

**İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI
HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012
TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ İNCELEME RAPORU**

BAĞIMSIZ İNCELEME 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") ekte yer alan 30 Haziran 2012 tarihli ara dönem konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık konsolide gelir tablosu, konsolide öz sermaye değişim tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem konsolide finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca ("SPK") yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem konsolide finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem konsolide finansal tabloların, Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal pozisyonunu ve bu tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Member of JPA International

Eray Yanbol

Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İstanbul, 17 Ağustos 2012

İÇİNDEKİLER	Sayfa
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-57

1
İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOSU

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

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmiş 30 Haziran 2012	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Cari / Dönen Varlıklar		139.307.155	143.250.291
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	4.643.501	710.723
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	10-37	--	521.955
- Diğer Alacaklar	10	2.105.439	1.635.942
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	11-37	115.586.537	125.095.839
- Diğer Alacaklar	11	197.636	58.867
Stoklar	13	12.044.333	12.474.872
Canlı Varlıklar	14	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	4.729.709	2.752.093
			--
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		39.565.397	33.329.981
Ticari Alacaklar,net	10	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	--	--
Finansal Yatırımlar	7	--	747.892
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	7.104.519	6.089.412
Canlı Varlıklar	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	--	--
Maddi Duran Varlıklar	18	31.892.921	25.998.259
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	44.774	50.477
Şerefiye	20	--	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	486.252	420.829
Diğer Duran Varlıklar	26	36.931	23.112
TOPLAM VARLIKLAR		178.872.552	176.580.272

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOSU

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

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmiş 30 Haziran 2012	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		42.712.672	39.428.200
Finansal Borçlar	8	30.809.964	30.859.861
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar,net			
- İlişkili Taraflara Borçlar	10-37	433.821	424.794
- Diğer Borçlar	10	3.272.138	3.806.044
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	11-37	4.878.576	692.142
- Diğer Borçlar	11	812.988	523.752
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	51.116	763.551
Borç Karşılıkları	22	--	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	2.454.069	2.358.056
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.216.608	2.966.242
Finansal Borçlar	8	214.567	13.027
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	--	--
Diğer Borçlar	11	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Borç Karşılıkları	22	--	--
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	1.161.960	1.012.361
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	1.840.081	1.940.854
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR		132.943.272	134.185.830
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		134.746.934	135.541.411
Ödenmiş Sermaye	27	112.031.689	112.031.689
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	27	(310.000)	--
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	56.599.610	56.599.610
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	155.199	155.199
Değer Artış Fonları	27	5.171.060	5.171.060
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	27	2.704.512	2.704.512
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	28.263.055	28.263.055
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(69.502.267)	(63.756.238)
Net Dönem Karı/Zararı		(365.924)	(5.627.476)
Azınlık Payları	27	(1.803.662)	(1.355.581)
TOPLAM KAYNAKLAR		178.872.552	176.580.272

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>İncelemeden Geçmiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	Not	01.01.- 30.06. 2012	01.04.- 30.06. 2012	01.01.- 30.06. 2011	01.04.- 30.06. 2011
Satış Gelirler	28	11.207.875	7.017.135	2.260.578	1.154.515
Satışların Maliyeti (-)	28	(9.610.088)	(6.115.383)	(2.356.529)	(1.179.995)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		1.597.787	901.752	(95.951)	(25.480)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(779.967)	(363.535)	(106.462)	(63.716)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(2.908.557)	(1.400.085)	(2.270.201)	(343.858)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	--	--	--	--
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	202.820	64.641	2.735.149	2.722.523
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(1.297.123)	(574.878)	(3.576.395)	(3.572.808)
FAALİYET ZARARI		(3.185.040)	(1.372.105)	(3.313.860)	(1.283.339)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	(310.412)	(295.602)	(726.439)	(408.265)
Finansal Gelirler	32	7.365.129	3.730.175	461.889	255.028
Finansal Giderler (-)	33	(4.863.638)	(2.881.107)	(562.511)	(222.528)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(993.961)	(818.639)	(4.140.921)	(1.659.104)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		63.948	1.462	(12.076)	(358.246)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	35	(102.149)	(102.149)	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	35	166.097	103.611	(12.076)	(358.246)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(930.013)	(817.177)	(4.152.997)	(2.017.350)
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--	--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı	34	--	--	--	--
DÖNEM ZARARI		(930.013)	(817.177)	(4.152.997)	(2.017.350)
Diğer kapsamlı gelir		--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(930.013)	(817.177)	(4.152.997)	(2.017.350)
Dönem Zararının Dağılımı					--
Azınlık Payları		(564.089)	(237.378)	(23.648)	(8.328)
Ana Ortaklık Payları		(365.924)	(579.799)	(4.129.349)	(2.009.022)
Toplam Kapsamlı Giderin Dağılımı					--
Azınlık Payları		(564.089)	(237.378)	(23.648)	(8.328)
Ana Ortaklık Payları		(365.924)	(579.799)	(4.129.349)	(2.009.022)
Hisse Başına Kayıp	36	(0,003)	(0,005)	(0,165)	(0,080)

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Değer Artış Fonları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Birleşmeye ilişkin ilave öz kaynak katkısı	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi (-)	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş Yıllar Karı / (Zararı)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Azınlık Payları	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2011 bakiyesi		5.000.000	24.028	309.577	--	--	--	--	728.309	(2.098.991)	1.068.979	5.031.902
Transfer		--	--	--	--	--	--	--	(2.098.991)	2.098.991	--	--
Sermaye artırım	27	20.000.000	--	--	--	--	--	--	--	--	--	20.000.000
Hisse Senedi ihraç Primleri	27	--	--	--	155.199	--	--	--	--	--	--	155.199
İlcan Enerji sermaye taahhüt ödemesi	27	--	--	--	--	--	--	--	--	--	959.735	959.735
BND Elektrik İktisabı	27	--	--	--	--	--	--	--	--	--	162.064	162.064
Toplam kapsamlı gider	36	--	--	--	--	--	--	--	--	(4.129.349)	(23.648)	(4.152.997)
30 Haziran 2011 bakiyesi		25.000.000	24.028	309.577	155.199	--	--	--	(1.370.682)	(4.129.349)	2.167.130	22.155.903
01 Ocak 2012 bakiyesi		112.031.689	56.599.610	5.171.060	155.199	2.704.512	--	28.263.055	(63.756.238)	(5.627.476)	(1.355.581)	134.185.830
Transfer		--	--	--	--	--	--	--	(5.627.476)	5.627.476	--	--
Birleşme etkisi	3	--	--	--	--	--	--	--	(66.911)	--	66.911	--
İştirakten alınan bağlı ortaklık hisselerinin etkisi		--	--	--	--	--	--	--	(124.042)	--	49.071	(74.971)
Işıklar İnşaat Pazarlama İktisabı	3,20	--	--	--	--	--	--	--	--	--	26	26
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltilmesi	27	--	--	--	--	--	(310.000)	--	72.400	--	--	(237.600)
Toplam kapsamlı gider	36	--	--	--	--	--	--	--	--	(365.924)	(564.089)	(930.013)
30 Haziran 2012 bakiyesi		112.031.689	56.599.610	5.171.060	155.199	2.704.512	(310.000)	28.263.055	(69.502.267)	(365.924)	(1.803.662)	132.943.272

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

		<i>İncelemeden Geçmiş</i>	<i>İncelemeden Geçmiş</i>
FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI	Not	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Vergi öncesi zarar		(993.961)	(4.140.921)
Düzeltilmeler		1.143.718	6.143.768
Amortisman giderleri	18	926.173	339.037
İtfa payı giderleri	19	8.343	549
Kıdem tazminatı karşılığı	24	149.599	43.602
Ertelenmiş finansman geliri	10	26.694	4.066
Ertelenmiş finansman gideri	10	(33.469)	(16.692)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	13,28	--	29.066
Şüpheli alacak gideri/iptali, net	10,11,29	103.061	1.567.861
İzin ve diğer karşılıklar/iptali, net	22,31	--	(3.705)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki gelir/gider	16	310.412	726.439
Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı	20,31	494.834	3.453.545
Sabit kıymet satış karı	31	(27.345)	--
Ödenen vergiler		(814.584)	--
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		149.757	2.002.847
Ticari alacaklardaki değişim		73.855	(111.253)
Stoklardaki değişim		459.935	(668.048)
Diğer alacaklardaki değişim		(138.769)	237.624
Diğer dönen/duran varlıklardaki değişim		(1.793.844)	(2.561.554)
Ticari borçlardaki değişim		(597.081)	294.820
Diğer borçlardaki değişim		289.236	356.560
Diğer yükümlülüklerdeki değişim		62.402	1.399.962
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		(1.494.509)	950.958
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları			
Maddi/maddi olmayan duran varlık alımları/satımları, net	18	(6.796.130)	(500.334)
BND Elektrik iktisabı	20	--	(12.026.228)
İlcan Enerji sermaye taahhüt ödemesi	27	--	(959.735)
Global Enerji sermaye taahhütü ödemesi	16	(1.325.500)	(1.325.500)
Finansal varlık yatırımlarındaki değişim	41	747.892	1.660.327
İştirakten alınan bağlı ortaklık hisselerinin etkisi	27	(74.971)	--
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	27	(237.600)	--
Işıklar İnşaat Pazarlama iktisabının nakit etkisi	3,20	(661.748)	--
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(8.348.057)	(14.468.681)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları			
Banka kredilerindeki değişim, net		115.172	(5.777.319)
Sermaye artışı	27	--	20.000.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	--	155.199
İlişkili taraflardan alacaklar/borçlardaki değişim		13.660.172	--
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		13.775.344	14.377.880
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		3.932.778	860.157
Dönem başı hazır değerler	6	710.723	123.405
Dönem sonu hazır değerler	6	4.643.501	983.562

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT – 1 GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Işıklar 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 alanında sürdürmüştür. Şirket 2011 yılında hakim ortaklık yapısının Işıklar Holding A.Ş.’ye geçmesine takiben yeniden yapılanmaya gitmiştir.

