

**İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI
HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014
TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE SINIRLI
DENETİM RAPORU**

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.

İÇİNDEKİLER	Sayfa
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	6-43

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. ("Şirket"), iştirak ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2014 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet konsolide finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartı' 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, Grup'un tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Hususlar

Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştiraki Global Enerji Elektrik Üretimi A.Ş.'nin 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemine ait konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Söz konusu kuruluş 15 Ağustos 2014 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin sınırlı denetim raporunda Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tabloları ile ilgili olarak, KGK'ca yürürlüğe konulmuş olan TMS/TFRS çerçevesinde tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmadığını belirtmiştir.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Member of JPA International

Eray Yanbol, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 18 Ağustos 2014

1
İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2014	Denetimden Geçmiş 31.12.2013
Dönen Varlıklar		140.787.795	135.944.924
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.802.997	3.124.689
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,19	3.851.226	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	1.709.062	1.474.966
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7,19	108.444.304	107.094.491
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	363.889	328.300
Stoklar	8	14.059.851	15.305.684
Peşin Ödenmiş Giderler		3.732.932	2.530.210
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		423.720	26.097
Diğer Dönen Varlıklar		6.399.814	6.060.487
Duran Varlıklar		97.537.314	95.679.416
Diğer Alacaklar		36.829	36.829
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	9	3.697.158	4.345.956
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		6.133.283	6.133.283
Maddi Duran Varlıklar	10	86.956.846	84.545.631
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	13.053	21.118
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	700.145	596.599
TOPLAM VARLIKLAR		238.325.109	231.624.340

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

2
IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2014	Denetimden Geçmiş 31.12.2013
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		59.025.843	50.098.540
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	39.672.325	35.717.617
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	1.694.339	243.119
Ticari Borçlar			
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,19	1.235.472	--
-İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	6	5.652.313	2.581.052
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		736.468	555.647
Diğer Borçlar			
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7,19	9.195.713	9.595.933
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	102.153	77.775
Ertelenmiş Gelirler		144.274	201.967
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	--	210.249
Kısa Vadeli Karşılıklar			
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	236.924	19.309
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		355.862	895.872
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		30.570.404	27.461.880
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	21.769.973	18.483.670
Uzun Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		1.672.028	1.709.950
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	7.128.403	7.268.260
ÖZKAYNAKLAR		148.728.862	154.063.920
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		148.144.990	156.333.693
Ödenmiş Sermaye	13	112.031.689	112.031.689
Sermaye Düzeltme Farkları	13	56.599.610	56.599.610
Geri Alınmış Paylar (-)		(310.000)	(310.000)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		155.199	155.199
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		22.989.728	21.925.212
-Diğer Kazanç/Kayıplar	13	(229.403)	(123.845)
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı		2.704.512	2.704.512
Satın Almaya İlişkin Özsermaye Etkisi		(494.834)	(494.834)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		28.263.055	28.263.055
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		(68.443.181)	(66.439.966)
Net Dönem Karı	18	(5.121.385)	2.023.061
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	13	583.872	(2.269.773)
TOPLAM KAYNAKLAR		238.325.109	231.624.340

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2014 DÖNEME AİT

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

KAR VEYA ZARAR KISMI	Not	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmemiş
		01.01.- 30.06.2014	01.01.- 30.06.2013	01.04.- 30.06.2014	01.04.- 30.06.2013
Hasılat	14	12.776.272	11.536.336	7.263.649	6.077.424
Satışların Maliyeti (-)	14	(10.530.179)	(11.282.295)	(6.368.423)	(5.875.944)
BRÜT KAR		2.246.093	254.041	895.226	201.480
Genel Yönetim Giderleri (-)		(3.463.376)	(2.425.412)	(1.967.455)	(1.344.738)
Pazarlama Giderleri (-)		(862.919)	(841.216)	(425.659)	(436.410)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	661.386	769.788	327.119	590.296
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(1.685.226)	(752.301)	(765.827)	(139.675)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	9	(648.798)	(870.379)	(250.942)	(761.253)
ESAS FAALİYET ZARARI		(3.752.840)	(3.865.479)	(2.187.538)	(1.890.300)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		74.194	775.257	27.156	772.244
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(516)	(2.291)	(516)	(2.291)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(3.679.162)	(3.092.513)	(2.160.898)	(1.120.347)
Finansman Gelirleri	16	4.702.874	9.857.929	1.187.806	7.556.272
Finansman Giderleri (-)	16	(6.334.620)	(5.981.018)	(4.388.886)	(2.940.914)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(5.310.908)	784.398	(5.361.978)	3.495.011
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/(Geliri)		84.443	(336.326)	603.702	15.145
-Dönem Vergi Gideri	17	(131.811)	(19.765)	409.886	(3.342)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	17	216.254	(316.561)	193.816	18.487
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KAR/(ZARARI)		(5.226.465)	448.072	(4.758.276)	3.510.156
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(5.226.465)	448.072	(4.758.276)	3.510.156
Dönem Karı/(Zararı)'nın Dağılımı		(5.226.465)	448.072	(4.758.276)	3.510.156
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(105.080)	(933.078)	(49.671)	(425.563)
Ana Ortaklık Payları	18	(5.121.385)	1.381.150	(4.708.605)	3.935.719
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	18	(0,046)	0,012	(0,042)	0,035
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	18	(0,046)	0,012	(0,042)	0,035
Diğer kapsamlı gelir					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(108.593)	(71.316)	(108.593)	(3.299)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(135.742)	(89.145)	(135.742)	(4.124)
-Ertelenmiş Vergi Geliri	17	27.149	17.829	27.149	825
Diğer kapsamlı gider		(108.593)	(71.316)	(108.593)	(3.299)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(5.335.058)	376.756	(4.866.869)	3.506.857
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)'in Dağılımı		(5.335.058)	376.756	(4.866.869)	3.506.857
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(108.115)	(946.659)	(52.706)	(431.194)
Ana Ortaklık Payları		(5.226.943)	1.323.415	(4.814.163)	3.938.051

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri	Yeniden Sınıflandırılmayacak Gelirler ve Giderler		Birleşmeye İlişkin İlave Özsermaye Etkisi			Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Diğer Kayıplar	Birleşmeye ilişkin ilave özkaynak katkısı	Satın Almaya İlişkin Özsermaye Etkisi	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karı / (Zararı)	Net Dönem Karı / (Zararı)			
01 Ocak 2013 bakiyesi	112.031.689	56.599.610	(310.000)	155.199	22.146.380	--	2.704.512	(494.834)	28.263.055	(68.896.462)	2.235.328	154.434.477	(447.554)	153.986.923
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2.235.328	(2.235.328)	--	--	--
Duran varlık değer artış fonu	--	--	--	--	(110.607)	--	--	--	--	110.607	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gider 18	--	--	--	--	--	(57.735)	--	--	--	--	1.381.150	1.323.415	(946.659)	376.756
30 Haziran 2013 bakiyesi	112.031.689	56.599.610	(310.000)	155.199	22.035.773	(57.735)	2.704.512	(494.834)	28.263.055	(66.550.527)	1.381.150	155.757.892	(1.394.213)	154.363.679
01 Ocak 2014 bakiyesi	112.031.689	56.599.610	(310.000)	155.199	21.925.212	(123.845)	2.704.512	(494.834)	28.263.055	(66.439.966)	2.023.061	156.333.693	(2.269.773)	154.063.920
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2.023.061	(2.023.061)	--	--	--
Bağlı ortaklık sermaye artışı azınlık sınıflaması 13	--	--	--	--	1.064.516	--	--	--	--	(4.026.276)	--	(2.961.760)	2.961.760	--
Toplam kapsamlı gider 18	--	--	--	--	--	(105.558)	--	--	--	--	(5.121.385)	(5.226.943)	(108.115)	(5.335.058)
30 Haziran 2014 bakiyesi	112.031.689	56.599.610	(310.000)	155.199	22.989.728	(229.403)	2.704.512	(494.834)	28.263.055	(68.443.181)	(5.121.385)	148.144.990	583.872	148.728.862

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i>
	Not	01.01.- 30.06.2014	01.01.- 30.06.2013
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		(5.226.465)	448.072
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.973.886	1.659.845
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10	1.233.622	1.292.257
Kıdem Tazminatı Karşılığı ile ilgili Düzeltmeler		(173.664)	(30.944)
Şüpheli alacak gideri/iptali, net		217.678	--
Dava Karşılığı		217.615	--
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	6	(56.533)	(42.667)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		(84.443)	336.326
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(29.187)	(765.506)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardaki Değişim	9	648.798	870.379
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.403.726)	4.970.104
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	1.245.833	(793.334)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(4.433.557)	727.366
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(35.589)	(158.142)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	4.493.823	7.605.027
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	24.378	104.767
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(2.356.554)	(2.499.157)
Vergi ödemeleri	17	(342.060)	(16.423)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(3.607.585)	(7.377.565)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		50.042	784.134
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(3.657.627)	(8.161.699)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		6.942.198	(221.366)
Finansal Boçlardaki Değişim	5	8.692.231	6.558.696
İlişkili Taraflardan Alacaklar/Borçlardaki Değişim	7	(1.750.033)	(6.780.062)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(1.321.692)	(520.910)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(1.321.692)	(520.910)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		4	3.124.689
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		4	1.802.997
		5.414.409	5.414.409

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT – 1 GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İşıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. (Şirket veya Ana Ortaklık) Metemteks unvanı ile 1982 yılında İstanbul’da kurulmuş, 2011 yılının 10. ayına kadar da faaliyetlerini ağırlıklı olarak iplik üretimi ve ev tekstili alanında sürdürmüştür. Şirket 2011 yılında hakim ortaklık yapısının İşıklar Holding A.Ş.’ye geçmesine takiben faaliyet konusunu değiştirecek şekilde yeniden yapılanmaya gitmiştir.

