

**İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI
HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012
TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Işıklar Enerji ve Yapı Holding Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Işıklar Enerji ve Yapı Holding Anonim Şirketi (Şirket), iştirak ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunu, konsolide öz sermaye değişim tablosunu ve konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yüzde 22,09 oranla sahip olduğu ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştiraki Global Enerji Elektrik Üretimi A.Ş. ("Global Enerji")'nin finansal tabloları tarafımızca denetlenmemiştir. Grup'un konsolide varlıklarının % 2,93'ünü oluşturan iştirakin konsolide finansal tabloları, başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş ve bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablo ve dipnotları ile bağımsız denetim raporu tarafımıza sunulmuştur. Raporumuz, söz konusu iştirake ait tutarlara ilişkin olarak, sadece bu bağımsız denetim kuruluşunun raporuna dayanmaktadır.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

İşletme yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Bizim sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, konsolide finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, grubun iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Işıklar Enerji ve Yapı Holding Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Member of JPA International

Eray Yanbol

Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 12 Nisan 2013

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.

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	6-62

1
IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARI İLE
KONSOLİDE BİLANÇOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
Cari / Dönen Varlıklar		138.846.477	143.250.291
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	5.935.319	710.723
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	10-37	--	521.955
- Diğer Alacaklar	10	2.134.652	1.635.942
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	11-37	108.720.448	125.095.839
- Diğer Alacaklar	11	185.632	58.867
Stoklar	13	14.334.139	12.474.872
Canlı Varlıklar	14	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	7.536.287	2.752.093
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		75.726.623	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	6.293.865	6.089.412
Canlı Varlıklar	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	6.045.285	--
Maddi Duran Varlıklar	18	61.659.855	25.998.259
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	37.326	50.477
Şerefiye	20	--	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	1.653.371	420.829
Diğer Duran Varlıklar	26	36.921	23.112
TOPLAM VARLIKLAR		214.573.100	176.580.272

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Yükümlülükler		51.344.061	39.428.200
Finansal Borçlar	8	41.504.662	30.859.861
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar,net			
- İlişkili Taraflara Borçlar	10-37	291.070	424.794
- Diğer Borçlar	10	2.781.420	3.806.044
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	11-37	3.912.233	692.142
- Diğer Borçlar	11	535.628	523.752
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	--	763.551
Borç Karşılıkları	22	--	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	2.319.048	2.358.056
Uzun Vadeli Yükümlülükler		9.242.116	2.966.242
Finansal Borçlar	8	158.378	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	1.466.768	1.012.361
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	7.616.970	1.940.854
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR		153.986.923	134.185.830
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		155.743.140	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	23.455.043	5.171.060
Birleşmeye İlişkin İlave Özsermaye Katkısı	3	2.704.512	2.704.512
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	28.263.055	28.263.055
Satın Almaya İlişkin Özsermaye Etkisi	3	(494.834)	--
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(68.896.462)	(63.756.238)
Net Dönem Karı/Zararı	36	2.235.328	(5.627.476)
Azınlık Payları	27	(1.756.217)	(1.355.581)
TOPLAM KAYNAKLAR		214.573.100	176.580.272

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.
31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
	Not	01.01.- 31.12. 2012	01.01.- 31.12. 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirler	28	23.686.145	8.642.690
Satışların Maliyeti (-)	28	(20.735.673)	(7.923.592)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		2.950.472	719.098
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(1.633.233)	(1.020.339)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(6.990.053)	(4.967.824)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	--	--
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	5.605.693	1.924.668
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(1.067.748)	(3.540.363)
FAALİYET ZARARI		(1.134.869)	(6.884.760)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	(1.121.039)	(1.633.531)
Finansal Gelirler	32	10.543.555	4.521.106
Finansal Giderler (-)	33	(6.726.845)	(2.758.934)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		1.560.802	(6.756.119)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		157.882	326.393
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	35	(102.149)	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	35	260.031	326.393
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ (ZARARI)		1.718.684	(6.429.726)
DURDURULAN FAALİYETLER		--	444.005
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)	34	--	444.005
DÖNEM KARI/ (ZARARI)		1.718.684	(5.985.721)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		18.814.817	4.861.483
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değer artış fonu		--	6.076.854
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değer artış fonu ertelenmiş vergisi		--	(1.215.371)
Maddi duran varlık değer artışı		23.518.521	--
Maddi duran varlık değer artışı ertelenmiş vergisi		(4.703.704)	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		20.533.501	(1.124.238)
Dönem Kar/ (Zararı)'nın Dağılımı		1.718.684	(5.985.721)
Azınlık Payları		(516.644)	(358.245)
Ana Ortaklık Payları		2.235.328	(5.627.476)
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)'in Dağılımı		20.533.501	(1.124.238)
Azınlık Payları		(516.644)	(358.245)
Ana Ortaklık Payları		21.050.145	(765.993)
Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)	36	0,020	(0,050)