Bu kapsamda ilk olarak Şirket 29 Eylül 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar gereği Işıklar Yapı Kültürü Etkinlikleri ve Yayıncılık A.Ş. (Yapı Kültürü) ve Işıklar Yapı Holding Anonim Şirket’leri (Yapı Holding) ile, aktif ve pasif dahil kül halinde 31 Mart 2011 tarihli bilanço esas alınmak suretiyle Türk Ticaret Kanunu’nun (TTK) 146-151, 451., Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 19 ve 20. maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri 1, No: 31 sayılı "Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine göre tasfiyesiz infisah yolu ile ve devralmak suretiyle birleşmiştir. İlgili birleşme işlemi 7 Ekim 2011 tarihinde gerçekleşmiş ve 13 Ekim 2011 tarih ve 7920 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan olunmuştur.

Söz konusu birleşmeyi takiben faaliyet konusunda da köklü değişikliğe gidilerek Holding şeklinde yapılanma modeli belirlenmiş, ağırlıklı olarak Enerji ve Yapı Sektörü alanında yatırımlara öncelik verilmiştir. Şirketin faaliyet konusundaki değişikliklerle beraber fiili üretim alanından çıkmış ve sahip olduğu iplik üretim tesislerini %100 ortaklığı ile kurulan Metemteks Sentetik İplik San.ve Tic.A.Ş.’ye 01.11.2011 tarihinde kiralanmıştır.

Faaliyet konusunda yapılan temel değişiklik sonucu şirketin Ticaret Ünvanı da "Metem Enerji ve Tekstil San.Tic.A.Ş."den Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Bu paralelde hisse senetleri İMKB’de işlem gören şirketin yeni borsa kodu IEYHO olarak tespit edilmiştir.

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na ("SPK") kayıtlıdır ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda ("İMKB") işlem görmektedir. Şirket’in halka açıklık oranı %73,71 (31 Aralık 2011: %16,40)

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Şirket ve Bağlı Ortaklıklar’ının (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır) toplam personel sayısı 351’dir (2011: 220).

Şirket’in konsolidasyona giren bağlı ortaklıklarının ve iştirakinin unvan 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’lık HES lisansı almak için Enerji Piyasası Kurulunda onayı bekleyen projesi mevcuttur.

BND Elektrik Üretim A.Ş. ("BND Elektrik"): İstanbul’da kurulmuş olup faaliyet konusu elektrik enerjisi üretimi ve satışlarıdır. İnşaat 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 kiraladığı 7000 m2 üretim tesislerinde iplik üretimi yapmaktadır.

Işıklar İnşaat Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Işıklar İnşaat"): Şirket 1977 yılında kurulmuştur. Şirket’in faaliyet konusu ateşe dayalı briketler, bloklar ve tuğlaların üretimi ve satışlarıdır. Şirket’in üretim merkezi Bartın’dır.

Işıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Işıklar Turizm"): Şirket 1976 yılında kurulmuştur Şirket hali hazırda Türkiye’nin değişik illerinde offshore yarışları düzenlemektedir (*).

Kırşehir Meytaş Mermer Fabrikası Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Meytaş") : Şirket mermer üretimi amacıyla kurulmuş olup hali hazırda gayri faal durumdadır (*).

(*) Grup’un bağlı ortaklığı olan Işıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş. 2012 yılı Mayıs ayı içinde Kırşehir Meytaş Mermer Fabrikası Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Işıklar Enerji Elektrik Enerjisi İthalat İhracat A.Ş. ile birleşmiştir (Not 3 ve 41).

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 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 Pazarlama ve Taahhüt A.Ş. (“İşıklar İnşaat Pazarlama”): Şirket 2003 yılında kurulmuştur. Şirket’in faaliyet konusu ateşe dayalı briketler, bloklar ve tuğla satışlarıdır.

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

Konsolide raporun onaylanması;

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 17 Ağustos 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu konsolide finansal tabloları tasahhüt etme hakkı vardır.

NOT – 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Konsolide finansal tablolar Grup’un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolarından geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır. Seri: XI No: 29 sayılı tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki konsolide finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmış olup konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle ölçülüp; gerçeğe uygun değer değişiklikleri kapsamlı gelir tablosu/öz kaynak ile ilişkilendirilmiştir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT – 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

31 Ocak 2004 tarih ve 25363 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı Kanun, 5 Mayıs 2007 tarihli ve 26513 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilmiştir.İlgili kararın 1. maddesinde, Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan "Yeni" ibarelerinin kaldırıldığı, 3 üncü maddesinde ise, 1 Ocak 2009 tarihinde yürürlüğe gireceği belirtilmiştir. Yapılan değişiklikle bir önceki para birimi olan Yeni Türk Lirası değerleri TL’ye ve Kr’ye dönüştürülürken 1 Yeni Türk Lirası, 1 TL’ye ve 1 Yeni Kuruş, 1 Kr’ye eşit tutulmaktadır.Buna bağlı olarak ilişikte yer alan konsolide finansal tablolar ve dipnotlar TL cinsinden sunulmuştur.

2.4. 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 2012 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. Konsolidasyon Esasları (Devamı)

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

		30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ortaklık	Yöntemi	Ortaklık payı (%)	
Global Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Özsermaye	22,09	22,09
BND Elektrik Üretim A.Ş. ⁽¹⁾	Tam konsolidasyon	99,99	98,74
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. ⁽²⁾	Tam konsolidasyon	85,90	85,90
İşıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş. ^{(2) (3)}	Tam konsolidasyon	98,22	95,41
Kırşehir Meytaş Mermer Fabrikası Tic. San. ^{(2) (3)}	Tam konsolidasyon	--	99,77
İşıklar İnşaat Malz. Paz. ve Taahhüt A.Ş. ⁽⁴⁾	Tam konsolidasyon	99,99	--

(1) Yıl içinde ortaklık pay oranında artış olmuştur (Not 41).

(2) 7 Ekim 2011 tarihinde gerçekleşen birleşme neticesinde konsolidasyona dahil olmuşlardır (Not 3)

(3) Grup'un bağlı ortaklığı olan Işıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş. 2012 yılı Haziran ayı içinde Kırşehir Meytaş Mermer Fabrikası Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Işıklar Enerji Elektrik Enerjisi İthalat İhracat A.Ş. ile birleşmiş olup ortaklık pay oranında değişiklik olmuştur (Not 3 ve 41).

(4) 2012 yılı haziran ayı içerisinde gerçekleşen satın alma neticesinde konsolidasyona dahil olmuştur (Not 3, 20, 41).

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilmeyen ortaklıkların unvanları ve Grup'un bu ortaklıklardaki hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

Ortaklığın Ünvanı	30 Haziran 2012 Pay Oranı (%)	31 Aralık 2011 Pay Oranı (%)
Pelitlik Enerji A.Ş. ⁽¹⁾	20,00	20,00
Yulaflı Enerji A.Ş. ⁽¹⁾	20,00	20,00
Gizem Enerji Üretim Pazarlama İthalat ve İhracat Ltd. Şti. ⁽²⁾	99,00	99,00
Eren Enerji Üretim Pazarlama İthalat ve İhracat Ltd. Şti. ⁽²⁾	99,00	99,00

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

(2) İlgili şirketler, toplam aktif yapısı, gelir tablosu ve mevcut faaliyet hacminin düşüklüğü ve gelecekte nakit yaratma kabiliyetlerinin bulunmaması sebebiyle konsolide edilmemiştir. İlgili şirketlere 2011 yılı içinde değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (Not 7).

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket faaliyet konusu ile ilgili olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişiklik ve yeni standartlar Şirket finansal tablolarında farklılık yaratmamıştır.

Gelecek dönemlerde geçerli olacak yeni ve revize edilmiş önemli finansal raporlama standartları aşağıdaki gibidir;

UFRS 9 "Finansal Araçlar - Safha 1 finansal varlıklar ve yükümlülükler, sınıflandırma ve açıklama", 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Bu standart, henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar”(Değişiklik)-Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir. UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UFRS 11 “Müşterek Düzenlemeler”(Değişiklik) -Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları”(Değişiklik)- Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlarda yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart kapsamında diğer işletmelerdeki yatırımlara ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verileceği beklenmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü-Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UMS 27 “Bireysel Finansal Tablolar” (Değişiklik)-UFRS 10’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” (Değişiklik)-UFRS 11’un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik)-Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu” (Değişiklik)-Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup ilgili değişikliğin etkisini incelemektedir.

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Grup konsolide finansal tablolarını karşılaştırmalı olarak hazırlamaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflanır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.8 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal tabloda net değerleri ile gösterilirler.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir (Not 6).

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti (indirgenmiş maliyet) üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Grup'un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutarı arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır (Not 10).

Ticari borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır (Not 10).

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stok maliyetleri "aylık hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi" kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.(Not 13)

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

Arazi, arsa ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (devamı)

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Binalar	50
Yeraltı yerüstü düzenleri	40-50
Makine, tesis ve cihazlar	5-20
Taşıt araç ve gereçleri	4-5
Döşeme ve demirbaşlar	2-20
Özel maliyetler	5

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü oluştuğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

1 Ocak 2005 tarihinden önce alınan maddi duran varlıklar enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden taşınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca haklar ve bilgisayar yazılımlarından oluşan varlıklar olup ilk olarak alış fiyatından değerlendirilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş itfa payı ve var ise birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar tahmini ekonomik ömürlerine (5 yıl) dayanan oranlarla doğrusal amortismanla tabi tutulmuştur.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer sözkonusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

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

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeyi dahil eder.