Söz konusu birleşmeyi takiben faaliyet konusunda da köklü değişikliğe gidilerek Holding modeli benimsenmiş, ağırlıklı olarak Enerji ve Yapı Sektörü alanında yatırımlara öncelik verecek şekilde yapılanmaya gidilmiştir. Şirketin faaliyet konusundaki değişiklikle beraber fiili üretim alanından çıkmış ve sahip olduğu iplik üretim tesisleride şirketin %100 payına sahip olacak şekilde yeni kurulan Metemteks Sentetik İplik San.ve Tic.A.Ş.’ye (01.11.2011 tarihinde) kiralamıştır.

Faaliyet konusunda yapılan değişiklik sonucu Şirketin “Metem Enerji ve Tekstil San.Tic.A.Ş.” olan Ticaret Unvanı “İşıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.” olarak değiştirilmiştir. Bu paralel de pay senetleri BIST’de işlem görmeye devam eden Şirket’in borsa kodu IEYHO şeklinde belirlenmiştir. Şirket’in halka açıklık oranı %73,71 (31 Aralık 2013: %73,71)

Şirket’in merkez adresi; Orhan Veli Kanık Caddesi, Yakut Sokak, Eryılmaz Plaza No:3 Kat:2 PK:34810 Kavacık-Beykoz / İSTANBUL’dur.

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Şirket ve Bağlı Ortaklıklar’ının (hepsi birlikte “Grup” olarak adlandırılmıştır) toplam personel sayısı 220’dir (31 Aralık 2013: 259).

Şirket’in konsolidasyona giren bağlı ortaklıklarının ve iştirakinin ticaret ünvanı ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir;

BBS Elektrik Üretim Dağıtım A.Ş. (“BBS Elektrik”): 20 Ekim 2006 tarihinde Ankara’da kurulmuş olup faaliyet konusu elektrik enerjisi üretimi ve satışlarıdır. Karabük sınırları içinde yıllık üretimi 7,5 MW olan Yenice HES ön lisans hakkına sahiptir.

BND Elektrik Üretim A.Ş. (“BND Elektrik”): İstanbul’da kurulmuş olup faaliyet konusu elektrik enerjisi üretimi ve satışlarıdır. BND Elektrik’in inşaat aşamasında olan toplam 20,2 MW’lık 3 adet HES projesi mevcuttur.

Metemteks Sentetik İplik San. ve Tic. A.Ş (“Metemteks Sentetik”): 2011 yılında kurulmuştur. Ana Ortaklık’tan (İşıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.) kiralamış olduğu 7000 m2 üretim tesislerinde iplik üretimi yapmaktadır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

İşıklar İnşaat Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“İşıklar İnşaat”): Şirket 1977 yılında kurulmuştur. Şirket’in faaliyet konusu ateşe dayalı briketler, bloklar ve tuğlaların üretimi ve satışlarıdır. Şirket üretim faaliyetlerini Bartın’da kurulu tesislerinde gerçekleştirmektedir. Ticari amaçlı satışını yaptığı ürünleri de değişik ülkelerden ithal etmektedir.

İşıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş. (“İşıklar Turizm”): Şirket 1976 yılında kurulmuştur Şirket’in fiili faaliyet konusu hali hazırda Türkiye’nin değişik illerinde offshore yarışları düzenlemektedir.

İşıklar İnşaat Malzemeleri Pazarlama ve Taahhüt A.Ş. (“İşıklar İnşaat Pazarlama”): Şirket 2003 yılında kurulmuştur. Şirket’in faaliyet konusu ateşe dayalı briketler, bloklar ve tuğla satışı ve pazarlamasıdır.

Global Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (“Global Enerji”): 1988 yılında İstanbul’da kurulmuş olup, faaliyet konusu doğalgazdan elektrik enerjisi, buhar ve sıcak su üretimidir. Çorlu’da kurulu ve faaliyette bulunan tesislerinde 32 MW’lık üretim kapasitesine sahiptir.

Konsolide raporun onaylanması;

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar 18 Ağustos 2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

NOT – 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki ara dönem konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygulamaktadır.

Grup’un 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları Türkiye Muhasebe Standardı No.34 ”Ara Dönem Finansal Raporlama” standardı uyarınca hazırlanmıştır.

Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Grup’un fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”) olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT – 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştiraklerinin finansal tablolarını kapsar. Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir;

- Bağlı ortaklıklar, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir. Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.
- Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte konsolidasyon dışında bırakılacaktır. Bağlı ortaklıklar tarafından uygulanan muhasebe politikaları tutarlılığın sağlanması amacıyla Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile uyumlu hale getirilmiştir.
- Bağlı ortaklıklar'ın finansal tabloları tam konsolide yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Bu kapsamda bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile özkaynakları netleştirilmiş, Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ile bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile birbirlerine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilir.
- Ana Ortaklık'ın doğrudan ve dolaylı olarak oy hakkında %20 - %50 paya sahip olduğu ve finansal ve operasyonel kararlarına katılma yetkisi bulunan ve önemli ölçüde etki edebildiği iştirakleri özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. Özsermaye yöntemi uygulanan iştiraklerin uyguladıkları muhasebe politikaları gerekli olduğu hallerde değiştirilerek Şirket'in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.

Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakler, başta maliyet değerleriyle ifade edilir. Taşınan tutar, alım tarihinden sonra, iştirakin karlarından ya da zararlarından iştirak eden şirketin iştirak oranına göre arttırılır veya azaltılır. İştirakten sağlanan kar dağıtımları, iştirakin değerini düşürür. Özsermayedeki değişikliğin kar veya zarar dışındaki özsermaye kalemlerinden kaynaklanması halinde Şirket'in özsermayesinde de bu kalemlere ilişkin gerekli düzeltmeler yapılır. İştirakin net aktif değerindeki düşüşün geçici olmaması durumunda iştirak değeri, finansal tablolarda azaltılmış değeriyle gösterilir.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT – 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Konsolidasyon Esasları (Devamı)

Konsolidasyona dahil olan şirketler, konsolidasyon yöntemi ve pay oranları aşağıdaki gibidir;

Ortaklık	Yöntemi	30.06.2014	31.12.2013
		Ortaklık payı (%)	
Global Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Özsermaye	22,09	22,09
BND Elektrik Üretim A.Ş.	Tam konsolidasyon	99,99	99,99
BBS Elektrik Üretim Dağıtım A.Ş.	Tam konsolidasyon	50,00	50,00
Metemteks Sentetik İplik San. ve Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	100,00	100,00
İşıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş. (*)	Tam konsolidasyon	97,37	85,90
İşıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş.	Tam konsolidasyon	98,22	98,22
İşıklar İnşaat Malz. Paz. ve Taahhüt A.Ş.	Tam konsolidasyon	99,99	99,99

(*) Şirket 28.02.2014 tarihli sermaye artışı sonucunda yeni ortaklık oranı %97,37 olmuştur.

Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilmeyen ortaklıkların unvanları ve Grup’un bu ortaklıklardaki hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

Ortaklığın Ünvanı	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
	Pay Oranı (%)	Pay Oranı (%)
Pelitlik Enerji A.Ş. (*)	20,00	20,00
Yulafli Enerji A.Ş. (*)	20,00	20,00

(*) İlgili şirketlerin sermaye taahhüdü olması ve henüz hiçbir sermaye taahhüt ödemesi yapmamış olması sebebiyle konsolide edilmemiştir.