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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	Satın Almaya İlişkin İlave 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 artırımı	27	20.000.000	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	20.000.000
Hisse Senedi ihraç Primleri	27	--	--	--	155.199	--	--	--	--	--	--	--	155.199
İlcan Enerji sermaye taahhüt ödemesi	27	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(1.118.220)	(1.118.220)
BND Elektrik İktisabı	27	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	162.064	162.064
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	3	87.031.689	56.575.582	--	--	2.704.512	--	--	28.263.055	(62.385.556)	--	(1.110.159)	111.079.123
Toplam kapsamlı gider	36	--	--	4.861.483	--	--	--	--	--	--	(5.627.476)	(358.245)	(1.124.238)
31 Aralık 2011 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
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		--	--	(530.834)	--	--	--	--	--	(5.096.642)	5.627.476	--	--
Satın almaya ilişkin ilave özsermaye katkısı	3	--	--	--	--	--	(494.834)	--	--	--	--	26	(494.808)
Birleşme etkisi	3	--	--	--	--	--	--	--	--	(66.911)	--	66.911	--
İştiraktan alınan bağlı ortaklık hisselerinin etkisi	27	--	--	--	--	--	--	--	--	(49.071)	--	49.071	--
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltilmesi	27	--	--	--	--	--	--	(310.000)	--	72.400	--	--	(237.600)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	36	--	--	18.814.817	--	--	--	--	--	--	2.235.328	(516.644)	20.533.501
31 Aralık 2012 bakiyesi		112.031.689	56.599.610	23.455.043	155.199	2.704.512	(494.834)	(310.000)	28.263.055	(68.896.462)	2.235.328	(1.756.217)	153.986.923

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI	Not	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi karı		1.560.802	(6.756.119)
Durdurulan faaliyetlerden vergi öncesi karı		--	444.005
Düzeltilmeler		(2.496.992)	5.887.129
Amortisman ve itfa payı giderleri	18,19	1.898.042	975.468
Kıdem tazminatı karşılığı	24	454.407	47.339
Ertelenmiş finansman geliri	10	15.626	21.617
Ertelenmiş finansman gideri	10	(15.364)	(22.564)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	28	--	(70.650)
Şüpheli alacak gideri/iptali, net	10,29	74.495	1.570.148
İzin ve diğer karşılıklar/iptali, net	31	--	(64.365)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki gelir/gider	16	1.121.039	1.633.531
Hisse satış karları	32	--	(1.656.940)
Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı	20,31	--	3.453.545
Sabit kıymet satış karı	31	(43.044)	--
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı/azalışı	31	(5.136.493)	--
Ödenen vergiler		(865.700)	--
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		(936.190)	(424.985)
Ticari alacaklardaki değişim		84.276	(1.880.670)
Stoklardaki değişim		(1.829.871)	(11.780.566)
Diğer alacaklardaki değişim		(126.765)	(24.302)
Diğer dönen/duran varlıklardaki değişim		(4.600.393)	(1.874.610)
Ticari borçlardaki değişim		(1.248.655)	3.262.303
Diğer borçlardaki değişim		11.884	438.861
Diğer yükümlülüklerdeki değişim		(72.619)	1.781.644
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		(8.718.333)	(10.502.325)
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları			
Maddi/maddi olmayan duran varlık alımları	18,19	(14.976.820)	(2.359.713)
Maddi/maddi olmayan duran varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri		83.106	--
BND Elektrik iktisabı	20	--	(12.026.228)
İlcan Enerji satışı /(iktisabı)	20,34	--	1.578.338
Yasal birleşmenin etkisi	18,19	--	(8.014.450)
Global Enerji sermaye taahhüdü ödemesi	16	(1.325.500)	(1.325.500)
Hisse satış bedelleri	37	--	53.100.588
Finansal yatırımlarındaki değişim	16	747.892	--
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	27	(237.600)	--
Işıklar İnşaat Pazarlama iktisabının nakit etkisi		(661.748)	--
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(16.370.670)	30.953.035
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları			
Banka kredilerindeki değişim, net	8	10.753.681	25.095.569
İlişkili taraflardan alacaklar/borçlardaki değişim	10,11,37	19.559.918	(65.114.160)
Sermaye artışı	27	--	20.000.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	--	155.199
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		30.313.599	(19.863.392)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		5.224.596	587.318
Dönem başı hazır değerler	6	710.723	123.405
Dönem sonu hazır değerler	6	5.935.319	710.723

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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.i (Yapı Kültürü) ve Işıklar Yapı Holding Anonim Şirket’i(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 çıkılmış ve sahip olduğu iplik üretim tesislerini %100 ortaklığı ile kurulan Metemteks Sentetik İplik San.ve Tic.A.Ş.’ye 01.11.2011 tarihinde kiralamıştır.

Faaliyet konusunda yapılan temel değişiklik sonucu Şirketin “Metem Enerji ve Tekstil San.Tic.A.Ş.” olan Ticaret Unvanı Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Bu paralelde hisse senetleri İMKB’de işlem görmeye devam eden 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)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket ve Bağlı Ortaklıklar’ının (hepsi birlikte “Grup” olarak adlandırılmıştır) toplam personel sayısı 306’dır (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 EPDK’da 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
31 ARALIK 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 doğalgazdan elektrik enerjisi, buhar ve sıcak su üretimidir. 32 MW’lık üretim kapasitesine sahiptir.

Konsolide raporun onaylanması;

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 12 Nisan 2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu konsolide finansal tabloları tashih 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 Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGMDSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGK 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 KGMDSK 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
31 ARALIK 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
31 ARALIK 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;

		31 Aralık 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
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	Tam konsolidasyon	85,90	85,90
Işıklar 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
Işıklar 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, 41).