Bir işletmenin satın alınması ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işlemin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilemez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Grup, ana ortaklık dışı ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, ana ortaklık dışından ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetinde net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Ana ortaklık dışına hisse satış işlemlerinde ise satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıkların kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. (Not 3)

Finansal araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "alım-satım amaçlı finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Alım-Satım amaçlı finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Bütün finansal varlıklarda (diğer alt başlıklarda tanımlanan alacak ve krediler hariç), değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

(ii) Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Grup, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Grup finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Banka kredileri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir (Not 8).

Hasılat

Mal satışları:

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağı muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, nakit girişinin ertelendiği durumlarda satış bedelinin makul değeri alınacak olan nakdin nominal değerinden daha düşük olabilir. İşlemin, Grup tarafından vade farksız satış yapılması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddinin uygulanmasındaki gibi finansman işlemi şeklinde gerçekleşmesi durumunda, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; benzer kredi derecelendirmesine sahip bir işletmenin benzer finansal araçları için geçerli olan faiz oranı veya finansal aracın nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır.

Daha önce kayıtlara alınan hasılatla ilgili alacakların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda ise, ilgili tutar hasılatın düzeltilmesi suretiyle değil, gider yazılmak suretiyle finansal tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Grup'un mal satışlarında satılan malın hasılat olarak değerlendirmesini sağlayan şartlar genellikle malın alıcıya teslim edildiğinde gerçekleşir. Elektrik satışlarında ise tüketiciye ya da TEİAŞ'ne ulaştığında hasılat gerçekleşmiş olur.

Hizmet satışları:

Hizmet süresinin kısa, hizmet sayısının çok ve hizmet başı bedellerin düşük olması durumunda hizmet satışları, hizmet yapılıp tamamlandığında gelir kaydedilmektedir. Verilen hizmetle ilgili maliyetin oluşmuş olması veya güvenilir şekilde tahmin edilebiliyor olması, hizmet karşılığının güvenilir şekilde ölçülebiliyor olması ve ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması halinde hizmet satışı gelir olarak kaydedilmektedir

Temettü ve faiz geliri:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Avro	2,2741	2,4438
ABD Doları	1,8065	1,8889

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) Grup'u kontrol etmesi, Grup tarafından kontrol edilmesi ya da Grup ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil);
 - (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir (Not 37).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hisse başına kazanç / (zarar)

İlişikteki gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Finansal tablo tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, Finansal tablo tarihi ile Finansal tablonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, finansal tablo tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Grup söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır. Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Kiralama işlemleri

Grup'a kiralanın varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Şirket yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un kurumlar vergisi yükümlülüğü konsolidasyon kapsamındaki şirketlerin , bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi karşılıklarının toplamından oluşmaktadır.

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki kurumlar vergisi ile döneme ait ertelenen vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının makul değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri, Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup'un faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Grup'un üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır. Bölümlere göre raporlama ürün cinsine ve konsolidasyon kapsamındaki şirketlerin faaliyet alanına göre yapılmıştır (Not 5).

2.10. Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımlar

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır.

Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tesbit edilmektedir.

Faydalı ömür:

Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortismanla ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:

Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

Dava karşılıkları:

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak karşılık ayrılmaktadır.

Şerefiye değer düşüklüğü tespiti:

Şerefiye üzerindeki değer düşüklüklerinin tahmini yapılırken ilgili nakit üreten birimlerin gelecekte yaratacağı nakit akışlarıyla ve iskonto oranıyla ilgili tahminler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Cari Dönem

a) Şirket 2012 yılı Haziran ayı içinde Işıklar İnşaat Malz. Paz. ve Taahhüt A.Ş.'nin %99,90'ını Işıklar Holding A.Ş.'den 670.000 TL'ye satın almıştır (Dipnot 20).

b) Şirket'in bağlı ortaklığı Kırşehir Meytaş Mermer Farikaları Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Işıklar Enerji Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş.'yi bağlı ortaklığı Işıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş. bünyesinde Türk Ticaret Kanununun 451. Maddesi ve Kurumlar Vergisi Kanununun 18-19-20 maddeleri hükümlerine göre 15.03.2012 tarihli bilançolarıyla devralmak suretiyle birleştirilmesi işlemi 2012 yılı Mayıs ayı içerisinde gerçekleştirilmiştir (Not 1, 41).

Birleşme işlemi neticesinde Grup'un özkaynaklarında 66.911 TL'lik sınıflama yapılmıştır.

Önceki Dönem

a) 29 Eylül 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda Işıklar Holding A.Ş. altında faaliyet gösteren Yapı Kültürü ve Yapı Holding'in mevcut varlık ve yükümlülükleri ile kül halinde 7 Ekim 2011 tarihinde Şirket bünyesinde birleşmiştir (Not 1).

İlgili Genel Kurul'da onaylanan birleşme sözleşmesi doğrultusunda birleşme oranı 0,2232 ve hisse değiştirme oranı Yapı Kültürü ve Yapı Holding için sırasıyla 0,63449 ve 1,31804 olarak tespit edilmiştir. İlgili birleşme sonucunda birleşme tarihi itibarıyla Yapı Kültürü ve Yapı Holding'ten kaynaklanan 87.031.689 TL tutarında ödenmiş sermaye, 28.263.055 TL tutarında kardan kısıtlanmış yedekler, 62.385.556 TL tutarında geçmiş yıl zararları, 56.575.582 TL tutarında sermaye düzeltmesi farkları özkaynaklara transfer edilmiştir.

Bu birleşmenin sonucunda oluşan 2.704.512 TL tutarındaki fark, SPK'nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, konsolide özkaynaklar altında "Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı" olarak gösterilmiştir.

Bu birleşmeler neticesinde Yapı Kültürü ve Yapı Holding'in bağlı ortaklıkları olan Işıklar İnşaat, Işıklar Turizm ve Meytaş Şirket konsolidasyonuna dahil olmuştur.

b) Şirket 31 Mayıs 2011 tarihinde BND Elektrik'deki %32,09 olan payını %66,65 artırarak %98,74 çıkartmış olup satın alma işlemi için 12.026.228 TL ödemiştir (Not 20).

İktisap tarihinde BND Elektrik'in sahip olduğu ve yapılmakta olan yatırımlar hesabında takip ettiği Gelincik, Üçgen 1 ve Üçgen 2 HES Projeleri rayiç değerine getirilmiş şerefiye hesaplamasında tanımlanabilir varlık olarak dikkate alınmıştır. Bağımsız değerlendirme şirketince yapılan değerlendirme sonucunda ilgili projenin indirgenmiş nakit akımları yöntemi kullanılarak hesaplanan güncel değeri 7.663.129 ABD\$ olarak tespit edilmiş olup ilgili tutar şerefiye hesaplamasında dikkate alınmıştır (Not 20).

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Bilanço Raporlaması;

30 Haziran 2012	Tekstil	Elektrik	İnşaat Malzemeleri	Turizm	Pazarlama	Holding	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Varlıklar	4.245.778	23.298.383	26.497.047	27.434.440	1.067.559	171.791.788	(75.462.443)	178.872.552
Yükümlülükler	(1.447.846)	(20.327.843)	(41.928.569)	(2.667.181)	(892.367)	(1.818.571)	23.153.097	(45.929.280)
Net	2.797.932	2.970.540	(15.431.522)	24.767.259	175.192	169.973.217	(52.309.346)	132.943.272

Amortisman ve itfa payları	369.244	8.266	460.189	88.930	--	7.887	--	934.516
----------------------------	---------	-------	---------	--------	----	-------	----	---------

31 Aralık 2011	Tekstil	Enerji	İnşaat Malzemeleri	Turizm	Mermer	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Varlıklar	170.161.458	15.369.061	26.587.308	4.172.621	9.884.132	(49.594.308)	176.580.272
Yükümlülükler	(5.653.198)	(3.835.317)	(38.095.195)	(694.400)	(1.403.303)	7.286.971	(42.394.442)
Net	164.508.260	11.533.744	(11.507.887)	3.478.221	8.480.829	(42.307.337)	134.185.830

Amortisman ve itfa payları	697.260	4.941	229.604	43.663	--	--	975.468
----------------------------	---------	-------	---------	--------	----	----	---------

Gelir tablosu raporlaması;

1 Ocak – 30 Haziran 2012	Tekstil	Elektrik	Holding	İnşaat Malzemeleri	Turizm	Pazarlama	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Satış Gelirleri	4.045.518	--	--	7.494.069	286.741	--	(618.453)	11.207.875
Satışların Maliyeti (-)	(4.055.220)	--	--	(5.231.515)	(634.437)	--	311.084	(9.610.088)
Brüt Kar/(Zarar)	(9.702)	--	--	2.262.554	(347.696)	--	(307.369)	1.597.787
Genel Yönetim Giderleri	(205.369)	(390.591)	(623.529)	(1.202.866)	(1.122.874)	--	636.672	(2.908.557)
Pazarlama Satış Giderleri	(257.719)	--	--	(536.807)	--	--	14.559	(779.967)
Faaliyet Zararı	(472.790)	(390.591)	(623.529)	522.881	(1.470.570)	--	343.862	(2.090.737)

1 Nisan – 30 Haziran 2012	Tekstil	Elektrik	Holding	İnşaat Malzemeleri	Turizm	Pazarlama	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Satış Gelirleri	2.088.501	--	--	4.704.266	224.369	--	--	7.017.135
Satışların Maliyeti (-)	(2.145.511)	--	--	(3.485.892)	(445.459)	--	(38.522)	(6.115.383)
Brüt Kar/(Zarar)	(57.010)	--	--	1.218.374	(221.090)	--	(38.522)	901.752
Genel Yönetim Giderleri	(100.377)	(117.299)	(247.293)	(571.892)	(568.941)	--	205.717	(1.400.085)
Pazarlama Satış Giderleri	(137.189)	--	--	(240.905)	--	--	14.559	(363.535)
Faaliyet Zararı	(294.576)	(117.299)	(247.293)	405.577	(790.031)	--	181.754	(861.868)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Önceki Dönem