2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

Yatırım İşletmeleri (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 27’ye ilişkin değişiklikler)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. İşletmelerin TFRS 9’u uygulamamaları durumunda, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 ‘Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri’ne getirilen değişiklikten sonra “TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardındaki yapılan değişiklik ile değer düşüklüğüne uğramış finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini açıklığa kavuşturulmuştur. TMS 36 standardında yapılan değişiklikler finansal olmayan varlıkların geri kazanılabilir miktarlarının açıklanmasını sadece değer kaybı veya değer kaybının ters çevrildiği durumlarda gerektirmektedir. Söz konusu değişiklikler açıklama hükümlerini etkilemiştir ve değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme Standardı*’na getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün, işletme tarafından ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu vergi, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorumun Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’te, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu standart UFRS 9’un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. Bu standardın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat hemen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Buna ek olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan katkıları (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında çalışanların yaptığı bazı katkıların muhasebeleştirilmesindeki karmaşıklık azaltılmıştır ve çalışanların fayda planlarına yaptığı katkılar, plan dahilinde belirlenmiş, hizmet ile doğrudan ilişkili ve hizmet verilen yıldan bağımsız ise bu katkıların hizmetin verildiği dönemde hizmet maliyetinden düşülmesine izin verilmektedir. Bu değişiklik 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir standart yayımlamıştır. Bu standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS’ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel

Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri’nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir.

Bu değişiklik 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 16 ve UMS 38 – Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılmayacağını açıkça ifade etmektedir. UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

Değişiklikler bir işletme standardının işletme tanımına uygun olan müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013’te ‘2010–2012 dönemi’ ve ‘2011–2013 Dönemi’ olmak üzere iki dizi ‘UFRS’de Yıllık İyileştirmeler’ yayınlamıştır. Standartların “Karar Gerekçeleri”ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014’ten itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir ve net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Değişiklik ile UFRS finansal tablolarını ilk kez uygulayanlara, henüz uygulaması zorunlu olmamakla birlikte erken uygulanabilecek yeni veya değiştirilmiş standartları uygulamasına izin verilmiştir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile, i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların UFRS 3’ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

UFRS 13’deki portföy istisnasının sadece finansal varlık ve finansal yükümlülükler değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40’un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararların 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS’yi uygulamakla yükümlü olan grupların hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayımlanmıştır. Grup bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefîyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirdiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup’un faaliyet gösterdiği belli başlı sektörler ve raporlaması aşağıdaki gibidir;

Bilanço Raporlaması;

30 Haziran 2014	Tekstil	Enerji	İnşaat Malzemeleri	Turizm	Pazarlama	Holding	Konsolidasyon düzeltilmeleri	Toplam
Varlıklar	4.766.585	58.734.279	69.804.969	25.491.375	1.475.805	200.025.559	(121.973.463)	238.325.109
Yükümlülükler	(2.564.467)	(27.893.953)	(60.556.327)	(745.972)	(1.142.955)	(3.055.217)	6.362.644	(89.596.247)
Net	2.202.118	30.840.326	9.248.642	24.745.403	332.850	196.970.342	(115.610.819)	148.728.862
Amortisman ve itfa payları	414.813	8.480	669.064	94.365	--	46.900	--	1.233.622
Yatırım Harcamaları	1.831	3.361.610	254.664	31.661	--	7.861	--	3.657.627

31 Aralık 2013	Tekstil	Enerji	İnşaat Malzemeleri	Turizm	Pazarlama	Holding	Konsolidasyon düzeltilmeleri	Toplam
Varlıklar	4.231.668	51.591.501	65.337.444	26.211.409	1.471.690	200.436.868	(117.656.240)	231.624.340
Yükümlülükler	(1.912.311)	(22.234.834)	(52.211.862)	(585.488)	(1.144.415)	(3.680.146)	4.208.636	(77.560.420)
Net	2.319.357	29.356.667	13.125.582	25.625.921	327.275	196.756.722	(113.447.604)	154.063.920
Amortisman ve itfa payları	830.432	16.598	1.402.441	201.609	--	135.421	--	2.586.501
Yatırım Harcamaları	42.701	24.733.355	771.152	1.000	--	847	--	25.549.055

Gelir tablosu raporlaması;

1 Ocak – 30 Haziran 2014	Tekstil	Enerji	Holding	İnşaat Malzemeleri	Turizm	Pazarlama	Konsolidasyon düzeltilmeleri	Toplam
Satış Gelirleri	3.593.062	--	--	8.745.250	437.960	--	--	12.776.272
Satışların Maliyeti (-)	(3.504.172)	--	--	(6.731.540)	(649.204)	--	354.737	(10.530.179)
Brüt Kar/(Zarar)	88.890	--	--	2.013.710	(211.244)	--	354.737	2.246.093
Faaliyet gelirleri/giderleri, net	(463.486)	(593.092)	(904.713)	(2.628.686)	(781.506)	(8.263)	(619.187)	(5.998.933)
Faaliyet Zararı	(374.596)	(593.092)	(904.713)	(614.976)	(992.750)	(8.263)	(264.450)	(3.752.840)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler, net	--	3.548	1.779.245	629.605	178.741	16.349	(2.533.810)	73.678
Finansman gideri öncesi faaliyet zararı	(374.596)	(589.544)	874.532	14.629	(814.009)	8.086	(2.798.260)	(3.679.162)
Finansman gelirleri/giderleri, net	(130.240)	(15.353)	(217.726)	(3.343.026)	(72.893)	478	2.147.014	(1.631.746)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	(504.836)	(604.897)	656.806	(3.328.397)	(886.902)	8.564	(651.246)	(5.310.908)
Vergi geliri/gideri, net	8.694	70.220	(53.662)	45.763	16.417	(2.989)	--	84.443
Dönem karı/(zararı)	(496.142)	(534.677)	603.144	(3.282.634)	(870.485)	5.575	(651.246)	(5.226.465)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2013	Tekstil	Enerji	Holding	İnşaat Malzemeleri	Turizm	Pazarlama	Konsolidasyon düzeltilmeleri	Toplam
Satış Gelirleri	3.055.211	--	--	6.906.641	374.577	1.897.613	(697.706)	11.536.336
Satışların Maliyeti (-)	(3.288.454)	--	--	(5.943.564)	(1.371.490)	(1.780.756)	1.101.969	(11.282.295)
Brüt Kar/(Zarar)	(233.243)	--	--	963.077	(996.913)	116.857	404.263	254.041
Faaliyet gelirleri/giderleri, net	(491.441)	179.673	(522.339)	(2.026.156)	(417.861)	(7.938)	(833.458)	(4.119.520)
Faaliyet Zararı	(724.684)	179.673	(522.339)	(1.063.079)	(1.414.774)	108.919	(429.195)	(3.865.479)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler, net	2.943	2.146	1.796.591	222.011	1.007.897	4.229	(2.262.851)	772.966
Finansman gideri öncesi faaliyet zararı	(721.741)	181.819	1.274.252	(841.068)	(406.877)	113.148	(2.692.046)	(3.092.513)
Finansman gelirleri/giderleri, net	(79.269)	(309.147)	7.340.398	(5.856.776)	961.034	(995)	1.821.666	3.876.911
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)	(801.010)	(127.328)	8.614.650	(6.697.844)	554.157	112.153	(870.380)	784.398
Vergi geliri/gideri, net	3.468	76.017	(426.480)	27.538	2.896	(19.765)	--	(336.326)
Dönem karı/(zararı)	(797.542)	(51.311)	8.188.170	(6.670.306)	557.053	92.388	(870.380)	448.072

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kasa	23.315	12.492
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	1.386.370	1.432.922
- Vadeli Mevduat	393.312	1.679.275
Toplam	1.802.997	3.124.689

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle bankada bulunan vadeli hesapların faiz oranı TL için % 5 - %10,50 olup, vadeleri 17 Temmuz ve 31 Temmuz 2014 tarihlerinde sona ermektedir.

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle bankada bulunan vadeli hesapların faiz oranı TL için % 4 - %8,50, Avro için % 1,70 olup, vadeleri 6 Ocak ve 17 Ocak 2014 tarihlerinde sona ermiştir.

Nakit ve nakit benzerlerinin dövizli bakiyeleri kur riski'ne ait Not 20'de açıklanmıştır.

Grup'un 30 Haziran 2014 tarihi itibariyle 291.964 TL tutarında blokeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 443.984 TL).

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – FİNANSAL BORÇLAR

Grup’un finansal borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borçlanmalar;

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı
TL banka kredileri	12-15,50	5.808.863	12-15	7.404.979
Factoring kredileri (*)	18-25	33.863.462	18-25	28.312.638
Toplam		39.672.325		35.717.617

(*) Factoring kredileri Işıklar İnşaat Malzemeleri San.ve Tic. A.Ş.’ye aittir.