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

Ortaklığın Ünvanı	31 Aralık 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). Söz konusu şirketler 2012 yılı içinde tasfiye sürecine girmiştir (Not:41.3).

NOT – 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup faaliyet konusu ile ilgili olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişiklik ve yeni standartlar Grupfinansal tablolarında, dipnot sunumlarında farklılık yaratmamıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanı tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde – daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık 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. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması tanımlanmış aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. İlgili değişiklik neticesinde Grup kar-zarar da sınıfladığı kıdem tazminatı aktüeryal kazanç ve kayıpları artık diğer kapsamlı gelirden sınıflayacaktır.

NOT – 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin 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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli etkisi etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin 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. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

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

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına:

- i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin de değerlendirilmesi için ve
- ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

NOT – 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle 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. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle 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.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle 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.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabileceği 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 yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karıştırmalı açıklama gerekmemektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamalar ı gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

NOT – 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişikliği)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "UFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

UMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Değişiklik 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklenmemektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan 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.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (devamı)

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı 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.

Arazi, arsa, binalar, bunlara ait yeraltı ve yerüstü düzenleri bağımsız değerlendirme raporlarına göre gerçeğe uygun değerine getirilmiştir (Not 18).

Arazi ve Arsaların, Binaların ve bunlara ait yeraltı ve yerüstü düzenlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki artış nedeniyle oluşan gerçekleşmemiş kazançlar özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olan "Değer Artış Fonu"nda muhasebeleştirilmiştir (Not 27).

Yeniden değerlendirilen varlıkların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen mülkün bir sonraki satışı veya hizmetten çekilmesinden yeniden değerlendirme fonunda kalan atfolunabilen yeniden değerlendirme fazlalığı doğrudan dağıtılmamış karlara geçirilir.

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde yada tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Muhasebeleştirme sırasında ölçme

Yatırım amaçlı gayrimenkuller başlangıçta maliyeti ile ölçülür. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Devamı)

Muhasebeleştirme sonrasında ölçme

Yatırım amaçlı gayrimenkuller muhasebeleştirme sonrasında gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yöntemi ile ölçülür. Seçilen yöntem tüm yatırım amaçlı gayrimenkullere uygulanır.

(i)Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi:

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutardır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, oluştuğu dönemde kâr veya zarara dahil edilir.

(i)Maliyet Yöntemi:

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün maliyet değeri; bir varlığın edinimi veya inşa edilmesi sırasında ödenen nakit veya nakit benzerlerinin tutarını veya bunlar dışındaki diğer ödemelerin gerçeğe uygun değerini ya da uygulanmasının mümkün olması durumunda ilk muhasebeleştirme sırasında ilgili varlığa atfedilen bedeli ifade eder.

Maliyet modelinde bir maddi duran varlık kalemi varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, finansal tablolarda maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü zararları indirildikten sonraki değeri ile gösterilir.

Yeniden değerlendirme modelinde; gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebilen bir maddi duran varlık kalemi, varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden gösterilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller finansal tablolarda bağımsız değerlendirme raporları çerçevesinde değerlendirilmiş ve değerlendirme sonucu belirlenen makul değerler 31.12.2012 tarihli mali tablolara yansıtılmıştır (Not 17).

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.

Faktoring işlemleri

Grup, alacaklarının bir bölümünü faktoring yöntemiyle tahsil etmektedir. Faktoring anlaşmaları uyarınca, faktoring şirketi tarafından söz konusu alacaklarının tahsil edilme tarihine kadar Faktoring Borçları "Finansal Borçlar" hesabında takip edilmektedir. Faktör edilen alacakların tahsilat riski, faktoring şirketi tarafından ilgili alacak tahsil edilinceye kadar Grup'a ait olup söz konusu faktör edilmiş alacakların vadesinde tahsil edilememe riskine istinaden faktoring firması tarafından yansıtılan ek bir komisyon söz konusu değildir. Faktoring şirketi tarafından söz konusu işlemlere istinaden kesilen komisyon faturaları finansman gideri olarak konsolide kapsamlı gelir tablolarına yansıtılmaktadır.

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 sınıflandırılırlar.

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.

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. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Avro	2,3517	2,4438
ABD Doları	1,7826	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 kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamar, 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 kiralanan 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
31 ARALIK 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. Hisselerin elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark olan 494.834 TL SPK'nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, konsolide özkaynaklar altında "Satın almaya ilişkin özsermaye etkisi" olarak gösterilmiştir (Not 41).