1 Ocak -30 Haziran 2011	Tekstil Sektörü	Enerji Sektörü	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Satış Gelirleri	2.260.578	--	--	2.260.578
Satışların Maliyeti (-)	(2.356.529)	--	--	(2.356.529)
Brüt Zarar	(95.951)	--	--	(95.951)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(106.462)	--	--	(106.462)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.255.716)	(14.485)	--	(2.270.201)
Faaliyet zararı	(2.458.129)	(14.485)	--	(2.472.614)
1 Nisan -30 Haziran 2011	Tekstil Sektörü	Enerji Sektörü	Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Satış Gelirleri	1.154.515	--	--	1.154.515
Satışların Maliyeti (-)	(1.179.995)	--	--	(1.179.995)
Brüt Zarar	(25.480)	--	--	(25.480)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(63.716)	--	--	(63.716)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(338.756)	(5.102)	--	(343.858)
Faaliyet zararı	(427.952)	(5.102)	--	(433.054)

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kasa	34.814	12.600
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	741.614	490.226
- Vadeli Mevduat	3.867.073	207.897
Toplam	4.643.501	710.723

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle bankada bulunan vadeli hesapların faiz oranı TL için % 8,25 ile % 9 arasında olup Avro için % 2,95'tir. Vadeleri 11 Temmuz 2012 ve 26 Temmuz 2012 tarihleri arasındadır. (31 Aralık 2011: Faiz oranı % 5.75, vadesi 2 gün).

Nakit ve nakit benzerlerinin dövizli bakiyeleri Not 38 kur riski'nde açıklanmıştır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle finansal duran varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	747.892
Toplam	--	747.892

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
Satılmaya hazır finansal varlıklar	%	TL	%	TL
Evtexsan Dış Ticaret A.Ş.	3,50	74.800	3,50	74.800
Pelitlik Enerji A.Ş. ⁽¹⁾	32,99	10.414	20,00	10.414
Pelitlik Enerji A.Ş. Sermaye Taahhüdü (-)	--	(10.414)	--	(10.414)
Yulaflı Enerji A.Ş. ⁽¹⁾	32,99	10.606	20,00	10.606
Yulaflı Enerji A.Ş. Sermaye Taahhüdü (-)	--	(10.606)	--	(10.606)
Gizem Enerji Ltd. Şti. ⁽¹⁾	99,00	4.950	99,00	4.950
Gizem Enerji Ltd. Şti. Sermaye Taahhüdü (-)	--	(3.450)	--	(3.450)
Çimtek Çimento Teknolojisi Mühendislik A.Ş. (Not 41)	--	--	10,00	747.892
Eren Enerji Ltd. Şti. (1)	99,00	4.950	99,00	4.950
Eren Enerji Ltd. Şti. Sermaye Taahhüdü (-)	--	(3.450)	--	(3.450)
Toplam		77.800		825.692
Değer düşüklüğü karşılığı (-)		(77.800)		(77.800)
Genel Toplam		--		747.892

(1) Maliyet değeri ile değerlendirilmiştir. Grup, halen gayriaktif olmaları ve/veya gelecekte nakit yaratma olasılıklarının düşük olması sebebiyle ilgili şirketlere değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012			31 Aralık 2011		
	Tutarı	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı	Tutarı	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı
Kısa vadeli banka kredileri						
- TL	4.628.565	15-17	4.628.566	5.997.647	14-18	5.997.647
Faktoring kredileri *						
- TL	26.039.910	20-23	26.039.910	24.797.234	18-20	24.797.234
Taahhüt kredileri	45.504	--	45.504	11.287	--	11.287
Leasing borçları, net	53.693	--	95.984	53.693	--	53.693
Toplam			30.809.964			30.859.861

* İşıklar İnşaat Malzemeleri Sanayi'nin çek karşılığı kullandığı faktoring borçlarıdır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

	30 Haziran 2012			31 Aralık 2011		
	Tutarı	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı	Tutarı	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı
Uzun vadeli banka kredileri						
Taşıt kredileri	30.143	--	30.143	13.027	--	13.027
Leasing borçları, net	184.424	--	184.424	--	--	--
Toplam			214.567			13.027

Finansal borçlara karşılık olarak verilen teminatların niteliği ve tutarları Not 22.3 açıklanmıştır.

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	1.967.987	1.098.710
Alacak senetleri	164.146	1.080.804
Şüpheli ticari alacaklar	2.521.883	2.416.014
	4.654.016	4.595.528
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(26.694)	(21.617)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.521.883)	(2.416.014)
Toplam	2.105.439	2.157.897

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Grup'un, alacaklarına karşılık olarak almış olduğu teminatlar Not 22.4'de açıklanmıştır.

Grup alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 38'de açıklanmıştır.

Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 38 kur riski'nde açıklanmıştır.

Grup'un ticari alacaklarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçenler	2.521.883	2.416.014
3 aya kadar	2.132.133	2.179.514
Toplam	4.654.016	4.595.528

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş ticari alacakların / (borçların) tahakkuk etmemiş finansman geliri / (gideri) için uygulanan ortalama faiz oranları TL için % 9,24'tür. (31 Aralık 2011: TL için % 8,02)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli alacak karşılığının dönemler itibariyle hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı bakiye	2.416.014	620.271
İşletme birleşmelerinin etkisi	2.808	225.595
Dönem içinde ayrılan ilave karşılıklar (Not 29)	103.061	1.570.148
Toplam	2.521.883	2.416.014

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Satıcılar	2.536.422	2.288.964
Borç senetleri	1.203.006	1.964.438
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(33.469)	(22.564)
Toplam	3.705.959	4.230.838

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 37)	115.586.537	125.095.839
Diğer	197.636	58.867
Toplam	115.784.173	125.154.706

Şüpheli diğer alacak karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı bakiye	--	217.331
Dönem içinde yapılan iptaller (-)	--	(217.331)
Toplam	--	--

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İlişkili taraflara borçlar (Not 37)	4.878.576	692.142
Personele borçlar	451.584	434.849
Diğer kuruluşlara borçlar	67.560	78.930
Alınan depozito ve teminatlar	293.844	9.973
Toplam	5.691.564	1.215.894

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

NOT 13 – STOKLAR

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İlk Madde ve Malzeme	1.880.642	1.824.010
Yarı mamuller	1.264.071	1.150.302
Mamüller	7.924.390	8.721.763
Ticari mallar	334.462	172.194
Diğer Stoklar	640.768	606.603
Toplam	12.044.333	12.474.872

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	%	TL	%	TL
Global Enerji Elektrik Üretimi A.Ş.	22,09	7.104.519	22,09	6.089.412
Toplam		7.104.519		6.089.412

İlgili şirket 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli aşağıda bilgileri verilen finansal tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

	Global Enerji A.Ş.	
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Aktif toplamı	71.310.162	73.137.172
Kısa vadeli yükümlülükleri	20.025.464	21.083.057
Uzun vadeli yükümlülükleri	18.998.937	23.421.667
Net dönem zararı	(1.405.214)	(7.394.887)

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

	Global Enerji A.Ş.	
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Net dönem zararı	(1.405.214)	(7.394.887)
Pay oranı	22,09	22,09
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar	(310.412)	(1.633.531)

Grup, Global Enerji A.Ş.'nin sermaye arttırımına katılmış, 1.325.500 TL apel ödemesi yapmıştır (31.12.2011: 1.325.500 TL).

NOT 17– YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2012
Maliyet				
Arazi ve arsalar	1.476.038	--	--	1.476.038
Yeraltı yerüstü düzenleri	900.582	9.150	--	909.732
Binalar	8.569.614	42.593	--	8.612.207
Makine, tesis ve cihazlar	22.770.444	110.482	(9.149)	22.871.777
Taşıt araçları	1.830.638	661.846	(60.088)	2.432.396
Döşeme ve demirbaşlar	1.992.015	61.593	(11.414)	2.042.194
Diğer duran varlıklar	30.685	--	--	30.685
Özel maliyetler	156.469	--	--	156.469
Yapılmakta olan yatırımlar	13.508.352	5.974.831	--	19.483.183
	51.234.837	6.860.495	(80.651)	58.014.681
Birikmiş amortisman				
Yeraltı yerüstü düzenleri	583.510	27.089	--	610.599
Binalar	6.422.187	90.674	--	6.512.861
Makine, tesis ve cihazlar	15.759.799	639.328	(2.449)	16.396.678
Taşıt araçları	643.782	129.197	(35.879)	737.100
Döşeme ve demirbaşlar	1.643.715	35.977	(2.663)	1.677.029
Diğer duran varlıklar	30.684	--	--	30.684
Özel maliyetler	152.901	3.908	--	156.809
	25.236.578	926.173	(40.991)	26.121.760
Net kayıtlı değer	25.998.259			31.892.921

