u>		
Hissedarlara borçlar	607.622	597.134
Alke İnşaat	-	1.885.401
G.Hinteregger & Söhne Baugesellschaft m.b.H.	-	386.658
Faseltur Tur.Tic.ve San.A.Ş. ("Faseltur")	-	7.571.287
	607.622	10.440.480
d) <u>İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar</u>		
Hissedarlara borçlar (*)	53.659.817	-
Faseltur (**)	46.225.749	-
	99.885.566	-

(*) Ataç İnşaat'ın hakim ortaklarından Grup'a aktarılan tutarları ifade etmektedir (Not 33).

(**) Faseltur'dan Grup'a aktarılan nakit tutarları ifade etmektedir.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 30 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

e) Hizmet satışları

	2012	2011
Boydak Enerji (*)	7.621.499	22.743.277
G.Hinteregger & Söhne Baugesellschaft m.b.h.	540.079	-
Diğer	-	-
	8.161.578	22.743.277

(*) Söz konusu tutar Nisan Enerji'nin HES Projeleri çerçevesinde gerçekleştirilen inşaatlara ilişkin satışlarını ifade etmektedir.

	2012	2011
f) <u>Hizmet alımları</u>		
Boydak Enerji	45.098	-
Alke İnşaat	-	301.875
Diğer	4.177	-
	49.275	301.875

g) Faiz giderleri

Faseltur	1.593.523	111.445
	1.593.523	111.445

h) Faiz gelirleri

Alke İnşaat	450.866	-
Boydak Enerji	150.219	-
	601.085	-

i) 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:

	2012	2011
Kısa vadeli faydalar	685.745	652.811
Kar payı ve performans ikramiyesi	465.877	446.220
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	51.332	40.035
	1.202.954	1.139.066

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 31 - 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 Bağılı 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 uluslararası alanda faaliyetler göstermektedir ve başta ABD doları 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 karşılanmasıyla doğal riskten korunma yöntemlerini ve türev finansal araçları kullanarak yönetmektedir.

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

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu						
	31 Aralık 2012						
	ABD\$	AVRO	CHF	GBP	JPY	TL	Toplam TL Karşılığı
Ticari Alacaklar	621.066	2.748.708	-	178.192	-	6.430.323	14.513.126
Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	26.312	1.413.735	392	723	388	993.293	4.367.722
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	240.000	825.384	-	-	-	-	2.368.880
Diğer	2.665	-	-	-	-	-	4.750
Dönen Varlıklar	890.043	4.987.827	392	178.915	388	7.423.616	21.254.478
Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-
Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Varlıklar	890.043	4.987.827	392	178.915	388	7.423.616	21.254.478
Ticari Borçlar	(5.194.493)	(1.400.527)	-	-	-	(11.926.511)	(24.479.834)
Finansal Yükümlülükler	(4.805.128)	(37.738.099)	-	-	-	(2.941.545)	(100.255.852)
Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	(276.204)	(276.205)
Kısa Vadeli Yükümlülükler	(9.999.621)	(39.138.626)	-	-	-	(15.144.260)	(125.011.891)
Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Yükümlülükler	(12.041.903)	(101.806.933)	-	-	-	-	(260.885.261)
Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	(12.041.903)	(101.806.933)	-	-	-	-	(260.885.261)
Toplam Yükümlülükler	(22.041.524)	(140.945.559)	-	-	-	(15.144.260)	(385.897.152)
Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu							
Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-
Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(21.151.481)	(135.957.732)	392	178.915	388	(7.720.644)	(364.642.674)
Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(21.151.481)	(135.957.732)	392	178.915	388	(7.720.644)	(364.642.674)

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu						Toplam TL Karşılığı
	ABD\$	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	(331.920.070)
Parasal Kalemler net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(11.364.433)	(127.736.322)	207	264.509	-	936.744	(331.920.070)