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 ortaklık 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
31 ARALIK 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;

31 Aralık 2012	Tekstil	Elektrik	İnşaat Malzemeleri	Turizm	Pazarlama	Holding	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Varlıklar	4.276.176	27.812.303	45.494.651	25.173.294	856.546	185.970.820	(75.010.690)	214.573.100
Yükümlülükler	(1.264.245)	(24.292.147)	(51.193.782)	(537.639)	(615.720)	(3.948.332)	21.265.688	(60.586.177)
Net	3.011.931	3.520.156	(5.699.131)	24.635.655	240.826	182.022.488	(53.745.002)	153.986.923
Amortisman ve itfa payları	736.051	16.973	940.948	189.634	--	14.436	--	1.898.042

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 – 31 Aralık 2012	Tekstil	Elektrik	Holding	İnşaat Malzemeleri	Turizm	Pazarlama	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Satış Gelirleri	6.994.814	--	--	14.770.402	2.000.554	2.304.438	(2.384.063)	23.686.145
Satışların Maliyeti (-)	(7.209.800)	--	--	(10.822.789)	(1.654.120)	(2.156.672)	1.107.708	(20.735.673)
Brüt Kar/(Zarar)	(214.986)	--	--	3.947.613	346.434	147.766	(1.276.355)	2.950.472
Faaliyet Giderleri	(1.038.325)	(521.648)	(579.761)	78.076	(2.242.709)	(57.329)	276.355	(4.085.341)
Faaliyet Karı/(Zararı)	(1.253.311)	(521.648)	(579.761)	4.025.689	(1.896.275)	90.437	(1.000.000)	(1.134.869)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 -31 Aralık 2011	Tekstil*	Enerji	İnşaat Malzemeleri	Turizm	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Satış Gelirleri	6.842.249	--	3.256.611	470.669	(1.926.839)	8.642.690
Satışların Maliyeti (-)	(7.246.988)	(139.244)	(2.139.471)	(341.142)	1.943.253	(7.923.592)
Brüt Kar/(Zarar)	(404.739)	(139.244)	1.117.140	129.527	16.414	719.098
Faaliyet giderleri	(3.519.803)	(438.634)	(1.552.439)	(178.241)	(1.914.741)	(7.603.858)
Faaliyet Zararı	(3.924.542)	(577.878)	(435.299)	(48.714)	(1.898.327)	(6.884.760)

* Şirketin faaliyet konusunu Holding olarak değiştirmesi ve bu kapsamda üretim tesislerini bağlı ortaklığına kiralamasından önceki tutarları kapsamaktadır.

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa	9.159	12.600
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	619.050	490.226
- Vadeli Mevduat	5.307.110	207.897
Toplam	5.935.319	710.723

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bankada bulunan vadeli hesapların faiz oranı TL için % 5,75, Avro için % 1,70-%3 olup, vadeleri 01 Ocak ve 24 Ocak 2013 tarihlerinde sona ermektedir. (31 Aralık 2011: Faiz oranı % 5.75, vadesi 2 gün).

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

Şirket'in 31.12.2012 tarihi itibarıyla 249.055 TL tutarında blokeli mevduatı bulunmaktadır.

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

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

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

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

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
Satılmaya hazır finansal varlıklar	%	TL	%	TL
Evtexsan Dış Ticaret A.Ş.	3,5	74.800	3,5	74.800
Pelitlik Enerji A.Ş. ⁽¹⁾	20	10.414	20	10.414
Pelitlik Enerji A.Ş. Sermaye Taahhüdü (-)	--	(10.414)	--	(10.414)
Yulaflı Enerji A.Ş. ⁽¹⁾	20	10.606	20	10.606
Yulaflı Enerji A.Ş. Sermaye Taahhüdü (-)	--	(10.606)	--	(10.606)
Gizem Enerji Ltd. Şti. ⁽¹⁾	99	4.950	99	4.950
Gizem Enerji Ltd. Şti. Sermaye Taahhüdü (-)	--	(3.450)	--	(3.450)
Çimtek Çimento Teknolojisi Mühendislik A.Ş. (Not 41)	--	--	10	747.892
Eren Enerji Ltd. Şti. ⁽¹⁾	99	4.950	99	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 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı
Kısa vadeli banka kredileri				
- TL	11-15	4.929.322	14-18	5.997.647
Faktoring kredileri (*)				
- TL	18-25	36.457.421	18-20	24.797.234
Taahhüt kredileri	--	38.761	--	11.287
Leasing borçları, net	--	79.158	--	53.693
Toplam		41.504.662		30.859.861

(*) Grup'un faktoring borçları Işıklar İnşaat Malzemeleri San.ve Tic. A.Ş.'ye ait olup , Şirket'in faaliyetini devam ettirebilmek ve nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla yapılan finansal işlemlerdir. Şirket'in faktoring borcu 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 36.457.421 TL ve 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 24.797.234 TL'dir.

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

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı
Uzun vadeli banka kredileri				
Taşıt kredileri	--	15.018	--	13.027
Leasing borçları, net	--	143.360	--	--
Toplam		158.378		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 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	1.036.942	1.098.710
Alacak senetleri	1.113.336	1.080.804
Şüpheli ticari alacaklar	2.462.063	2.416.014
	4.612.341	4.595.528
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(15.626)	(21.617)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.462.063)	(2.416.014)
Toplam	2.134.652	2.157.897

31 Aralık 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:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçenler	2.462.063	2.416.014
3 aya kadar	2.150.278	2.179.514
Toplam	4.612.341	4.595.528

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş ticari alacakların / (borçların) tahakkuk etmemiş finansman geliri / (gideri) için uygulanan ortalama faiz oranları TL için % 6,05'dir. (31 Aralık 2011: TL için % 8,02)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı bakiye	2.416.014	620.271
İşletme birleşmelerinin etkisi (Not 3)	2.808	225.595
Vazgeçilen alacaklar	(31.254)	--
Dönem içinde ayrılan ilave karşılıklar (Not 29)	74.495	1.570.148
Toplam	2.462.063	2.416.014