Önceki Dönem	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Birleşme etkisi *	İlcan Elektrik satışı	31 Aralık 2011
Maliyet						
Arazi ve arsalar	7.389	--	--	1.468.649	--	1.476.038
Yeraltı yerüstü düzenleri	--	--	--	900.582	--	900.582
Binalar	1.046.385	--	--	7.523.229	--	8.569.614
Makine, tesis ve cihazlar	10.486.571	385.207	--	11.898.666	--	22.770.444
Taşıt araçları	49.831	113.404	(35.644)	1.703.047	--	1.830.638
Döşeme ve demirbaşlar	872.935	86.759	--	1.032.321	--	1.992.015
Diğer duran varlıklar	--	--	--	30.685	--	30.685
Özel maliyetler	11.852	--	(11.852)	156.469	--	156.469
Yapılmakta olan yatırımlar	3.451.160	1.727.808	--	12.998.766	(4.669.382)	13.508.352
	15.926.123	2.313.178	(47.496)	37.712.414		51.234.837
Birikmiş amortisman						
Yeraltı yerüstü düzenleri	--	13.479	--	570.031	--	583.510
Binalar	162.629	62.264	--	6.197.294	--	6.422.187
Makine, tesis ve cihazlar	6.592.972	780.535	--	8.386.292	--	15.759.799
Taşıt araçları	37.592	80.468	(33.416)	559.138	--	643.782
Döşeme ve demirbaşlar	802.364	34.020	--	807.331	--	1.643.715
Diğer duran varlıklar	--	--	--	30.684	--	30.684
Özel maliyetler	11.852	1.027	(11.852)	151.874	--	152.901
	7.607.409	971.793	(45.268)	16.702.644		25.236.578
Net kayıtlı değer	8.318.714					25.998.259

Grup'un yapılmakta olan yatırımları ağırlıklı olarak enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin HES projeleridir.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2011	İlaveler	Birleşme etkisi	31 Aralık 2011	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2012
Maliyet							
Haklar	--	44.293	138.145	182.438	3.042	--	185.480
Diğer maddi olmayan varlıklar	62.512	2.242	15.303	80.057	--	(416)	79.641
	62.512	46.535		262.495	3.042	(416)	265.121
Birikmiş itfa payı							
Haklar	--	2.540	132.472	135.012	7.604	--	142.616
Diğer maddi olmayan varlıklar	60.569	1.135	15.302	77.006	739	(14)	77.731
	60.569	3.675		212.018	8.343	(14)	220.347
Net kayıtlı değer	1.943			50.477			44.774

NOT 20 – ŞEREFIYE

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
BND Elektrik 1. iktisabından kaynaklanan ⁽¹⁾	164.616	164.616
BND Elektrik 2. iktisabından kaynaklanan ⁽²⁾	3.453.545	3.453.545
Işıklar İnşaat Pazarlama iktisabından kaynaklanan ⁽³⁾ (Not 3)	494.834	--
Hesaplanan Şerefiye	4.112.995	3.618.161
Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı	(4.112.995)	(3.618.161)
Toplam	--	--

(1) BND Elektrik ilk iktisap tarihinde "bağlı ortaklık" niteliğindeyken, hisse satışı sonrası "iştirak" niteliği kazanmıştır. Önceki dönemlerde oluşan bu durum sonucunda, önceki dönemlerde hesaplanan şerefiye finansal tablolarda iptal edilerek gider yazılmıştır.

(2) 31 Mayıs 2011 tarihinde gerçekleşen iktisabdan kaynaklanmıştır (Not 3).

İktisap bedeli	12.026.228
Bağlı ortaklık net defter değeri ("BND Elektrik")	8.572.683
Hesaplanan şerefiye	3.453.545
Şerefiye değer düşüklüğü (*) (Not 31)	(3.453.545)

(*) İktisap ile ilgili olarak; nakit yaratan birim (Hes Projeleri) tanımlanabilir varlık olarak dikkate alındığı ve proje dışında nakit yaratan birim olmaması sebebiyle şerefiyenin geri kazanılabilir değeri "0" sıfır olarak kabul edilmiş ve kayıtlı değerinin tamamına değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

31
İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – ŞEREFİYE (Devamı)

(3) 06 Haziran 2012 tarihinde gerçekleşen iktisabdan kaynaklanmıştır (Not 3).

İktisap bedeli	670.000
Bağlı ortaklık net defter değeri ("Işıklar Pazarlama")	175.166
Hesaplanan şerefiye	494.834
Şerefiye değer düşüklüğü (Not 31)	(494.834)
Ödenen nakit	(670.000)
Satın alınan nakit ve nakit benzerleri ("Işıklar Pazarlama")	8.252
Satın alımdan kaynaklanan net nakit çıkışı	(661.748)

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

22.1 Karşılıklar

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

22.2 Dava, icra ve her türlü ihtilaflar

Rapor tarihi itibarıyla Grup tarafından açılmış toplam tutarı 204.317 TL olan 26 adet dava (31 Aralık 2011: 16 adet dava) bulunmaktadır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla yargıya intikal etmiş ve/veya tahsili mümkün olmayan teminatsız alacakları için toplam 2.521.833 TL (31 Aralık 2011: 2.416.014 TL) tutarında şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Grup aleyhine yürütülen 9.039 TL tutarında 9 adet dava vardır (31 Aralık 2011: 4 adet dava).

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

22.3 Verilen Teminat/İpotek/ Rehinler

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	42.703.509	34.341.509
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	100.000	100.000
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
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)	19.413.905	19.936.671
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	62.217.414	54.378.180

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle diğer TRİ'lerin özkaynağa oranı % 14,63 (31 Aralık 2011: % 14,93)'dir.

Grup şirketlerin lehine verilen ve Ortakların verdiği TRİ'lerin ayrıntısı Not 37'de açıklanmıştır.

Verilen TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

Taahhüt Cinsi	Süre	Taahhüdün Verilme Nedeni	Taahhüdün Kime Verildiği	Döviz Tutarı ve Cinsi	30 Haziran 2012 Tutar (TL)	31 Aralık 2011 Tutar (TL)
(1)	Süresiz	İthalat	Gümrük	60.595 TL	60.595	60.595
(1)	Süresiz	Güvence	Enerji Kurumlarına	1.017.350 TL	1.017.350	1.299.850
(1)	Süresiz	Güvence	Bakanlık	100.000 TL	100.000	100.000
(1)	Süresiz	KDV İadesi	Dış Ticaret Vergi Dairesi	5.134 TL	5.134	5.134
(1)	Süresiz	Güvence	EPDK (BND)	1.383.240 TL	1.383.240	1.383.240
(2)	Süresiz	Kredi	Tekfenbank	4.000.000 TL	4.000.000	4.000.000
(4)	Süresiz	Kredi	Anadolu Faktoring	2.500.000 TL	2.500.000	2.500.000
(4)	Süresiz	Kredi	Asya Katılım Bankası	5.600.000 TL	5.600.000	5.600.000
(5)	Süresiz	Kredi	Devir Faktoring Hizm.A.Ş	2.250.150 TL	2.250.150	2.250.150
(5)	Süresiz	Kredi	Asya Katılım Bankası A.Ş	-- TL	--	1.500.000
(5)	Süresiz	Kredi	Eurobank Tekfen 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 İstanbul	2.688.506 TL	1.283.100	--
(4)	Süresiz	Kredi	Tekfenbank Merkez	7.461.400 TL	7.461.400	--
(3)	Süresiz	Kredi	Landesbank	8.046.075 AVRO	19.040.231	19.662.997
(3)	Süresiz	Kredi	Leasing şirketi	-- TL	373.674	373.674
Toplam					62.217.414	54.378.180

(1) Teminat mektubu

(2) İdareci ortaklar tarafından verilen teminat senedi

(3) Kefalet

(4) İpotek

(5) Hisse senedi

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

22.4 Alınan Teminat/İpotek/ Rehinler

Cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektubu	Bayiler	TL	412.000	48.000
Teminat senedi	Müşteriler	TL	39.485	69.693
İpotek	Bayiler	TL	50.000	275.000
Çek	Müşteriler	TL	--	470.886
Teminat senedi	Grup	TL	3.745.615	--
Teminat senedi	Grup	EURO	619.000	--
			4.866.100	863.579

NOT 23 – 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 Projelerin lisans süreleri Nisan 2013'te dolmakla birlikte , süre uzatımı mümkündür.

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 alınacaktır.

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

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 2.917,27 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %5,10 enflasyon oranı ve %10 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,66 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2010: 4,66 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılmalarda neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı (Devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	1.012.361	63.633
Ödemeler	(53.873)	(8.656)
Faiz maliyeti	50.618	6.363
Cari hizmet maliyeti	196.751	81.610
Birleşme etkisi	--	901.389
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	(43.897)	(31.978)
Kapanış bakiyesi	1.161.960	1.012.361

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Verilen stok avansları	542.150	181.218
Devreden KDV	2.280.059	969.641
Diğer iş avansları	67.448	55.060
Peşin ödenmiş vergiler	15.211	68.396
Verilen depozito ve teminatlar	88.296	41.246
Gelecek aylara ait giderler	472.388	137.498
Verilen sabit kıymet avansları	1.178.076	1.265.668
Personel avansları	50.916	32.266
Diğer	35.165	1.100
Toplam	4.729.709	2.752.093

Diğer duran varlıkları verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülüklerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek vergiler	323.358	360.700
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	277.648	301.450
Taksitlendirilmiş sosyal güvenlik kesintileri	1.185.178	1.434.297
Alınan avanslar	667.885	261.609

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Toplam	2.454.069	2.358.056
---------------	------------------	------------------

NOT 27 – 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. 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL olup her biri 1 (bir) TL itibarı değerinde 500.000.000 adet paya ayrılmıştır. (31 Aralık 2011: 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 itibarı değerinde 112.031.689 adet paya ayrılmıştır. Bu payların 2.561.724,9 adedi (A) Grubu nama yazılı, 109.469.964 adedi (B) Grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2011: 112.031.689 adet pay ve 2.561.725 (A) Grubu, 109.469.964 (B) Grubu).

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin ortaklara göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Yüzdesi	Pay Tutarı	Pay Yüzdesi	Pay Tutarı
Işıklar Holding A.Ş.	26,29%	29.450.179	83,45%	93.491.017
Halka açık kısım	73,71%	82.581.510	16,40%	18.368.882
Diğer	--	--	0,15%	171.790
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 ortak pay sahibi Işıklar Holding A.Ş.'dir. İmtiyazlı A grubu hisseler Işıklar Holding A.Ş.'de bulunmaktadır. A grubu hisselerin, Yönetim Kurulu aday gösterme ve Genel Kurul'da A grubu 1 adet hissenin 50 oy hakkı mevcut olup, B grubu hisselerin 1 oy hakkı vardır.