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları;

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı
Taşıtl kredileri	--	7.804	--	15.017
ABD\$ banka kredileri (*)	5,39-6,59	1.587.428	5,74-6,59	136.149
Leasing borçları, net	--	99.107	--	91.953
Toplam		1.694.339		243.119

Uzun Vadeli Borçlanmalar;

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı
ABD\$ banka kredileri (*)	5,39-6,59	21.769.973	5,74-6,59	18.432.261
Leasing borçları, net	--	--	--	51.409
Toplam		21.769.973		18.483.670

(*) Bağlı ortaklık konumundaki BND Elektrik Üretim A.Ş.’ye ait HES projelerinin finansmanında kullanılmak üzere BND Elektrik tarafından alınmış olan proje kredilerinden oluşmaktadır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli banka kredisi borçlarının vadeleri aşağıdaki gibidir:

Vade	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
1-2 yıl içerisinde ödenecekler	2.622.219	2.080.763
2-3 yıl içerisinde ödenecekler	2.622.219	2.080.763
3-4 yıl içerisinde ödenecekler	2.622.219	2.080.763
4-5 yıl içerisinde ödenecekler	2.622.219	2.080.763
5 yıl ve üzeri	11.281.097	10.109.209
	21.769.973	18.432.261

Finansal borçlara karşılık olarak verilen teminatların niteliği ve tutarları Not 11’de açıklanmıştır.

Finansal borçların dövizli bakiyeleri kur riski’ne ait Not 20’de açıklanmıştır.

NOT 6 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup’un kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Ticari alacaklar	5.335.838	1.286.774
Alacak senetleri	355.007	222.353
Şüpheli ticari alacaklar	2.678.150	2.460.472
	8.368.995	3.969.599
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(130.557)	(34.161)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.678.150)	(2.460.472)
Toplam	5.560.288	1.474.966

Grup’un, alacaklarına karşılık olarak almış olduğu teminatlar Not 11’de açıklanmıştır.

Ticari alacak ve borçların dövizli bakiyeleri kur riski’ne ait Not 20’de açıklanmıştır.

Şüpheli alacak karşılığının dönemler itibariyle hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiye	2.460.472	2.462.063
Dönem içinde ayrılan ilave karşılıklar	237.289	13.688
İptal edilen karşılıklar	(19.611)	(15.279)
Toplam	2.678.150	2.460.472

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Grup’un kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Satıcılar	5.384.577	1.567.263
Borç senetleri	1.690.298	1.052.488
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(187.090)	(38.699)
Toplam	6.887.785	2.581.052

NOT 7 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup’un kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 19)	108.444.304	107.094.491
Verilen depozito ve teminatlar	136.812	134.812
Diğer	227.077	193.488
Toplam	108.808.193	107.422.791

Grup’un kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İlişkili taraflara borçlar (Not 19)	9.195.713	9.595.933
Diğer kuruluşlara borçlar	33.590	36.587
Alınan depozito ve teminatlar	68.563	41.188
Toplam	9.297.866	9.673.708

NOT 8 – STOKLAR

Grup’un stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İlk Madde ve Malzemeler	1.471.905	1.570.897
Yarı mamuller	1.479.096	1.638.584
Mamüller	8.323.888	9.062.441
Ticari mallar	1.958.822	2.304.794
Diğer Stoklar	826.140	728.968
Toplam	14.059.851	15.305.684

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 9 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup’un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	%	TL	%	TL
Global Enerji Elektrik Üretimi A.Ş.	22,09	3.697.158	22,09	4.345.956
Toplam		3.697.158		4.345.956

İlgili şirket aşağıda bilgileri verilen finansal tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

	Global Enerji A.Ş.	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Aktif toplamı	66.438.505	66.079.370
Kısa vadeli yükümlülükleri	14.418.818	32.743.429
Uzun vadeli yükümlülükleri	23.002.725	13.419.163
Net dönem zararı	(2.937.068)	(8.818.062)

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

Şirket’in 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarı 648.798 TL zarar’dır (30 Haziran 2013: 870.379 TL zarar)

NOT 10 – MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlık tutarı 3.657.627 TL’dir (30 Haziran 2013: 8.161.699 TL). Tutarın 3.357.381 TL’si (30 Haziran 2013: 7.740.843 TL) yapılmakta olan HES proje maliyetlerinden oluşmaktadır.

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde satılan veya kayıtlardan ihraç edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri 20.855 TL’dir (30 Haziran 2013: 18.628 TL).

Amortisman ve itfa paylarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve itfa payları;	1 Ocak –	1 Ocak –
	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Genel yönetim giderleri	100.935	146.152
Pazarlama satış dağıtım	4.125	2.438
Genel üretim giderleri	907.573	873.539
Çalışmayan kısım gideri	126.596	169.709
Hizmet maliyeti	94.393	100.419
Toplam	1.233.622	1.292.257

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

11.1 Karşılıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dava karşılıkları	236.924	19.309
Toplam	236.924	19.309

11.2 Dava, icra ve her türlü ihtilaflar

Rapor tarihi itibariyle Grup tarafından açılmış toplam tutarı 206.510 TL olan 20 adet dava (31 Aralık 2013: 206.510 TL, 21 adet dava) bulunmaktadır. 30 Haziran 2014 tarihi itibariyle yargıya intikal etmiş ve/veya tahsili mümkün olmayan teminatsız alacakları için toplam 2.678.150 TL (31 Aralık 2013: 2.460.472 TL) tutarında şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Grup aleyhine yürütülen 5.888.548 TL tutarında 19 adet dava vardır (31 Aralık 2013: 5.667.897 TL, 17 adet dava).

11.3 Verilen Teminat/İpotek/ Rehinler

Grup’un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	52.536.758	48.465.946
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	54.517.550	47.200.000
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	21.250.801	21.407.963
i. Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (Not 37)	21.250.801	21.407.963
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	128.305.109	117.073.909

30 Haziran 2014 tarihi itibariyle diğer TRİ'lerin özkaynağa oranı % 14,27 (31 Aralık 2013: % 13,90)'dır. Grup şirketlerin lehine verilen ve Ortakların verdiği TRİ'lerin ayrıntısı Not 19'da açıklanmıştır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

11.3 Verilen Teminat/İpotek/ Rehinler (Devamı)

Verilen TRİ’lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

Taahhüt Cinsi	Süre	Taahhüdün Verilme Nedeni	Taahhüdün Kime Verildiği	30 Haziran 2014		30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
				Döviz Tutarı ve Cinsi	Tutar (TL)	Tutar (TL)	
(1)	Süresiz	İthalat	Gümrük	73.175	TL	73.175	60.595
(1)	Süresiz	Güvence	Enerji Kurumlarına	999.441	TL	999.441	371.151
(1)	Süresiz	Güvence	Bakanlık	100.000	TL	100.000	100.000
(1)	Süresiz	KDV İadesi	Dış Ticaret Vergi Dairesi	5.135	TL	5.134	5.134
(1)	Süresiz	Güvence	EPDK (BND)	2.327.960	TL	2.327.960	1.383.240
(1)	Süresiz	Güvence	SIEMENS A.Ş.	690.000	AVRO	1.995.411	2.026.184
(2)	Süresiz	Kredi	Burgan Bank A.Ş.	4.000.000	TL	4.000.000	4.000.000
(4)	Süresiz	Kredi	Ziraat Bankası	100.000	TL	100.000	100.000
(5)	Süresiz	Kredi	İşbank İstanbul	2.688.506	TL	2.688.506	2.688.506
(5)	Süresiz	Kredi	Ykb Esentepe	2.797.521	TL	2.797.521	2.797.521
(5)	Süresiz	Kredi	Devir Faktoring Hizm.A.Ş	2.250.150	TL	2.250.150	--
(5)	Süresiz	Kredi	Burgan Bank A.Ş.	6.206.897	TL	6.206.897	6.206.897
(5)	Süresiz	Kredi	Destek Faktoring	9.435.643	TL	9.435.643	9.435.643
(5)	Süresiz	Kredi	İşbank Şişli	1.283.100	TL	1.283.100	1.283.100
(4)	Süresiz	İpotek	Şekerbank	8.250.000	ABD \$	17.518.050	17.607.975
(4)	Süresiz	İpotek	Şekerbank	750.000	ABD \$	1.592.550	--
(4)	Süresiz	İpotek	Şekerbank	4.500.000	TL	4.500.000	--
(3)	Süresiz	Kredi	Landesbank	2.564.598	AVRO	7.416.561	7.530.941
(3)	Süresiz	Kredi	Leasing şirketi	3.924.950	ABD \$	8.334.240	8.377.022
(3)	Süresiz	Kefalet	İng Bank	5.500.000	TL	5.500.000	5.500.000
(5)	Süresiz	Kredi	C faktoring	500.000	TL	500.000	500.000
(3)	Süresiz	Kefalet	Denizbank	5.700.000	TL	5.700.000	5.700.000
(4)	Süresiz	İpotek	Denizbank	5.000.000	TL	5.000.000	5.000.000
(5)	Süresiz	Kefalet	Şekerbank	25.500.000	TL	25.500.000	20.000.000
(4)	Süresiz	İpotek	MNG Factoring	--	TL	--	10.400.000
(4)	Süresiz	İpotek	Denizbank-Çorlu Fabrika	6.000.000	TL	6.000.000	6.000.000
(1)	Sürelili	Güvence	DSİ	300.000	TL	300.000	--
(1)	Süresiz	Güvence	Asliye Ticaret Mahkemesi	45.000	TL	45.000	--
(3)	Süresiz	Kefalet	Denizbank	5.000.000	TL	5.000.000	--
(4)	Süresiz	Kredi	Şekerbank	1.125.000	TL	1.125.000	--
(1)	Süresiz	Güvence	Maden İşleri Genel Müd.	10.770	TL	10.770	--
Toplam						128.305.109	117.073.909