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Satıcılar	2.074.120	2.288.964
Borç senetleri	1.013.734	1.964.438
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(15.364)	(22.564)
Toplam	3.072.490	4.230.838

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 37)	108.720.448	125.095.839
Diğer	185.632	58.867
Toplam	108.906.080	125.154.706

Şüpheli diğer alacak karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

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

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlişkili taraflara borçlar (Not 37)	3.912.233	692.142
Personele borçlar	467.357	434.849
Diğer kuruluşlara borçlar	36.136	78.930
Alınan depozito ve teminatlar	32.135	9.973
Toplam	4.447.861	1.215.894

31
İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlk Madde ve Malzeme	1.652.409	1.824.010
Yarı mamuller	1.524.732	1.150.302
Mamüller	9.017.434	8.721.763
Ticari mallar	1.528.403	172.194
Diğer Stoklar	611.161	606.603
Toplam	14.334.139	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
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	%	TL	%	TL
Global Enerji Elektrik Üretimi A.Ş.	22,09	6.293.865	22,09	6.089.412
Toplam		6.293.865		6.089.412

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

	Global Enerji A.Ş.	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Aktif toplamı	67.985.832	73.137.172
Kısa vadeli yükümlülükleri	20.000.052	21.083.057
Uzun vadeli yükümlülükleri	19.494.110	23.421.667
Net dönem zararı	(5.324.412)	(7.394.887)

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

Şirket'in 31.12.2012 tarihi itibariyle gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarı 1.121.039TL'dir (31.12.2011:1.633.531TL)

Şirket, Global Enerji A.Ş.'nin sermaye artırımına katılmış, 1.325.500 TL 2. apel ödemesi yapmıştır (31.12.2011'de 1. Apel ödemesi için yapılan ödeme: 1.325.500 TL).

NOT 17– YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	01.01.2012	Transfer	Değer Artış/ Azalış, net	31.12.2012
Maliyet				
Arazi ve Arsalar	--	908.792	5.136.493	6.045.285
Net Defter Değeri	--	908.792	5.136.493	6.045.285

Toplam kayıtlı değeri 908.972 TL tutarında olan arsaların bağımsız değerlendirme şirketi tarafından yapılan gayrimenkul değerlendirme raporlarına göre net 5.136.493 TL değer artışı bulunmuş olup arsa ve arazilerin toplam değeri 6.045.285 TL'dir (Not 31).

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

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 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	Değerleme	Transfer	31 Aralık 2012
Maliyet						
Arazi ve arsalar	1.476.038	--	--	12.490.964	(908.792)	13.058.210
Yeraltı yerüstü düzenleri	900.582	9.001	--	197.743	--	1.107.326
Binalar	8.569.614	85.334	--	10.829.814	--	19.484.762
Makine, tesis ve cihazlar	22.770.444	233.466	(9.000)	--	--	22.994.910
Taşıt araçları	1.830.638	674.823	(60.088)	--	--	2.445.373
Döşeme ve demirbaşlar	1.992.015	105.116	(11.625)	--	--	2.085.506
Diğer duran varlıklar	30.685	--	--	--	--	30.685
Özel maliyetler	156.469	35.398	--	--	--	191.867
Yapılmakta olan yatırımlar	13.508.352	13.829.825	--	--	--	27.338.177
	51.234.837	14.972.963	(80.713)	23.518.521	(908.792)	88.736.816
Birikmiş amortisman						
Yeraltı yerüstü düzenleri	583.510	54.343	--	--	--	637.853
Binalar	6.422.187	184.767	--	--	--	6.606.954
Makine, tesis ve cihazlar	15.759.799	1.278.654	(2.300)	--	--	17.036.153
Taşıt araçları	643.782	284.636	(35.879)	--	--	892.539
Döşeme ve demirbaşlar	1.643.715	73.450	(2.874)	--	--	1.714.291
Diğer duran varlıklar	30.684	--	--	--	--	30.684
Özel maliyetler	152.901	5.586	--	--	--	158.487
	25.236.578	1.881.436	(41.053)	--	--	27.076.961
Net kayıtlı değer	25.998.259					61.659.855

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	(4.669.382)	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

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

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

(*) 7 Ekim 2011 tarihinde gerçekleşen birleşmelerden ve BND Elektrik'in iktisabından gelen tutarlardır.

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

Arazi, arsa, binalar, bunlara ait yeraltı ve yerüstü düzenleri bağımsız değerlendirme raporlarına göre gerçeğe uygun değerine getirilmiştir. Yeniden değerlendirme çalışması sonucu oluşan değerlendirme farkı finansal tablolara Arazi, arsa, binalar, bunlara ait yeraltı ve yerüstü düzenleri için toplam 23.518.521 TL, ertelenmiş vergi yükümlülüğü 4.703.704 TL ve özkaynaklar hesabında maddi duran varlık değerlendirme artış fonu hesabında 18.814.817 TL olarak yansıtılmıştır (Dipnot 27).