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Şirket sermayesi	112.031.689	112.031.689
Satın alınan Ana Ortaklık hisselerin nominal tutarı (-)	(310.000)	--
	111.721.689	112.031.689

Grup yıl içerisinde 310.000 adet hisse alışı yapmıştır (2011: Yoktur).

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yıllar zararları

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Olağanüstü yedek akçe	3.992.558	3.992.558
Geçmiş yıl kar/(zararları) (*)	(73.494.825)	(67.748.796)
Toplam	(69.502.267)	(63.756.238)

(*) Grup tarafından sahip olunan Ana Ortaklık hissesinin nominal değeri ile alım değeri arasındaki fark 72.400 TL geçmiş yıl zararlarından mahsup edilmiştir.

Hisse senedi ihraç primleri

Grup'un 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla hisse senedi ihraç primleri tutarı 155.199 TL'dir (31 Aralık 2011:155.199 TL).

Hisse senedi ihraç primleri, hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade eder.

Değer artış fonu

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Maddi duran varlık değer artış fonu	5.171.060	5.171.060

İlgili tutar Global Enerji'nin maddi duran varlık değerlendirme farkının Grup payına (% 22,09) düşen kısmıdır (Not 16).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedek akçe	2.060.802	2.060.802
Hisse senedi satış karları *	19.467.777	19.467.777
Sabit kıymet satış karları *	6.734.476	6.734.476
Toplam	28.263.055	28.263.055

* İlgili tutarlar birleşmeden (Not 3) gelmiştir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Azınlık payları

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. Azınlık paylarının hareketi aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı bakiyesi	(1.355.581)	1.068.979
İlcan Enerji iktisabı/satışı (Not 3, 20, 34)	--	(1.118.220)
BND Elektrik iktisabı (Not 3, 20)	--	162.064
Birleşme etkisi (Not 3)	66.911	(1.110.159)
İşıklar İnşaat Pazarlama iktisabı (Not 3, 20)	26	--
İştirakten alınan bağlı ortaklık hisselerinin etkisi (Not 2)	49.071	--
Dönem net zararı	(564.089)	(358.245)
Toplam	(1.803.662)	(1.355.581)

Kar Dağıtımı

Seri: IV, No: 27 “Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği”ne göre asgari kar dağıtım oranı % 20’dir. Dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine imkan verilmiştir.

SPK’nın kararı gereği (karar no: 4/138) belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5’inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 9 Ocak 2009 tarih ve 1/6 sayılı toplantısında kar dağıtım esasları ile ilgili olarak alınan karar ile şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: XI No: 29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

Şirket’in yasal kayıtlarına göre dağıtılabılır kaynağı bulunmamaktadır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Nisan – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011
Yurtiçi satışlar	9.023.667	5.462.704	2.278.809	1.161.865
Yurtdışı satışlar	1.646.647	1.156.766	--	--
Diğer gelirler	622.515	464.917	217	--
Brüt satışlar	11.292.829	7.084.387	2.279.026	1.161.865
Satıştan İadeler(-)	(84.954)	(67.252)	(18.448)	(7.350)
Net satışlar	11.207.875	7.017.135	2.260.578	1.154.515

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla satış maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Nisan – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	2.723.386	2.004.395	1.056.035	385.116
Stok değer düşüklüğü /iptali	--	--	29.066	(6.667)
Direkt işçilik giderleri	1.033.278	762.797	304.516	203.929
Genel üretim giderleri	1.722.341	1.224.188	789.292	560.064
Amortisman ve itfa payları	721.954	387.256	332.665	167.199
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(74.252)	(273.909)	--	--
Mamul stoklarındaki değişim	762.771	360.792	(155.045)	(129.646)
Satılan mamul maliyeti (-)	6.889.478	4.465.519	2.356.529	1.179.995
Hizmet maliyeti	1.063.251	486.389	--	--
Hizmet maliyeti içindeki amortisman gideri	93.910	50.839	--	--
Satılan hizmet maliyeti (-)	1.157.161	537.228	--	--
Satılan ticari mal maliyeti (-)	1.563.449	1.112.636	--	--
Satışların maliyeti (-)	9.610.088	6.115.383	2.356.529	1.179.995

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 – PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla faaliyet giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Nisan – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011
Personel giderleri	349.827	181.280	55.553	31.851
Amortisman giderleri	3.100	1.905	--	--
Nakliye giderleri	20.983	9.409	130	--
Yakıt giderleri	87.355	69.147	24.731	12.805
Haberleşme giderleri	14.714	10.432	476	148
Kira giderleri	153.465	22.225	--	--
Seyahat giderleri	46.734	20.147	907	279
Sigorta giderleri	1.118	1.118	1.533	949
Diğer	102.671	47.872	23.132	17.684
Toplam	779.967	363.535	106.462	63.716

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Nisan – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011
Personel giderleri	1.359.603	565.082	260.761	122.045
Amortisman gideri	39.192	31.870	6.412	3.797
Haberleşme giderleri	35.152	16.380	1.294	574
Seyahat giderleri	104.577	89.002	8.472	2.642
Yakıt giderleri	39.444	23.425	5.769	2.406
Şüpheli alacaklar karşılıkları	103.061	103.061	1.567.861	62.744
Kıdem tazminatı karşılığı	203.472	65.624	43.602	42.912
Danışmanlık giderleri	56.518	34.141	67.547	27.780
Halka arz giderleri	28.574	--	81.576	20.000
Bakım onarım giderleri	48.229	28.275	5.645	1.727
Taşıt kira giderleri	20.230	14.730	22.820	4.550
Temsil ve ağırlama giderleri	19.974	16.909	6.322	2.555
Bina kira giderleri	42.827	25.722	11.932	1.319
Sigorta giderleri	25.725	16.725	7.701	1.532
Vergi, resim ve harçlar	175.461	134.408	109.519	12.166
Diğer	606.518	234.731	62.968	35.109
Toplam	2.908.557	1.400.085	2.270.201	343.858

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Nisan – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011
Amortisman ve itfa payları;				
Genel yönetim giderleri	39.192	31.870	6.412	3.797
Pazarlama satış dağıtım	3.100	1.905	--	--
Genel üretim giderleri	721.954	387.256	332.665	167.199
Çalışmayan kısım gideri	76.360	--	--	--
Hizmet maliyeti	93.910	50.839	--	--
Toplam	934.516	471.870	339.077	170.996
Personel giderleri;				
Satılan mamül maliyeti	1.033.278	762.797	304.516	203.929
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	349.827	181.280	55.553	31.851
Genel yönetim giderleri	1.359.603	565.082	260.761	122.045
Hizmet maliyeti	145.381	62.670	--	--
Toplam	2.888.089	1.571.829	620.830	357.825

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla diğer faaliyetlerden gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Nisan – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011
Hurda satış gelirleri	43.823	43.073	11.241	5.401
Sabit kıymet satış karı	27.345	25.045	--	--
İştirak alımından kaynaklanan rayiç değer düzeltme farkı (*)	--	--	2.467.166	2.467.166
Diğer	131.652	(3.477)	256.742	249.956
Toplam	202.820	64.641	2.735.149	2.722.523

(*) Şirket 31 Mayıs 2011 tarihinde BND Elektrik Üretim A.Ş.'deki %32,09 olan payını %66,65 artırarak %98,74 çıkartmıştır (Not: 3, 20).

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER (Devamı)

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla diğer faaliyetlerden giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Nisan – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011
Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı (Not: 20)	494.834	494.834	3.453.545	3.453.545
Çalışmayan kısım giderleri (1)	678.714	5.183	--	--
Vergi, SSK ve diğer gecikme bedelleri	91.572	51.387	6.837	5.436
Diğer	32.003	23.474	116.013	113.827
Toplam	1.297.123	574.878	3.576.395	3.572.808

(1) Çalışmayan kısım giderlerinin 76.360 TL si amortisman giderlerinden oluşmaktadır.

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla finansal gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Nisan – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011
Kur farkı gelirleri	579.268	552.543	205.569	129.997
Faiz gelirleri	9.079	8.608	185.340	86.659
Adatlandırma gelirleri (Not 37)	6.771.827	3.176.384	--	--
Diğer	4.955	(7.360)	70.980	38.372
Toplam	7.365.129	3.730.175	461.889	255.028

NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

Grup'un 30 Haziran 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla finansal giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Nisan – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011
Kur farkı giderleri	298.982	88.060	320.707	129.329
Faiz giderleri	423.046	209.530	103.672	--
Adatlandırma giderleri (Not 37)	642.500	334.811	--	--
Teminat mektubu ve komisyon giderleri	81.736	77.055	16.843	8.990
Faktoring giderleri	3.299.351	2.085.765	--	--
Diğer	118.023	85.886	121.289	84.209
Toplam	4.863.638	2.881.107	562.511	222.528

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Cari dönem:

Yoktur.

Önceki dönem:

Şirket, Grup'un bağlı ortaklıklarından İlcan Enerji'de sahip olduğu % 50,00 oranındaki hisselerinin, Metem Turizm Tekstil İnş. Tic. Yatırım A.Ş'e satışı yönünde karar alınmış ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan alınan izin sonrası, 6 Ekim 2011 tarihinde satış işlemi gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla elden çıkarılan faaliyetlere ilişkin gelir tablosu aşağıdaki gibidir;

Genel Yönetim Giderleri	(58.184)
Finansman Giderleri	(38.636)
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	(96.820)
Vergi Gideri/(Geliri)	--

Bağlı ortaklık satış karı öncesi durdurulan faaliyet net zarar (96.820)

Bağlı ortaklık satış karı 540.825

Net kar 444.005

Satışa ilişkin tutarlar aşağıdaki gibidir;

Alınan bedel	1.578.338
Satılan net varlıkların kayıtlı değeri	(1.037.513)
Satış karı	540.825

Elden çıkarılan varlıkların net defter değeri (Grup payı olan % 50 nispetinde) aşağıdaki gibidir ;

Nakit ve nakit benzerleri	256
Diğer dönen varlıklar	417.606
Yapılmakta olan yatırımlar	2.334.691
Ertelenmiş vergi aktifi	89
Toplam varlıklar	2.752.642

Ticari borçlar, net	30.381
Diğer borçlar	924.708
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	279.172
Toplam yükümlülükler	1.234.261

Ödenmemiş sermaye (480.868)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Elden çıkarılan varlıkların net defter değeri

1.037.513

NOT 35 –VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Grupun 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.