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemler için Şirket'in gerçekleştirmiş olduğu ithalat ve ihracat tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Toplam ihracat tutarı	61.212.914	70.375.488
Toplam ithalat tutarı	19.027.297	42.526.214

Şirket, başlıca AVRO ve ABD\$ cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla 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:

	2012			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD\$'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan gelir/gider	(3.770.463)	3.770.463	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD\$ Net Etki	(3.770.463)	3.770.463	-	-
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
AVRO net yükümlülük sebebi ile oluşan gelir/gider	(31.973.180)	31.973.180	-	-
AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
AVRO Net Etki	(31.973.180)	31.973.180	-	-
Toplam Net Etki	(35.743.643)	35.743.643	-	-

	2011			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD\$'nın 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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükler TL'ye şu kurlarla çevrilmiştir: 1,7826 TL = 1 ABD\$, 2,3517 = 1 AVRO, 1,9434 TL = 1 CHF, 2,8708 TL = 1 GBP ve 0,0207 TL = 1 JPY.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülükler TL'ye şu kurlarla çevrilmiştir: 1,8889 TL = 1 ABD\$, 2,4438 = 1 AVRO, 2,0062 TL = 1 CHF, 2,9170 TL = 1 GBP ve 0,0243 TL = 1 JPY.

(ii) Fiyat riski

Grup'un finansal varlıkları aktif bir borsada kote olmadığından, Grup, fiyat riskine maruz kalmaktadır. Ancak, yönetime göre asıl fiyat riski emtia fiyatı riskidir. Emtia, inşaat projelerinde kullanılan her türlü malzeme, araç, gereç, yakıt ve diğer tüm gerekli kalemlerden ve tekstil üretiminde kullanılan pamuk ve iplik boyalarından oluşmaktadır. Grup söz konusu riski emtia fiyatlarındaki artışı müşterilere yansıtmak yoluyla ya da emtia fiyat riskine karşı emtiaya dayalı swap işlemleri ile minimize etmeye çalışmaktadır. Yurtiçi ve yurtdışı pazarlardaki emtia fiyatlarındaki artışlar Grup yönetimi tarafından yakından takip edilmektedir.

(iii) 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. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Grup'un değişken faiz oranlı kredileri AVRO para birimindedir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, faiz oranları %1 oranında artsaydı/azalsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla uzun ve kısa vadeli kredilerinden oluşan kredi faiz giderleri sonucu konsolide net gideri 702.650TL (2011: 889.509TL tutarında daha yüksek/düşük) tutarında daha yüksek/düşük olacaktır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Banka mevduatları	39.841	8.297.463
Banka kredileri	272.993.343	251.379.166
Factoring yükümlülükleri	35.738.148	15.588.427
Finansal kiralama yükümlülükleri	11.951.795	11.460.387
	320.723.127	286.725.443
Değişken faizli finansal araçlar		
Banka kredileri	123.113.451	114.842.056
	123.113.451	114.842.056

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerine ilişkin faize duyarlılık dağılımı;

	31 Aralık 2012				Faizsiz	Toplam
	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun		
Varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	39.841	-	-	-	16.846.053	16.885.894
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	5.206.246	5.206.246
Ticari alacaklar	42.176.872	-	244.250	-	-	42.421.122
İlişkili taraflardan alacaklar	-	22.458.974	-	-	-	22.458.974
	42.216.713	22.458.974	244.250	-	22.052.299	86.972.236
Yükümlülükler						
Finansal borçlar	60.124.774	220.825.821	149.221.921	13.624.221	-	443.796.737
Ticari borçlar	49.878.523	39.090.490	-	-	-	88.969.014
İlişkili taraflara borçlar	-	20.370.626	99.885.566	-	-	120.256.192
	110.003.297	280.286.937	249.107.487	13.624.221	-	653.021.943