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un 31 Aralık 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	31 Aralık 2012
Maliyet							
Haklar	--	44.293	138.145	182.438	3.857	--	186.295
Diğer maddi olmayan varlıklar	62.512	2.242	15.303	80.057	--	(416)	79.641
	62.512	46.535		262.495	3.857		265.936
Birikmiş itfa payı							
Haklar	--	2.540	132.472	135.012	15.470	--	150.482
Diğer maddi olmayan varlıklar	60.569	1.135	15.302	77.006	1.136	(14)	78.128
	60.569	3.675		212.018	16.606		228.610
Net kayıtlı değer	1.943			50.477			37.326

NOT 20 – ŞEREFIYE

	31 Aralık 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
Hesaplanan Şerefiye	3.618.161	3.618.161
Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı	(3.618.161)	(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.

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

NOT 20 – ŞEREFİYE (Devamı)

(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.

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 227.752 TL olan 22 adet dava (31 Aralık 2011: 16 adet dava) bulunmaktadır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yargıya intikal etmiş ve/veya tahsili mümkün olmayan teminatsız alacakları için toplam 2.462.063 TL (31 Aralık 2011: 2.416.014 TL) tutarında şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Grup aleyhine yürütülen 5.628.264 TL tutarında 10 adet dava vardır (31 Aralık 2011: 4 adet dava).

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	62.568.829	34.341.509
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	5.800.000	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)	19.475.918	19.936.671
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		--
Toplam	87.844.747	54.378.180

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle diğer TRİ'lerin özkaynağa oranı % 12,65 (31 Aralık 2011: % 14,86)'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	31 Aralık 2012 Tutar (TL)	31 Aralık 2011 Tutar (TL)
(1)	Süresiz	İthalat	Gümrük	60.595 TL	60.595	60.595
(1)	Süresiz	Müşteri	Velux çatı pencereleri	50.000 TL	50.000	--
(1)	Süresiz	Güvence	Enerji Kurumlarına	223.970 TL	223.970	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
(6)	Süresiz	Güvence	SIEMENS A.Ş.	690.000 AVRO	1.622.673	--
(2)	Süresiz	Kredi	Tekfenbank	4.000.000 TL	4.000.000	4.000.000
(4)	Süresiz	Kredi	Anadolu Faktoring	-- TL	--	2.500.000
(4)	Süresiz	Kredi	Asya Katılım Bankası	15.600.000 TL	15.600.000	5.600.000
(5)	Süresiz	Kredi	İşbank İstanbul	2.688.506 TL	2.688.506	--
(5)	Süresiz	Kredi	Ykb Esentepe	2.797.521 TL	2.797.521	--
(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	1.500.000 TL	1.500.000	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 Şişli	1.283.100 TL	1.283.100	--
(5)	Süresiz	Kredi	Tekfenbank Merkez	7.461.400 TL	7.461.400	--
(3)	Süresiz	Kredi	Landesbank	8.046.075 AVRO	18.921.953	19.662.997
(3)	Süresiz	Kredi	Leasing şirketi	310.762 ABD \$	553.965	373.674
(3)	Süresiz	Kredi	İng Bank	5.500.000 TL	5.500.000	--
(5)	Süresiz	Kredi	C Faktoring	500.000 TL	500.000	--
(3)	Süresiz	Kredi	Denizbank	5.700.000 TL	5.700.000	--
Toplam					87.844.747	54.378.180

(1) Teminat mektubu

(2) İdareci ortaklar tarafından verilen teminat senedi

(3) Kefalet

(4) İpotek

(5) Hisse rehini

(6) Teminata verilen çekler

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektubu	Bayiler	EURO	2.089.485	--
Teminat mektubu	Bayiler	TL	48.000	48.000
Teminat senedi	Müşteriler	TL	89.000	69.693
İpotek	Bayiler	TL	275.000	275.000
İpotek	Müşteriler	TL	50.000	--
Teminat çeki	Müşteriler	TL	--	470.886
Teminat çeki	Müşteriler	TL	137.917	--
Teminat senedi	Grup	TL	3.715.840	--
Teminat senedi	Müşteriler	TL	36.344	--
Toplam			6.441.586	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 , Grup Üçgen ve Üçgen 2 projelerinin Nisan 2014, Gelincik projesinin Aralık 2014 dönemine uzaması amacıyla EPDK'ya gerekli müracaatları yapmıştır.

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.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 3.033,98 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. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 5 enflasyon oranı ve % 8,5 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,33 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2011: 4,66 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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)

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	1.012.361	63.633
Ödemeler	(331.365)	(8.656)
Faiz maliyeti	86.051	6.363
Cari hizmet maliyeti	715.305	81.610
Birleşme etkisi	--	901.389
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	(15.584)	(31.978)
Kapanış bakiyesi	1.466.768	1.012.361

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen stok avansları	627.169	181.218
Devreden KDV	3.647.933	969.641
Diğer iş avansları	50.043	55.060
Peşin ödenmiş vergiler	14.041	68.396
Verilen depozito ve teminatlar	93.477	41.246
Gelecek aylara ait giderler	767.874	137.498
Verilen sabit kıymet avansları	2.238.908	1.265.668
Personel avansları	60.061	32.266
Diğer	36.781	1.100
Toplam	7.536.287	2.752.093

Grup'un diğer duran varlıkları verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek vergiler	993.559	360.700
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	143.995	301.450
Taksitlendirilmiş sosyal güvenlik kesintileri	823.999	1.434.297
Alınan avanslar	357.495	261.609
Toplam	2.319.048	2.358.056

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

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. 31 Aralık 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).