2012 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2011: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2011: %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 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 35 –VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Kurumlar vergisi karşılığı *	102.149	1.883.164
Peşin ödenen vergiler*	(51.033)	(1.119.613)
Ödenecek kurumlar vergisi	51.116	763.551

* 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla ilgili tutarlar Kırşehir Meytaş Mermer Fabrikası Ticaret ve Sanayi A.Ş ile Işıklar Enerji Elektrik Enerjisi İthalat İhracat A.Ş.'nin birleşme öncesi birleşmeye konu gelir tablolarından hesapladıkları karşılıklardır (Not 3).

* 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ilgili tutarlar Yapı Holding ve Yapı Kültürü'nün birleşme öncesi birleşmeye konu gelir tablolarından hesapladıkları karşılıklardır. Dolayısıyla kapsamlı gelir tablosunda herhangi bir karşılık bulunmamaktadır.

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 muhasebeleşirmektedir. 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 (2011 :%20).

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(8.640.195)	(9.084.704)	(1.728.039)	(1.816.940)
Leasing düzeltmesi	(526.746)	(593.704)	(105.348)	(118.741)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	26.694	21.617	5.339	4.323
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(33.469)	(22.564)	(6.694)	(4.513)
Verilen avansların gider kaydı	541.621	541.621	108.324	108.324
Kıdem tazminatı karşılığı	1.161.960	1.012.361	232.390	202.472
Şüpheli alacak karşılığı	296.939	147.704	59.388	29.542
Gider yazılan iş avansları	380.839	380.839	76.168	76.168
Diğer	23.216	(3.301)	4.643	(660)
Ertelenen vergi varlıkları	2.431.269	2.104.142	486.252	420.829
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(9.200.410)	(9.704.273)	(1.840.081)	(1.940.854)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net	(6.769.141)	(7.600.131)	(1.353.829)	(1.520.025)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 35 –VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler (Devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un finansal durum tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen vergi varlıkları	486.252	420.829
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(1.840.081)	(1.940.854)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net	(1.353.829)	(1.520.025)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un konsolide gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi varlık /(yükümlülük) hareketi aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı açılış bakiyesi	(1.520.025)	(1.151.721)
Birleşme etkisi (Not 3)	99	(694.697)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	166.097	326.393
30 Haziran 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	(1.353.829)	(1.520.025)

Grup her bilanço tarihi itibariyle, 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. Grup'un 30 Haziran 2012 itibariyle kullanılmayan 35.075.047 TL (31 Aralık 2011: 35.038.795 TL) mali zararı bulunmaktadır.

NOT 36 –HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Nisan – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011
Hissedarlara ait net zarar	(365.924)	(579.799)	(4.129.349)	(2.009.022)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	112.031.689	112.031.689	25.000.000	25.000.000
Hisse Başına Kayıp	(0,003)	(0,005)	(0,165)	(0,080)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

37.1 Alacak-borç bakiyeleri;

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili taraflarından ticari ve ticari olmayan alacaklarının detayları aşağıdaki gibidir;

İlişkili taraflardan alacaklar	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Çimtek Çimento Teknolojileri Müh. ve Taahhüt A.Ş.	--	2.440.435	--	2.337.693
Çemaş Döküm San. A.Ş.	--	--	--	288.649
Turkraft Holding A.Ş.	--	52.001.272	--	53.593.471
Eren Enerji A.Ş.	--	67.083	--	60.691
Gizem Enerji A.Ş.	--	--	--	63.429
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	--	86.657	--	138.132
İşıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	--	19.217	27.545	14.454
İşıklar Holding A.Ş.	--	53.487.936	--	60.772.753
İşıklar Pazarlama A.Ş.	--	--	130.453	--
İşıklar Yatırım Holding A.Ş.	--	7.312.808	--	6.964.645
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	--	72.248	--	68.414
İlcan Enerji A.Ş.	--	--	--	139.971
İşıklar İnşaat Malzemeleri Pazarlama ve Taahhüt A.Ş.	--	--	343.755	566.329
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	--	47.725	--	45.193
Kapadokya Yapi Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş.	--	--	20.202	--
Gerçek kişi ortaklar	--	51.156	--	42.015
Toplam	--	115.586.537	521.955	125.095.839

Grup ilişkili şirketlerden olan alacak ve borçlarına adatlandırma hesaplamakta, yıl sonlarında fatura kesmektedir. 30 Haziran 2012 yılı için hesaplamalarda kullanılan faiz oranı aylık % 0,9365'dir. (31 Aralık 2011; %0,94)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

37.1 Alacak-borç bakiyeleri (Devamı)

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili taraflarına ticari ve ticari olmayan borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

İlişkili taraflara borçlar	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Niğbaş A.Ş.	433.389	510.433	424.794	231.351
Çimtek A.Ş.	--	--	--	--
Çemaş A.Ş.	--	360.213	--	30.580
Global Elektrik Üretimi A.Ş.	--	32.312	--	--
Işıklar Pazarlama A.Ş.	--	3.508.785	--	--
Soft Elektrik Enerji Sanayi Tic. Ltd. Şti.	--	71.500	--	71.500
Tokar A.Ş.	--	71.500	--	71.500
Gizem Enerji Üretim Pazarlama İth.İhr.Ltd.Şti	--	7.102	--	--
Kalecik Şarap Pazarlama Ltd.Şti.	--	1.308	--	--
Uçak Servisi A.Ş.	432	3.551	--	--
Likya Şarapçılık İmalat Tic.Ltd.Şti.	--	9.468	--	--
Gerçek kişi ortaklar	--	302.404	--	287.211
Toplam	433.821	4.878.576	424.794	692.142

37.2 Alış-satış işlemleri

Satışlar:

Mal satışları	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Işıklar Pazarlama A.Ş.	6.062.160	--
Niğbaş Niğde Beton San. ve Tic. A.Ş.	38.726	15
Işıklar Ambalaj Paz.San.A.Ş.	--	--
Toplam	6.100.886	15
Hizmet satışları	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Işıklar Pazarlama	622.516	--
Işıklar İnş. Pazarlama	21.110	--
Metemteks Sentetik İplik	--	43
Işıklar Holding A.Ş.	7.214	245
Toplam	650.840	288

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

37.2 Alış-satış işlemleri (Devamı)

	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Adatlandırma gelirleri		
Işıklar Holding A.Ş.	3.114.626	--
Işıklar Pazarlama A.Ş.	25.451	--
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	393.695	--
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	180.250	--
Niğbaş Niğde Beton San.A.Ş.	2.891	--
Kalecik Şarap Pazarlama	--	--
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	10.405	--
Global	--	--
Gizem	1.549	--
Eren	3.474	--
Çemaş Döküm San.A.Ş.	62.631	--
Turkraft Holding A.Ş.	2.966.698	--
Işıklar Ambalaj Paz.San.A.Ş.	1.163	--
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	3.834	--
Metem Turizm Tekstil İnş.Tic.Yatırım A.Ş.	--	--
Işıklar İnşaat Pazarlama	--	--
Işıklar Park AVM	--	--
Ege Kraft	2.532	--
Işıklar Yapı Holding	--	--
Gerçek kişi ortaklar	2.628	--
Toplam	6.771.827	--

Alışlar;

Hizmet alışları	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
Işıklar Holding A.Ş.	80.151	12.043
Işıklar Pazarlama A.Ş.	6.786	38.809
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	33.883	1.035
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	1.079	--
Çimtek A.Ş.	245	--
Kalecik Şarap Pazarlama	732	--
Toplam	122.876	51.887

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

37.2 Alış-satış işlemleri (Devamı)

Adatlandırma giderleri	30 Haziran 2012	30 Haziran 2011
İşıklar Holding A.Ş.	84.692	--
İşıklar Pazarlama A.Ş.	339.453	--
İşıklar Yatırım Holding A.Ş.	4.370	--
Niğbaş Niğde Beton San.A.Ş.	21.891	--
Çemaş Döküm San.A.Ş.	45.424	--
Özışık İnşaat A.Ş.	79.562	--
Global Enerji A.Ş.	1.714	--
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	49.331	--
Kalecik Şarap Pazarlama	13	--
Gerçek kişi ortaklar	16.050	--
Toplam	642.500	--

Şirket'in iştirak konumundaki Global Enerji lehine vermiş olduğu TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

Verilen yer	Türü	Döviz Cinsi	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
			Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Landesbank	Kefalet	AVRO	8.046.075	19.040.231	8.046.075	19.662.997
Leasing firması	Kefalet	TL	373.674	373.674	373.674	373.674
Toplam				19.413.905		20.036.671

37.4 İlişkili taraflardan alınan TRİ'ler;

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 2012	31 Aralık 2011
Teminat senedi	Grup	TL	3.745.615	--
Teminat senedi	Grup	EURO	619.000	--
			4.364.615	--

37.5 Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

Grubun üst yönetim kadrosu yönetim kurulu ve genel müdürden oluşmaktadır. Sağlanan menfaatlerin tamamı ücretten oluşmakta olup 1 Ocak-30 Haziran 2012 döneminde 639.854 TL'dir (1 Ocak-30 Haziran 2011: 231.343 TL.)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