	31 Aralık 2011				Faizsiz	Toplam
	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun		
Varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	8.297.463	-	-	-	10.266.335	18.563.798
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	4.686.386	4.686.386
Ticari alacaklar	53.457.249	-	117.932	-	-	53.575.181
İlişkili taraflardan alacaklar	-	20.186.407	-	-	-	20.186.407
	61.754.712	20.186.407	117.932	-	14.952.721	97.011.772
Yükümlülükler						
Finansal borçlar	49.871.139	134.603.277	173.372.713	35.422.907	-	393.270.036
Ticari borçlar	57.976.105	11.520.097	-	-	-	69.496.202
İlişkili taraflara borçlar	-	15.105.347	-	-	-	15.105.347
	107.847.244	161.228.721	173.372.713	35.422.907	-	477.871.585

(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.
Türkiye İş Bankası A.Ş.

BBB(-)
BBB(-)

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

	31 Aralık 2012						
	Bankalardaki mevduat ve diğer nakit benzerleri	Ticari alacaklar	İlişkili taraf	Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	Türev finansal araçlar	Finansal yatırımlar	Diğer varlıklar (*)
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	16.461.535	39.937.947	22.458.974	65.201.264	-	5.206.246	13.126.145
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	-	2.483.175	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	5.204.084	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(5.204.084)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-	101.037.181
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	16.461.535	42.421.122	22.458.974	65.201.264	-	5.206.246	114.163.326
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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2011						
	Bankalardaki mevduat ve diğer nakit benzerleri	Ticari alacaklar	İlişkili taraf	Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	Türev finansal araçlar	Finansal yatırımlar	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	4.686.386	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 (-)	-	-	-	-	-	-	-
- 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	4.686.386	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.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, 2.483.175TL (2011: 3.364.953TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş olup, değer düşüklüğüne uğramamıştır. Bu alacaklar Grup'un çeşitli müşterilerinden olan alacaklarını temsil etmekte olup geçmişteki deneyimleri de göz önünde bulundurduğunda tahsilat riski bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, vadesi geçmiş alacaklar ile ilgili teminat bulunmamaktadır.

(c) Likidite riski

Grup'un faaliyet alanı sebebiyle, Grup mevcut kredi limitlerini kullanarak finansman ihtiyaçlarında esneklik sağlamaktadır. Yönetim Grup'un tahmini nakit akımlarındaki finansman ihtiyaçlarını takip etmektedir.

Grup'un finansal borçlarının indirgenmemiş nakit akımlarının, 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla sözleşmelerde yer alan vadeye kalan sürelerle göre gruplanmış hali aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı değeri	31 Aralık 2012				
		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	443.796.737	474.130.943	65.698.617	117.223.281	244.845.047	46.363.998
Ticari borçlar	88.969.014	89.656.069	52.639.147	37.016.922	-	-
İlişkili taraflara borçlar	120.256.192	121.849.715	-	20.370.626	101.479.089	-
	653.021.943	685.636.727	118.337.764	174.610.829	346.324.136	46.363.998

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı değeri	31 Aralık 2011				
		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 - 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	393.270.036	441.135.744	53.603.643	138.166.384	201.610.840	47.754.877
Ticari borçlar	69.496.202	70.362.887	58.647.398	11.715.489	-	-
İlişkili taraflara borçlar	15.105.347	15.105.347	-	15.105.347	-	-
	477.871.585	526.603.978	112.251.041	164.987.220	201.610.840	47.754.877
Türev finansal yükümlülükler						
Türev nakit girişleri	46.500	46.500	27.900	18.600	-	-
Türev nakit çıkışları	455.933	455.933	361.960	93.973	-	-
Kur collar ve swap işlemleri net nakit girişi	(409.433)	(409.433)	(334.060)	(75.373)	-	-

(d) Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Grup sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (konsolide bilançoda gösterildiği gibi finansal yükümlülükler, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır. 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla borç/sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam borçlar	695.520.045	467.887.038
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(16.885.894)	(9.462.575)
Net borç	678.634.151	458.424.463
Toplam özkaynaklar	294.716.501	423.408.439
Toplam sermaye	973.350.652	881.832.902
Net borç/sermaye oranı	%70	%52