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

	31 Aralık 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 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 1 adet hissenin 50 oy hakkı mevcut olup, B grubu hisseler imtiyazsız niteliktedir ve 1 oy hakkı vardır.

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

	31 Aralık 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 SPK mevzuatı uyarınca 310.000 adet hisse alışı yapmış olup Grup tarafından sahip olunan Ana Ortaklık hissesinin nominal değeri ile alım değeri arasındaki fark 72.400 TL geçmiş yıl zararlarından mahsup edilmiştir. (2011: Yoktur).

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

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yıllar zararları

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Olağanüstü yedek akçe	3.992.558	3.992.558
Geçmiş yıl kar/(zararları) (*)	(72.889.020)	(67.748.796)
Toplam	(68.896.462)	(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 31 Aralık 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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maddi duran varlık değer artış fonu	23.455.043	5.171.060

İlgili tutarın 4.640.226 TL'si (31.12.2011: 5.171.060 TL) Global Enerji'nin maddi duran varlık değerleme farkının Grup payına (% 22,09) düşen kısmından oluşmakta olup (Not 16), geriye kalan 18.814.817 TL ise Grup'un arazi, arsa, binalar, bunlara ait yeraltı ve yerüstü düzenlerinin bağımsız değerleme raporlarına göre gerçeğe uygun değerine getirilmesinden oluşmaktadır (Not 18).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 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
31 ARALIK 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;

	31 Aralık 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)	26	--
İştirakten alınan bağlı ortaklık hisselerinin etkisi (Not 2)	49.071	--
Dönem net zararı	(516.644)	(358.245)
Toplam	(1.756.217)	(1.355.581)

Kar Dağıtım

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
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Yurtiçi satışlar	18.984.101	8.056.725
Yurtdışı satışlar	3.535.221	617.851
Diğer gelirler	1.421.964	20.751
Brüt satışlar	23.941.286	8.695.327
Satıştan İadeler(-)	(255.141)	(52.637)
Net satışlar	23.686.145	8.642.690

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla satış maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	5.123.381	3.972.371
Stok değer düşüklüğü /iptali	--	(70.650)
Direkt işçilik giderleri	3.368.109	1.502.162
Genel üretim giderleri	3.796.691	3.292.572
Amortisman ve itfa payları	1.554.019	895.640
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(374.430)	254.639
Mamul stoklarındaki değişim	(295.671)	(2.928.053)
Satılan mamul maliyeti (-)	13.172.099	6.918.681
Hizmet maliyeti	2.370.443	533.081
Hizmet maliyeti içindeki amortisman gideri	187.661	43.665
Satılan hizmet maliyeti (-)	2.558.104	576.746
Satılan ticari mal maliyeti (-)	5.005.470	428.165
Satışların maliyeti (-)	20.735.673	7.923.592

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla faaliyet giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Personel giderleri	786.717	205.815
Amortisman giderleri	6.640	5.383
Reklam giderleri	89.798	507.168
Bakım onarım giderleri	68.419	31.476
Nakliye giderleri	125.582	43.038
Yakıt giderleri	179.499	77.863
Haberleşme giderleri	27.958	2.416
Kira giderleri	218.079	6.630
Seyahat giderleri	94.263	25.887
Diğer	36.278	114.663
Toplam	1.633.233	1.020.339

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Personel giderleri	2.714.169	1.298.044
Amortisman gideri	76.063	30.780
Haberleşme giderleri	46.552	15.846
Seyahat giderleri	205.725	46.498
Yakıt giderleri	88.071	21.644
Şüpheli alacaklar karşılıkları	74.495	1.570.148
Kıdem tazminatı karşılığı	785.772	162.339
Danışmanlık giderleri	159.608	325.845
Bağış ve yardımlar	98.000	--
Halka arz giderleri	33.596	470.312
Bakım onarım giderleri	77.194	16.160
Taşıt kira giderleri	40.290	33.738
Temsil ve ağırlama giderleri	33.801	10.779
Bina kira giderleri	83.494	44.758
Sigorta giderleri	25.569	40.204
Vergi, resim ve harçlar	445.006	161.195
Holding yönetim giderlerine katılım payı	1.157.246	--
Diğer	845.402	719.534
Toplam	6.990.053	4.967.824

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

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Amortisman ve itfa payları;		
Genel yönetim giderleri	76.063	30.780
Pazarlama satış dağıtım	6.640	5.383
Genel üretim giderleri	1.554.019	895.640
Çalışmayan kısım gideri	73.659	--
Hizmet maliyeti	187.661	43.665
Toplam	1.898.042	975.468

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Personel giderleri;		
Bürüt ücretler	5.831.051	4.525.385
SSK pirimleri işveren payı	1.070.853	588.659
Yiyecek giderleri	205.373	133.599
Servis giderleri	83.458	129.062
Diğer (*)	1.001.787	237.332
Toplam	8.192.522	5.614.037

(*) Tutar içinde kıdem tazminatı giderleride yer almaktadır.