(1) Teminat mektubu; (2) İdareci ortaklar tarafından verilen teminat senedi; (3) Kefalet; (4) İpotek ; (5) Hisse rehni

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

11.4 Alınan Teminat/İpotek/ Rehinler

Cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Teminat mektubu	Satıcılar	Avro	2.523.906	2.386.640
Teminat mektubu	Bayiler	TL	42.000	--
İpotek	Bayiler	TL	275.000	275.000
İpotek	Grup (Not 19)	TL	44.232.975	--
İpotek	Müşteriler	TL	--	50.000
Teminat çeki	Müşteriler	TL	418.720	410.126
Teminat senedi	Grup (Not 19)	TL	3.715.840	3.715.840
Teminat senedi	Müşteriler	TL	50.000	36.344
Toplam			51.258.441	6.873.950

NOT 12 – TAAHHÜTLER

Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) mevzuatına göre üretim lisansı alındıktan sonra lisansı alınan projenin EPDK'nın belirlediği süreler içinde bitirilmesi gerekmektedir.

Buna göre; BND Elektrik'in 2008 yılı Mart/Nisan aylarında lisansını aldığı üç adet toplam 20,5 MW kurulu güce sahip proje bulunmaktadır. Bahsi geçen projelerden 10,5 MW gücündeki Üçgen II projesi Temmuz 2014 sonu itibariyle elektrik üretimine başlayacaktır. 3,5 MW'lık Üçgen I projesinin ise 2014 yılının Ekim ayında elektrik üretmesi planlanmaktadır. Üçüncü proje olan Gelincik projesinin ise finansman olanaklarına göre 2015 yılı sonunda üretime geçmesi yönünde çalışmalar yürütülmektedir.

Global Enerji'nin Pendik HES (14,9 MW) projesi için EPDK'dan ön izin çıkmış olup, lisans alımına ilişkin su kullanım anlaşması ve teminat mektubu yatırılmıştır. ÇED işlemlerinin tamamlanmasını takiben lisans işlemlerine başlanacaktır.

BBS Elektrik 'in sahip olduğu YENİCE HES için ÇED Raporu çalışması devam etmekte olup henüz lisans başvurusu yapılmamıştır.

NOT 13 – ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Şubat 2002 tarih ve 2563 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine tabi olmuştur. 31 Mart 2013 tarihi itibariyle Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL olup her biri 1 (bir) TL itibari değerinde 500.000.000 adet paya ayrılmıştır. (31 Aralık 2013: her biri 1 (bir) TL 500.000.000 adet pay ve 500.000.000 TL).

Şirket'in Çıkarılmış sermayesini temsil eden pay bedellerinin tamamı ödenmiş olup her biri 1 (bir) TL itibari değerinde 112.031.689 adet paya ayrılmıştır. Bu payların 2.561.725 adedi (A) Grubu nama yazılı, 109.469.964 adedi (B) Grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır (31 Aralık 2013: 112.031.689 adet pay ve 2.561.725 (A) Grubu, 109.469.964 (B) Grubu).

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket’in çıkarılmış sermayesinin ortaklara göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Pay Yüzdesi	Pay Tutarı	Pay Yüzdesi	Pay Tutarı
Işıklar Holding A.Ş.	26,29%	29.450.179	26,29%	29.450.179
Halka açık kısım	73,71%	82.581.510	73,71%	82.581.510
Toplam	100%	112.031.689	100%	112.031.689
Enflasyon düzeltmesi olumlu farkları		56.599.610		56.599.610
Genel Toplam		168.631.299		168.631.299

Grup’un hakim konumundaki pay sahibi Işıklar Holding A.Ş.’dir. İmtiyazlı A grubu payların tamamı Işıklar Holding A.Ş.’de bulunmaktadır. A grubu payların, Yönetim Kurulu aday gösterme ve Genel Kurul’da 1 adet A Grubu payların 15 oy hakkı mevcut olup, B grubu paylar imtiyazsız niteliktedir ve 1 oy hakkı vardır.

Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir. Hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Açılış bakiyesi	(123.845)	--
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	(135.742)	(188.345)
Ertelenmiş vergi etkisi	27.149	37.669
Azınlık payı	3.035	26.831
Toplam	(229.403)	(123.845)

Azınlık payları

Azınlık Paylarının hareketi aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı bakiyesi	(2.269.773)	(447.554)
Bağlı ortaklık sermaye artışı azınlık sınıflaması (*)	2.961.760	--
Dönem karı/zararı	(105.080)	(1.795.388)
Aktüeryal kazanç kayıp	(3.035)	(26.831)
Toplam	583.872	(2.269.773)

(*) Şirket’in bağlı ortaklığı olan Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş. sermaye artışı yapmış olup yeni ortaklık oranı %97,37 olmuştur.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup’un satış geliri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Nisan – 30 Haziran 2014	1 Nisan – 30 Haziran 2013
Yurtiçi satışlar	11.279.045	10.304.714	6.333.800	5.581.934
Yurtdışı satışlar	1.654.392	1.122.177	1.047.056	511.226
Diğer gelirler	20.494	169.105	11.180	7.505
Brüt satışlar	12.953.931	11.595.996	7.392.036	6.100.665
Satıştan İadeler(-)	(177.659)	(59.660)	(128.387)	(23.241)
Net satışlar	12.776.272	11.536.336	7.263.649	6.077.424

Grup’un satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Nisan – 30 Haziran 2014	1 Nisan – 30 Haziran 2013
Satılan mamul maliyeti (-)	6.591.057	5.798.050	3.873.602	3.266.124
Satılan hizmet maliyeti (-)	649.204	1.371.490	522.748	767.069
Satılan ticari mal maliyeti (-)	3.289.918	4.112.755	1.972.073	1.842.751
Satışların maliyeti (-)	10.530.179	11.282.295	6.368.423	5.875.944

NOT 15 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Grup’un esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Nisan – 30 Haziran 2014	1 Nisan – 30 Haziran 2013
Hurda satış gelirleri	48.777	33.897	11.207	29.697
Kur farkı geliri	177.228	560.729	148.461	520.501
Reeskont faiz geliri	300.930	42.929	78.464	13.038
Diğer	134.451	132.233	88.987	27.060
Toplam	661.386	769.788	327.119	590.296

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER (Devamı)

Grup’un esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Nisan – 30 Haziran 2014	1 Nisan – 30 Haziran 2013
Kur farkı giderleri	203.583	171.082	171.245	131.150
Çalışmayan kısım giderleri	713.486	546.186	10.969	(12.146)
Reeskont faiz gideri	492.298	--	309.656	--
Dava karşılık gideri	217.615	--	217.615	--
Diğer	58.244	35.033	56.342	20.671
Toplam	1.685.226	752.301	765.827	139.675

NOT 16 –FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

Grup’un finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Nisan – 30 Haziran 2014	1 Nisan – 30 Haziran 2013
Finansman Gelirleri				
Kur farkı gelirleri	2.575.575	8.065.363	348.029	6.602.302
Adatlandırma gelirleri (Not 19)	2.067.790	1.737.960	807.719	917.861
Diğer	59.509	54.606	32.058	36.109
Toplam	4.702.874	9.857.929	1.187.806	7.556.272

Grup’un finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Nisan – 30 Haziran 2014	1 Nisan – 30 Haziran 2013
Finansman Giderleri				
Kur farkı giderleri	2.657.958	1.998.154	2.415.872	1.292.120
Faiz giderleri	477.906	485.649	228.109	276.521
Adatlandırma giderleri (Not 19)	156.970	42.017	79.242	510
Faktoring giderleri	2.953.637	3.394.200	1.629.745	1.342.499
Diğer	88.149	60.998	35.918	29.264
Toplam	6.334.620	5.981.018	4.388.886	2.940.914

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 –VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2014 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20’dir (2013: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2013: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır

Türkiye’de vergi mevzuatı , ana ortaklık ve konsolidasyon kapsamı şirketlerin konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir.Bu yüzden konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Grup'a ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75'lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Dolayısıyla ticari kar/ (zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 –VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kurumlar vergisi karşılığı	131.811	228.751
Peşin ödenen vergiler	(131.811)	(18.502)
Ödenecek kurumlar vergisi	--	210.249

Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UMS/UFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile UMS/UFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2013 :%20).

Ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013	Varlıkları/(Yükümlülükleri) 30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(6.505.736)	(7.286.453)	(1.301.147)	(1.457.291)
Maddi duran varlık değer artışı	(23.518.521)	(23.518.521)	(4.703.704)	(4.703.703)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artışı	(5.171.760)	(5.171.760)	(1.034.352)	(1.034.352)
Leasing düzeltmesi	(258.911)	(325.869)	(51.782)	(65.174)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	130.557	34.161	26.111	6.832
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(187.090)	(38.699)	(37.418)	(7.740)
Verilen avansların gider kaydı	632.075	631.457	126.415	126.291
Kıdem tazminatı karşılığı	1.672.027	1.709.950	334.405	341.992
Şüpheli alacak karşılığı	464.654	242.928	92.931	48.586
Gider yazılan iş avansları	364.491	364.491	72.898	72.898
Dava karşılığı	236.924	--	47.385	--
Ertelenen vergi varlıkları	3.500.728	2.982.987	700.145	596.599
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(35.642.018)	(36.341.302)	(7.128.403)	(7.268.260)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net	(32.141.290)	(33.358.315)	(6.428.258)	(6.671.661)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 –VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler (devamı)

Grup’un finansal durum tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Ertelenen vergi varlıkları	700.145	596.599
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(7.128.403)	(7.268.260)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net	(6.428.258)	(6.671.661)

Grup’un konsolide gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi varlık /(yükümlülük) hareketi aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı açılış bakiyesi	(6.671.661)	(5.963.599)
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	216.254	(745.731)
Tanımlanmış fayda planları ertelenmiş vergi geliri	27.149	37.669
Kapanış bakiyesi	(6.428.258)	(6.671.661)

Grup her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

NOT 18 –PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

Hisse başına kazanç/kayıp hesaplamaları, bu rapor kapsamında verilen gelir tablosundaki net dönem karının ihraç edilmiş bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Nisan – 30 Haziran 2014	1 Nisan – 30 Haziran 2013
Hissedarlara ait net kar/(zarar)	(5.121.385)	1.381.150	(4.708.605)	3.935.719
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	112.031.689	112.031.689	112.031.689	112.031.689
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	(0,046)	0,012	(0,042)	0,035

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

19.1 Alacak-borç bakiyeleri;

Grup’un ilişkili taraflarından ticari ve ticari olmayan alacaklarının detayları aşağıdaki gibidir;

İlişkili taraflardan alacaklar	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Çemaş Döküm San.A.Ş.	--	104.492	--	100.824
Işıklar Pazarlama A.Ş.	--	32.777.555	--	27.148.617
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	--	9.277.489	--	9.177.911
Uçak Servisi A.Ş.	--	60.446	--	60.757
Işıklar Holding A.Ş.	--	66.160.005	--	70.549.399
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	3.851.226	--	--	--
Gerçek kişi ortaklar	--	64.317	--	56.983
Toplam	3.851.226	108.444.304	--	107.094.491

Grup ilişkili şirketlerden olan alacak ve borçlarına adlandırma uygulamakta ve yıl sonlarında fatura kesmektedir. Şirket Ekim 2012 tarihine kadar grup şirketlerinden olan finansal alacaklarını Türk Lirası bazında takip edip değerlendirmiştir. İlişkili taraflardan olan alacaklar için yıllık %8,80 faiz oranı uygulamıştır. Şirket Ekim 2012 tarihinden itibaren ise grup şirketlerinden olan finansal alacaklarını döviz bazında takip ve değerlendirmeye tabi tutmaya başlamıştır. Grup 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ABD Doları alacakları için uygulanacak faiz oranı TCMB’nin mevduat ağırlıklı ortalama faiz oranına göre ilk üç aylık için %2,56, ikinci üç aylık için %2,57’dir (31 Aralık 2013: %2,90).

Grup’un ilişkili taraflarına ticari ve ticari olmayan borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

İlişkili taraflara borçlar	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Çimtek A.Ş.	--	1.189.849	--	1.183.857
Global Elektrik Üretimi A.Ş.	--	50.227	--	49.841
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	--	7.251.477	--	6.848.989
Soft Elektrik Enerji Sanayi Tic. Ltd. Şti.	--	105.494	--	71.500
Tokar A.Ş.	--	110.353	--	71.500
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	--	41.976	--	41.656
Çınar Yatırım Müş. Tur. İnş. Ve San. A.Ş.	--	--	--	6.115
Niğbaş Niğde Beton San. ve Tic. A.Ş.	1.235.472	10.531	--	886.080
Gerçek kişi ortaklar	--	433.916	--	436.395
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	--	1.890	--	--
Toplam	1.235.472	9.195.713	--	9.595.933

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

19.2 Alış-satış işlemleri

Satışlar:

Mal satışları:	1 Ocak- 30 Haz. 2014	1 Ocak- 30 Haz. 2013
Işıklar Pazarlama A.Ş.	7.291.250	6.889.615
Özışık A.Ş.	437.960	--
Niğbaş Niğde Beton San. ve Tic. A.Ş.	--	5.666
Toplam	7.729.210	6.895.281

Hizmet ve diğer satışlar:

	1 Ocak- 30 Haz. 2014	1 Ocak- 30 Haz. 2013
Işıklar Pazarlama A.Ş.	3.780	184.592
Özışık A.Ş.	6.000	--
Işıklar Holding A.Ş.	--	13.731
Çınar Yatırım Müşavirliği Turizm A.Ş.	--	700.000
Çemas Döküm San. A.Ş.	9.299	--
Toplam	19.079	898.323

Kur farkı gelirleri:

	1 Ocak- 30 Haz. 2014	1 Ocak- 30 Haz. 2013
Çemas Döküm San. A.Ş.	3.194	18.685
Çimtek Çimento Tekn.Müh. A.Ş.	36.710	267.543
Ege Kraft Torba Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	--	3.913
Eren Enerji Üretim Pazarlama İth.İhr.Ltd.Şti.	--	6.173
Gizem Enerji Üretim Pazarlama İth.İhr.Ltd.Şti.	--	6.445
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	1.296	963.649
Işıklar Holding A.Ş.	1.547.374	6.109.147
Işıklar Pazarlama A.Ş.	224.521	55.394
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	253.150	607.207
Özışık İnş.Ve Enerji A.Ş.	153.452	16.026
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	4	11.181
Uçak Servisi A.Ş.	1.580	--
Niğbaş Niğde Beton San.A.Ş.	36.289	--
Global Enerji A.Ş.	1.550	--
Toplam	2.259.120	8.065.363

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

19.2 Alış-satış işlemleri (devamı)

Adatlandırma gelirleri:	1 Ocak- 30 Haz. 2014	1 Ocak- 30 Haz. 2013
Işıklar Holding A.Ş.	1.330.964	1.384.066
Işıklar Pazarlama A.Ş.	77.495	171.147
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	652.769	118.222
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	--	52.079
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	3.210	3.120
Gizem Enerji Üretim Pazarlama İth. ve İhr. Ltd. Şti.	--	1.272
Eren Enerji A.Ş.	--	1.187
Çemaş Döküm San.A.Ş.	1.761	3.637
Işıklar Ambalaj Paz.San.A.Ş.	--	291
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	--	2.177
Ege Kraft A.Ş.	--	762
Uçak Servisi A.Ş.	781	--
Gerçek kişi ortaklar	810	--
Toplam	2.067.790	1.737.960
Alışlar;		
Mal alışları:	1 Ocak- 30 Haz. 2014	1 Ocak- 30 Haz. 2013
Işıklar Pazarlama A.Ş.	6.333	32.422
Niğbaş Niğde Beton San. ve Tic. A.Ş.	692.701	631.904
Toplam	699.034	664.326
Hizmet ve diğer alışları:	1 Ocak- 30 Haz. 2014	1 Ocak- 30 Haz. 2013
Işıklar Holding A.Ş.	753.901	73.225
Işıklar Pazarlama A.Ş.	--	48.785
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	30.898	27.853
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	2.054	--
Çimtek A.Ş.	473	--
Çınar Yatırım Müşavirliği Turizm A.Ş.	31.300	9.667
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	2.440	--
Toplam	821.066	159.530

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

19.2 Alış-satış işlemleri (devamı)

Kur farkı giderleri:	1 Ocak- 30 Haz. 2014	1 Ocak- 30 Haz. 2013
Çemaş Döküm San. A.Ş.	4.374	21.599
Çimtek Çimento Tekn.Müh. A.Ş.	30.684	76.084
Global Enerji Üretim A.Ş.	1.296	3.383
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	1.083	9.338
Işıklar Holding A.Ş.	1.720.196	61.060
Işıklar Pazarlama A.Ş.	29.695	1.740.749
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	300.902	12.909
Niğbaş Niğde Beton San Tic. A.Ş.	21.817	48.512
Özışık İnş.Ve Enerji A.Ş.	142.395	1.663
Uçak Servisi A.Ş.	1.890	--
Gerçek Kişi Ortaklar	--	22.857
Toplam	2.254.332	1.998.154
Adatlandırma giderleri	1 Ocak- 30 Haz. 2014	1 Ocak- 30 Haz. 2013
Işıklar Holding A.Ş.	45.666	14.748
Işıklar Pazarlama A.Ş.	--	48
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	3.253	2.391
Işıklar Ambalaj Paz.San.A.Ş.	533	532
Niğbaş Niğde Beton San.A.Ş.	10.517	3.434
Çemaş Döküm San.A.Ş.	505	4.444
Özışık İnşaat A.Ş.	76.194	324
Global Enerji A.Ş.	641	625
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	15.164	14.810
Çınar Yatırım Müşavirliği Turizm A.Ş.	68	661
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	3	--
Gerçek kişi ortaklar	4.426	--
Toplam	156.970	42.017

Şirket'in bağlı ortaklığı konumundaki Işıklar İnşaat Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30.06.2014 tarihi itibarıyla Işıklar Pazarlama A.Ş. ile olan işlemlerinden doğan 763.685 TL tutarında faktoring giderleri bulunmaktadır (30.06.2013: 1.429.415 TL).