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 32 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların makul değeri

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal araçların tahmini makul değerleri, Grup tarafından hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, piyasa bilgilerini değerlendirip makul değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Buna bağlı olarak burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerden farklı olabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan yılsonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve nakit değerler ile diğer parasal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

İskonto edilmiş maliyet bedeli üzerinden gösterilen ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Finansal borçlar

Dipnotlarda gösterim amaçlı olarak uzun vadeli kredilerin makul değeri, Grup'un benzer finansal araçları için geçerli olan piyasa faiz oranı kullanarak indirgediği sözleşmelere baz gelecek nakit akımları dikkate alarak tahmin edilmektedir (Not 9).

İskonto edilmiş maliyet bedeli üzerinden gösterilen ticari borçların kayıtlı değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 32 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, Grup'un finansal tablolarında makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin makul değerlerini uygulanan değerlendirme yöntemleri baz alınarak oluşturulan sıralamaya göre göstermektedir.

31 Aralık 2012	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3 (***)	Toplam
Türev finansal araçlar	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Hisse senetleri	-	-	5.206.246	5.206.246
Toplam varlıklar	-	-	5.206.246	5.206.246
Türev finansal araçlar	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	5.206.246	5.206.246
31 Aralık 2011	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3 (***)	Toplam
Türev finansal araçlar	-	46.500	-	46.500
Satılmaya hazır finansal varlıklar - Hisse senetleri	-	-	4.686.386	4.686.386
Toplam varlıklar	-	46.500	4.686.386	4.732.886
Türev finansal araçlar	-	455.933	-	455.933
Toplam yükümlülükler	-	455.933	-	455.933

(*) Makul değerler aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) temel alınarak hesaplanmıştır. Bu seviye borsaya kote olan hisse senetlerini içermektedir.

(**) Gerçeğe uygun değer türev işlemler için gözlenebilir veriler (doğrudan veya dolaylı olarak fiyatlardan elde edilen varlıklar) kullanılarak belirlenmiştir. Bu seviye tezgahüstü piyasada gerçekleştirilen türev işlemlerini içermektedir.

(***) Makul değerler gözlenebilir olmayan veriler temel alınarak hesaplanmıştır.

ATAÇ İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 33 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- (i) 27 Mart 2013 tarihinde, Ataç İnşaat'ın ortakları Halil Ataman, Hüseyin Çalık, Leyla Ataman, Fatma Kızılırmak ve İnci Ataman Fıganmeşe'nin Şirket'e nakit olarak koydukları tutarlar nedeniyle oluşan 66.801.558TL tutarındaki alacaklarına mahsuben Şirket nominal sermayesinin 34.082.428TL tutarında arttırılarak 125.000.000TL'den 159.082.428 TL'ye çıkarılması ve geriye kalan 32.719.130TL tutarındaki alacakların ise emisyon primi olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin yapılan başvuru SPK tarafından onaylanmıştır.

NOT 34 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

NOT 35 - İŞLETME FAALİYETLERİNDEN SAĞLANAN/(FAALİYETLERİNDE KULLANILAN) NAKİT

	2012	2011
İşletme faaliyetleri ile ilgili varlık ve yükümlülüklerdeki net değişim:		
Bloke mevduatlardaki değişiklik	9.101.223	(9.101.223)
Ticari alacaklar	8.795.818	(15.877.963)
İlişkili şirketlerden alacaklar	(2.272.567)	(13.830.775)
Ticari borçlar	19.472.811	14.132.056
İlişkili şirketlere ticari borçlar	15.098.137	4.552.627
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	(12.690.672)	(18.616.549)
Stoklar	11.079.690	(21.765.678)
Diğer alacaklar, dönen varlıklar ve diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişimler, net	18.793.963	(9.544.317)
	67.378.403	(70.051.822)