Grup sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

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 2012	31 Aralık 2011
Toplam yükümlülükler	45.929.280	42.394.442
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(4.643.501)	(710.723)
Net borç	41.285.779	41.683.719
Toplam özsermaye	132.943.272	134.185.830
Toplam sermaye	174.229.051	175.869.549
Borç/sermaye oranı	23,70%	23,70%

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 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasifi aşağıdaki gibidir:

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)
Kur Riski (Devamı)

Cari dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	
Parasal finansal varlıklar	3.997.494	119.932	1.662.490	
Ticari alacaklar	1.078.047	562.694	27.060	
Diğer varlıklar	210.313	50.852	52.084	
Dönen varlıklar	5.285.854	733.478	1.741.634	
Toplam Varlıklar	5.285.854	733.478	1.741.634	
Ticari borçlar	94.461	51.217	852	
Finansal olmayan diğer yükümlülükler	576.219	290.990	22.225	
Kısa Vadeli Yükümlülükler	670.680	342.207	23.077	
Toplam Yükümlülükler	670.680	342.207	23.077	
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	4.615.174	391.271	1.718.557	
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	4.981.080	631.409	1.688.699	
İhracat	1.646.647	948.880	--	
İthalat	896.576	496.306	--	

Önceki dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Parasal finansal varlıklar	435.988	223.338	5.780	--
Ticari alacaklar	815.058	430.839	502	6
Diğer varlıklar	152	80	--	--
Dönen varlıklar	1.251.198	654.257	6.282	6
Toplam Varlıklar	1.251.198	654.257	6.282	6
Ticari borçlar	598.741	245.914	54.928	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	598.741	245.913	54.928	--
Toplam Yükümlülükler	598.741	245.913	54.928	--
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	652.457	408.344	(48.646)	6
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	652.457	408.344	(48.646)	6
İhracat	1.356.323	180.265	415.673	--
İthalat	2.710.157	1.434.780	--	--

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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 % 10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	70.671	(70.671)	70.671	(70.671)
ABD Doları net etki	70.671	(70.671)	70.671	(70.671)

Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	390.834	(390.834)	390.834	(390.834)
Avro net etki	390.834	(390.834)	390.834	(390.834)

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 % 10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	77.132	(77.132)	77.132	(77.132)
ABD Doları net etki	77.132	(77.132)	77.132	(77.132)

Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	(11.888)	11.888	(11.888)	11.888
Avro net etki	(11.888)	11.888	(11.888)	11.888

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 – 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

Şirket'in 30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Vadeli mevduat	3.867.073	207.897
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	4.628.566	5.997.647
-Faktoring borçları	26.039.910	24.797.234

Duyarlılık analizi;

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi zarar 903 TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2011 : 59.687 TL yüksek/düşük).

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.

Grup'un kredi risk tablosu aşağıdaki gibidir;

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

30 Haziran 2012	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	2.105.439	115.586.537	197.636	4.608.687
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	4.866.100	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	2.105.439	115.586.537	197.636	4.608.687
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	2.521.883	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(2.521.883)	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽²⁾	--	--	--	--	2.566.319

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Grup'un olağan faaliyetleri için vermiş olduğu teminat tutarıdır.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçmiş 6 ay ve üzeri	2.521.883	2.416.014
	2.521.883	2.416.014
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2011	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	521.955	1.635.942	125.095.839	58.867	698.123
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	863.579	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	521.955	1.635.942	125.095.839	58.867	698.123
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	2.416.014	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(2.416.014)	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽²⁾	--	--	--	--	2.848.819

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.

Cari dönem;

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı			
		(I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1 yıldan fazla (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	40.422.054	40.422.054	31.617.361	8.590.126	214.567
Finansal borçlar	31.024.531	31.024.531	22.219.838	8.590.126	214.567
Ticari Borçlar	3.705.959	3.705.959	3.705.959	--	--
Diğer Borçlar	5.691.564	5.691.564	5.691.564	--	--

Önceki dönem;

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı			
		(I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1 yıldan fazla (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	36.319.620	36.319.620	36.274.103	32.490	13.027
Finansal borçlar	30.872.888	30.872.888	30.827.371	32.490	13.027
Ticari Borçlar	4.230.838	4.230.838	4.230.838	--	--
Diğer Borçlar	1.215.894	1.215.894	1.215.894	--	--

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 39 – 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 çevrilmektedir. 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.

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 2012 tarihi itibarıyla yukarıdaki 3.kategoriye göre gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal varlık bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yukarıdaki 3.kategoriye göre gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal varlık Not 7'de açıklandığı üzere Çimtek Çimento ve Tekno. A.Ş.'dir.

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 41 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

41.1. Şirket, Türk Ticaret Kanununun 451. Maddesi ve Kurumlar Vergisi Kanununun 18-19-20 maddeleri hükümlerine göre, bağlı ortaklığı Kırşehir Meytaş Mermer Fırıkaları Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve Işıklar Enerji Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş.'yi yine bağlı ortaklığı Işıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş. bünyesinde 15.03.2012 tarihli bilançolarıyla devralmak suretiyle birleştirilmesini 2012 yılı Mayıs ayı içerisinde gerçekleştirmiştir (Not 3).

41.2. Şirket, Gizem Enerji Üretim Paz. İth. ve İhr. Ltd. Şti. nde bulunan ,bağlı ortaklığı konumundaki BND Elektrik Üretim A.Ş.'nin 74.998 adet (%1,25) 74.998 TL nominal bedelli nama yazılı hisselerini her türlü hak ve hukuk vecibeleri ile birlikte 74.998 TL bedel karşılığında almıştır (Not 2).

41.3. Eren Enerji Üretim Pazarlama İthalat ve İhracat Ltd.Şti. ile Gizem Enerji Üretim Pazarlama İthalat ve İhracat Ltd.Şti. , 31.03.2012 tarihinde tasfiye sürecine girmiş olup tasfiye kararı 06.04.2012 tarihinde tescil edilmiştir.

41.4. Şirket'in %22,09 oranında iştirak ettiği, Global Elektrik Üretimi A.Ş. 06.04.2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında; 2012 yılı içinde halka açılmasına ve bu amaçla esas sözleşme değişiklik işlemlerinin başlatılmasına, halka açılma konusunda aracılık ve/veya danışmanlık yapacak şirketin tespitine yönelik girişimlerde bulunulmasına karar vermiş olup SPK kuruluna esas sözleşme değişikliği için başvuru yapmıştır.

41.5. Şirket'in bağlı ortaklığı konumundaki Metemteks Sentetik İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 16.05.2012 tarihli sermayesinin 1.000.000 TL'den 3.000.000 TL artırılarak, 4.000.000 TL'na çıkartılması kararı doğrultusunda; Şirket bu sermaye artımına sermayedeki payı oranında katılmıştır, artırılan tutarı 2.300.000 TL'sinin mevcut alacakların sermayeye eklenmesi, kalan kısmın ise (700.0000 TL) 03.07.2012 tarihinde ödemesi ile gerçekleştirilmiştir.

41.6. Şirket Yönetim Kurulu 29.05.2012 tarih ve 19 sayılı toplantısında; SPK'nın 22/04/2009 tarih ve 2009/18 sayılı Halka Açık Anonim Ortaklıkların Fon Çıkışı Gerektirmeyen Sermaye Azaltım İşlemlerine ilişkin duyurusu çerçevesinde;

1) Şirket bilanço açığının kapatılması amacıyla 112.031.689 TL tutarındaki sermayenin en son genel kurul'dan geçmiş 31.12.2011 tarihi mali tablolarında yer alan, 63.756.238 TL tutarındaki geçmiş yıl zararları ile 5.627.476 TL tutarındaki dönem zararının toplamı olan 69.383.714 TL tutarında azaltılarak sermayenin 42.647.975 TL'na indirilmesine,

2) Sermaye azaltımı ile eş zamanlı olarak sermayenin kayıtlı sermaye tavanı içinde 47.352.025 TL tutarında (%111) artırılarak 90.000.000 TL'na yükseltilmesine,

3) Bu işlemlere ilişkin olarak esas sözleşmenin 6.'ncı maddesinde gerekli değişikliklerin yapılmasına ve işlemlerin tamamlanması için SPK'ya başvurulmasına,

4) Sermaye azaltım ve artırım kararı nedeniyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.08.2011 tarihli 26/767 sayılı İlke kararı çerçevesinde 09.01.2011 tarihinde kamuoyuna ilan edilen; Şirketin kendi hisselerini satın almasına ilişkin uygulamasının sona erdirilmesine,

Karar vermiştir.

Bu karar çerçevesinde 25.06.2012 tarihinde SPK'ya başvuru yapılmıştır.

41.7. Şirket %85 oranında hisse payı olduğu Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin ürünlerinin pazarlamasını gerçekleştirecek Işıklar İnşaat Malzemeleri Pazarlama ve Taahhüt A.Ş.'nin, benzer faaliyet konusuna sahip şirketlerin aynı çatı altında toplanması düşüncesi doğrultusunda, sermayesinin % 99,99 una tekabül eden 669.900 adet, 669.900 TL nominal bedelli nama yazılı hisselerini her türlü hak ve hukuk vecibeleri ile birlikte 360.428 USD (670.000 TL Kur: 1,8589 TL) bedel karşılığında Işıklar Holding A.Ş.'den devralınmasına, karar verilmiştir (Not 3 ve 20).

41.8. Şirket 30.04.2012 tarih ve 2012/14 nolu yönetim kurulu kararı ile Çimtek Çimento Teknolojisi Mühendislik A.Ş.'ye ait 93.000 adette 93.000 TL nominal bedelli hisseleri 426.513 USD (747.891 TL) bedel karşılığında Işıklar Holding A.Ş.'ye devretmiştir (Not 7).