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

19.3 İlişkili taraflara verilen TRİ’ler:

Verilen yer	Türü	Döviz Cinsi	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
			Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Landesbank(1)	Kefalet	AVRO	2.564.598	7.416.561	2.564.598	7.530.941
Leasing firması(1)	Kefalet	ABD \$	3.924.950	8.334.240	3.924.950	8.377.022
ING Bank(1)	Kefalet	TL	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000
Bakanlık(2)	Güvence	TL	100.000	100.000	100.000	100.000
Denizbank(3)	Kefalet	TL	5.700.000	5.700.000	5.700.000	5.700.000
Denizbank (3)	Kefalet	TL	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Denizbank (4)	İpotek	TL	6.000.000	6.000.000	6.000.000	6.000.000
Şekerbank (3)	Kefalet	TL	25.500.000	25.500.000	20.000.000	20.000.000
MNG Factoring (4)	İpotek	TL	--	--	10.400.000	10.400.000
Denizbank (3)	Kefalet	TL	5.000.000	5.000.000	--	--
Şekerbank (3)	İpotek	TL	1.125.000	1.125.000	--	--
Şekerbank (3)	İpotek	ABD \$	750.000	1.592.550	--	--
Şekerbank (3)	İpotek	TL	4.500.000	4.500.000	--	--
Toplam				75.768.351		68.607.963

(1) Global Enerji; (2) BBS Elektrik; (3) BND Elektrik; (4) İnşaat Malzemeleri

19.4 İlişkili taraflardan alınan TRİ’ler;

Şirketimizin (%99,99) bağlı ortaklığı konumundaki BND Elektrik A.Ş'nin HES Projelerinin yapımı için anlaştığı Özışık İnşaat Enerji’den almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Teminat senedi	Grup	TL	1.627.350	1.627.350
Teminat senedi	Grup	TL	2.088.490	2.088.490
			3.715.840	3.715.840

19.5 Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

Grubun üst yönetim kadrosu yönetim kurulu üyeleri ve genel müdürlerden oluşmaktadır. Sağlanan menfaatlerin tamamı ücretlerden oluşmakta olup bu tutar 1 Ocak-30 Haziran 2014 döneminde 476.628 TL’dir (1 Ocak-30 Haziran 2013: 575.953 TL.)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

Grup sermayeyi yönetirken, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup’un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmeyi hedeflemektedir. Grup sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam yükümlülük tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Toplam yükümlülükler	89.596.247	77.560.420
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 5)	(1.802.997)	(3.124.689)
Net borç	87.793.250	74.435.731
Toplam özsermaye	148.728.862	154.063.920
Toplam sermaye	236.522.112	228.499.651
Borç/sermaye oranı	37,12%	32,58%

Finansal Risk Yönetimi

Grup finansal araçları elinde bulundurmasından dolayı riskler taşımaktadır Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski), kredi riski, likidite riskini kapsar.

Grup bahis konusu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir

Piyasa riski

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Grup’un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Grup ağırlıklı olarak ABD\$ ve Avro cinsinden borçlu ve veya alacaklı bulunan meblağların Türk Lirası’na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Grup’un yabancı para cinsinden aktif ve pasifi aşağıdaki gibidir:

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur riski (Devamı)

Cari dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Parasal finansal varlıklar	410.987	44.082	109.749
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3.851.226	1.813.707	--
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	735.236	302.945	31.800
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	108.379.987	51.040.777	--
Diğer varlıklar	2.473.378	117.975	768.654
Dönen varlıklar	115.850.814	53.319.486	910.203
Toplam Varlıklar	115.850.814	53.319.486	910.203
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.235.472	581.837	--
İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar	2.175.589	6.619	747.445
İlişkili taraflara diğer borçlar	9.124.623	4.297.176	--
Finansal Yükümlülükler	1.587.428	747.588	--
Finansal olmayan diğer yükümlülükler	15.581	4.982	1.729
Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.138.693	5.638.202	749.174
Finansal Yükümlülükler	21.769.973	10.252.413	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler	21.769.973	10.252.413	--
Toplam Yükümlülükler	35.908.666	15.890.615	749.174
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	79.942.148	37.428.871	161.029
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	74.868.596	36.084.010	(605.896)
İhracat	1.604.693	651.267	74.418
İthalat	3.725.747	682.563	733.500

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur riski (Devamı)

Önceki dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Parasal finansal varlıklar	1.629.753	12.594	545.845
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	--	--	--
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	703.129	286.476	31.229
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	107.094.491	50.177.806	--
Diğer varlıklar	1.096.086	66.923	324.622
Dönen varlıklar	110.523.459	50.543.799	901.696
Toplam Varlıklar	110.523.459	50.543.799	901.696
İlişkili taraflara ticari borçlar	--	--	--
İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar	46.002	5.141	11.929
İlişkili taraflara diğer borçlar	9.452.933	4.429.056	--
Finansal Yükümlülükler	136.149	63.791	--
Finansal olmayan diğer yükümlülükler	128.697	25.380	25.380
Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.763.781	4.523.368	37.309
Finansal yükümlülükler	18.432.261	8.636.209	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler	18.432.261	8.636.209	--
Toplam Yükümlülükler	28.196.042	13.159.577	37.309
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	82.327.417	37.384.222	864.387
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	81.360.028	37.342.679	565.145
İhracat	2.230.448	990.542	87.485
İthalat	4.592.108	1.571.190	672.880

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur riski (Devamı)

Duyarlılık analizi;

Finansal tablolar, diğer değişkenler sabit kalsaydı , kurdaki değişikliklerden aşağıdaki şekilde etkilenecekti;

Cari Dönem

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlığı	794.765	(794.765)	794.765	(794.765)
ABD Doları net etki	794.765	(794.765)	794.765	(794.765)
	Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
Avro net varlığı	4.657	(4.657)	4.657	(4.657)
Avro net etki	4.657	(4.657)	4.657	(4.657)

Önceki Dönem

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlığı	797.891	(797.891)	797.891	(797.891)
ABD Doları net etki	797.891	(797.891)	797.891	(797.891)
	Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
Avro net varlığı	25.383	(25.383)	25.383	(25.383)
Avro net etki	25.383	(25.383)	25.383	(25.383)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz oranı riski

Grup libor faiz oranlı banka kredilerinden dolayı faiz oranında meydana gelen değişikliklerden etkilenmekte ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Sabit faizli banka kredilerinde risk olmamakla beraber gelecek dönemlerde edinilecek banka kredileri faiz oranlarından etkilenmektedir.

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Grup’un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Grup gerekli gördüğü hallerde teminat almaktadır.

Likidite riski

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın 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.

Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup’un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki itfa edilmiş maliyet değerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

Borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklar maliyetleri üzerinden gösterilmiştir. Gerekli görülen varlıklara değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Finansal yükümlülükler

Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin rayiç değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 21 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri kategorileri;

Grup , UFRS 7 uygulamalarına uyum amacıyla gerçeğe uygun değer ölçümleri için 3 kategori oluşturmuştur. Bu kategoriler gerçeğe uygun değer ölçümleri için kullanılan verilere göre oluşturulmuş olup aşağıdaki gibidir;

1. Kategori: aktif piyasada belirlenmiş fiyat
2. Kategori: aktif piyasa belirlenmiş fiyat haricinde doğrudan veya dolaylı tespit edilebilir veri
3. Kategori: herhangi bir piyasa bilgisine dayanmayan veri.

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla yukarıdaki 3. kategoriye göre gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

NOT 22 – AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

22.1. Şirket yönetim kurulunun 2014/06 sayılı toplantısında:

1) Şirketimizin İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunun 148060 sicil numarası ile kayıtlı Işıklar Yatırım Holding A.Ş. ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136'ncı maddesi ve birleşme ile ilgili diğer maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18, 19 ve 20'inci maddesi hükümleri, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23-2 numaralı Birleşme ve Bölünme Tebliği ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde 31.12.2013 tarihli finansal raporlar esas alınarak bütün aktif ve pasifi ile kül halinde devralma yolu ile birleşmesine ilişkin gerekli işlemlerin başlatılmasına,

2) 14.02.2014 tarih, 2014/05 sayılı toplantıda alınan karar gereği Işıklar Holding A.Ş.'ne ait Uçak Servisi A.Ş. paylarının Şirketimizce alınmasına ilişkin iş ve işlemler tamamlandıktan sonra söz konusu işlemin (genel kurul toplantısında onaylanması durumunda) bağımsız denetim kuruluşuna birleşmeye esas finansal tablolar üzerindeki etkisini gösteren ek bir rapor hazırlanmasını müteakip SPK'nın II-23-2 Birleşme ve Bölünme Tebliğinde istenilen diğer bilgi ve belgelerle birlikte birleşmeye ilişkin duyuru metnini onaylatmak üzere SPK'ya müracaat edilmesine,

3) Şirketimiz esas sözleşmesinin birleşme işlemine uygun olarak gerekli görülen (unvan, faaliyet konusu, sermaye vb.) maddelerinin değiştirilmesi için gerekli çalışmaların yapılmasına,

4) Söz konusu birleşme işleminin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23'üncü maddesinde sayılan önemli nitelikteki işlemlerden olması nedeniyle, aynı Kanununun 24'üncü maddesi ve Ayrılma Hakkı Tebliğinin 10'uncu maddesi hükümleri çerçevesinde ayrılma hakkı kullanılmasına ve ayrılma hakkı fiyatının pay başına 0,37 TL olarak duyurulmasına,

5) Birleşme işleminin görüşüleceği genel kurul toplantısında ortaklığımızın ayrılma hakkı kullanımı sonucu katlanmak zorunda olduğu toplam maliyetin 165.163 TL olarak belirlenmesine, ayrılma hakkı maliyetinin bu tutarı aşması halinde olumlu yönde genel kurul kararı alınmış olsa bile işlemin gerçekleştirilemeyeceğine, işlemde vazgeçileceğine dair genel kurul toplantı gündemine ayrı bir madde eklenmesine karar verilmiştir.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

22.2. 18.04.2014 tarihli özel durum açıklaması; Şirket'in 14.02.2014 tarihli Özel Durum Açıklaması ile kamuoyuna duyurulan Işıklar Holding A.Ş.'ye ait, 34.090.928,69 TL nominal değerli Borsa'da işlem gören B grubu hamiline yazılı USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş. paylarının, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) "II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği" hükümleri çerçevesinde Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından hazırlanan ve Yönetim Kurulumuzca da uygun görülen 25.03.2014 tarihli değerlendirme raporunda bulunan 1,5781 TL birim fiyat üzerinden, toplam 53.798.894,56 TL karşılığında satın alınması, alım bedelinin Şirket'in Işıklar Holding A.Ş.'den olan alacağından mahsup edilmesi işlemi 18.04.2014 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş, hakim ortak Işıklar Holding A.Ş.'nin oy kullanmadığı, toplantıda genel kurula katılanların oy çokluğu ile onaylanmamıştır.

22.3. 25.04.2014 tarihli özel durum açıklaması; Şirket Yönetim Kurulu 25.04.2014 tarih ve 2014/15 sayılı toplantısında; %22 oranında iştiraki olan Global Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin sermayesinin 30.000.000 TL'den 42.000.000TL'ye artırılması, artırılan payların C grubu hamiline yazılı pay olarak çıkarılması, Şirket'in esas sözleşmesinin 6. Maddesi gereği imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması arttırılan 12.000.000 adet 1 TL nominal değerdeki payın (sermaye artırımına katılmaktan vazgeçen Dubai Merkezli Emkaan Investment yerine) Aktin Tekstil Sanayi A.Ş.'ye bir payın değeri 1 TL olmak üzere nakit karşılığı tahsis edilmesi yönündeki 24.04.2014 tarihli Yönetim Kurulu kararının onaylanarak, arttırılacak sermaye nedeniyle, Şirket'in ortaklık payı oranına karşılık gelen "yeni pay alma hakkının" kullanılmasına karar vermiş olup Global Enerji'nin yeni sermaye yapısında Şirket'in payı %15,78 olacaktır.

22.4. Şirket'in 06.05.2014 tarihli özel durum açıklaması; Şirket'in bağlı ortaklığı BND Elektrik Üretim A.Ş.'nin (BND Elektrik) yapmakta olduğu Üçgen ve Üçgen II HES'lerle ilgili Şekerbank T.A.Ş.'den kullanılmakta olan proje finansmanı kredisi ile ilgili olarak (13.08.2013 tarihinde Kap'ta açıklanan 13.08.2013 tarih ve 2013/08 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca) bu defa;

a) BND Elektrik'in sermayesinin 34.000.000.-TL'ye arttırılması nedeniyle; Şekerbank T.A.Ş. Ankara İvedik Organize Sanayi Bölgesi Şubesi ile imzalanmış olunan mevcut hisse rehin sözleşmesi hükümleri gereğince, ek olarak nominal değeri 5.500.000 TL'lik BND paylarında Şekerbank T.A.Ş. Ankara İvedik Organize Sanayi Bölgesi Subesi lehine rehin verilmesine,

b)Projelere ilişkin üst kullanım hakkı ipoteği tesis edilene kadar bağlı ortaklık konumundaki Işıklar İnşaat Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Bartın Tuğla fabrikalarından Ağdacı Mevkiindeki tesisleri üzerindeki mevcut ipoteğe ilave olarak Şekerbank lehine ipotek tesis edilmesine, karar vermiştir.

NOT 23 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

23.1. Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. ile Işıklar Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulları 14/02/2014 tarihli ayrı ayrı kararları ile, Işıklar Enerji ve Yatırım Holding A.Ş. ile Işıklar Yatırım Holding A.Ş.'nin, Türk Ticaret Kanunu'nun, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili hükümleri çerçevesinde 31.12.2013 tarihli finansal raporlar esas alınarak bütün aktif ve pasifi ile kül halinde devralma yolu ile Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. bünyesinde birleşilmesi ve bu kapsamda hazırlanan duyuru metnine onay verilmesi talebi; Sermaye Piyasası Kurulu'nca, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 24/1 maddesi hükmü çerçevesinde, Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. ortaklarına 0,37 TL, Işıklar Yatırım Holding A.Ş ortaklarına ise 0,47 TL fiyat üzerinden ayrılma hakkı tanınması suretiyle olumlu karşılanmış olup sözkonusu karar SPK'nın 17/07/2014 tarih ve 2014/21 Sayılı Bülteninde yer almaktadır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

23.2. Şirketimizin bağlı ortaklığı konumundaki BND Elektrik Üretim A.Ş. tarafından Ordu ili, Kabadüz ilçesinde yapımı tamamlanan "Üçgen-2 Reg. Ve HES" in Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından yapılan geçici kabulü 17.07.2014 tarihinde tamamlanarak, tesis işletmeye alınmıştır. Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu (EPDK) tarafından verilen EÜ/1517-7/1106 üretim lisans numaralı, toplam 10,319 MWe kurulu güce ve 33,815 GWh yıllık enerji üretimine sahip olan "Üçgen-2 Reg. Ve HES" projesinde sırasıyla TEDAŞ, DSI ve son olarak T.C. Enerji Bakanlığı tarafından yapılan geçici kabulleri tamamlanmıştır. Yapımına Ekim 2011 ayında başlanan "Üçgen-2 HES"te tüm yasal prosedürün tamamlanmasıyla, ticari olarak elektrik üretimine ve satışına başlanmıştır.

23.3. 06.08.2014 tarihli özel durum açıklaması; Şirketimizin, Işıklar Yatırım Holding A.Ş.'yi, tüm aktif ve pasifi ile bir bütün halinde "devr alması" suretiyle, Şirketimiz bünyesinde birleşilmesi işleminin ve gündemde yer alan diğer hususların görüşüleceği Olağanüstü Genel Kurul Toplantısının, 27 Ağustos 2014 Çarşamba günü saat 14.00'da, Çubuklu Mah, Orhan Veli Kanık Cad. Yakut Sok. Eryılmaz Plaza No:3 K:2 Kavacık-Beykoz İSTANBUL adresindeki Şirket merkezinde gerçekleştirilmesine ilişkin çağrı yapılmış olup, söz konusu çağrı ile birlikte gündem, genel kurul toplantısı bilgilendirme dokümanı ve mevzuat gereği açıklanması gereken diğer belgeler Şirketimizin Kurumsal İnternet Sitesi(www.isiklarenerjiyapiholding.com.tr), Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) (www.kap.gov.tr) ve ayrıca Elektronik Genel Kurul Sistemi (<https://egk.mkk.com.tr>)'nde pay sahiplerimizin incelemesine sunulmuştur.