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle diğer faaliyetlerden gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Hurda satış gelirleri	45.336	--
Kıdem tazminatı karşılık iptal geliri	--	20.055
İzin karşılık iptal geliri	--	64.072
Kira gelirleri	23.480	78.575
İştirak alımından kaynaklanan rayiç değer düzeltme farkı (*)	--	1.550.094
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı (Not 17)	5.169.100	--
Sabit kıymet satış karı	43.044	--
Diğer	324.733	211.872
Toplam	5.605.693	1.924.668

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

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle diğer faaliyetlerden giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı (Not 20)	--	3.453.545
6111 sayılı kanun giderleri	--	35.736
Çalışmayan kısım giderleri (1)	694.733	--
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer azalışı (Not 17)	32.607	--
Vergi, SSK ve diğer gecikme bedelleri	70.051	--
Diğer	270.357	51.082
Toplam	1.067.748	3.540.363

(1) Çalışmayan Kısım giderleri Işıklar İnşaat Malzemesine ait olup fabrikaların, yıllık periyodik bakım işlemleri, üretimde çalışan personelin yıllık izin kullanımları, kış aylarında inşaat sektöründeki yavaşlama sonucu satışlardaki düşüş nedeniyle gereksiz stok oluşmaması için üretim hatlarının durdurulmasından kaynaklanmaktadır. Gelir tablosunda gözüken çalışmayan kısım giderleri üretim işçilikleri, bakım onarım giderleri, ilgili ayların amortisman giderlerinden (73.659 TL) oluşmaktadır.

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle finansal gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Kur farkı gelirleri	923.120	409.547
Faiz gelirleri	392.984	184.403
Adatlandırma gelirleri (Not 37)	9.154.169	2.270.216
Hisse satış karı (*)	--	1.656.940
Diğer	73.282	--
Toplam	10.543.555	4.521.106

(*) İlgili tutarın 1.582.197 TL'si birleşme (Not 3) ile iştirak durumuna gelen, hisseleri halka açık Işıklar Yatırım Holding A.Ş.'nin satışından kaynaklanmıştır. Şirket hisseleri Turkraft Holding A.Ş.'e 53.100.588 TL (Not 37) bedelle satmıştır.

NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle finansal giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Kur farkı giderleri	440.709	609.482
Faiz giderleri	430.842	365.349
Adatlandırma giderleri (not 37)	883.669	174.694
Teminat mektubu giderleri	23.602	123.300
Faktoring giderleri	4.904.955	1.427.887
Diğer	43.068	58.222
Toplam	6.726.845	2.758.934

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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)
Elden çıkarılan varlıkların net defter değeri	1.037.513

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

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 itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla 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
31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 35 –VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kurumlar vergisi karşılığı (*)	102.149	1.883.164
Peşin ödenen vergiler (*)	(102.149)	(1.119.613)
Ödenecek kurumlar vergisi	--	763.551

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ilgili tutarlar Grup'un bağlı ortaklığı olan Işıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş.'nin 2012 yılı Mayıs ayı içinde Grup'un bağlı ortaklıkları olan Kırşehir Meytaş Mermer Fabrikası Ticaret ve Sanayi A.Ş ve Işıklar Enerji Elektrik Enerjisi İthalat İhracat A.Ş. ile birleşmesinden kaynaklanan vergi ödemesidir.

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 muhasebeleştirmektedir. 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).

31 Aralık 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)	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(8.954.690)	(9.084.704)	(1.790.938)	(1.816.940)
Maddi duran varlık değer artışı	(23.518.521)	--	(4.703.704)	--
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerlemesi	(5.136.493)	--	(1.027.299)	--
Leasing düzeltmesi	(459.787)	(593.704)	(91.956)	(118.741)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	15.626	21.617	3.124	4.323
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(15.364)	(22.564)	(3.073)	(4.513)
Verilen avansların gider kaydı	586.112	541.621	117.222	108.324
Kıdem tazminatı karşılığı	1.466.768	1.012.361	293.353	202.472
Şüpheli alacak karşılığı	260.868	147.704	52.174	29.542
Gider yazılan iş avansları	364.491	380.839	72.898	76.168
Mali zarar	5.573.000	--	1.114.600	--
Diğer	--	(3.301)	--	(660)
Ertelenen vergi varlıkları	8.266.865	2.104.142	1.653.371	420.829
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(38.084.855)	(9.704.273)	(7.616.970)	(1.940.854)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net	(29.817.990)	(7.600.131)	(5.963.599)	(1.520.025)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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)

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen vergi varlıkları	1.653.371	420.829
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(7.616.970)	(1.940.854)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net	(5.963.599)	(1.520.025)

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı açılış bakiyesi	(1.520.025)	(1.151.721)
Birleşme etkisi (Not 3)	99	(694.697)
Maddi duran varlıkların değerlendirilmesi (değer artış fonuna giden tutar, dipnot 27)	(4.703.704)	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	260.031	326.393
31 Aralık 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	(5.963.599)	(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 31 Aralık 2012 itibariyle 37.998.901 TL (31 Aralık 2011: 35.038.795 TL) mali zararı bulunmaktadır. Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 5.573.000 TL tutarında mali zararı için ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

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 – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Hissedarlara ait net kar/(zarar)	2.235.328	(5.627.476)
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	112.031.689	112.031.689
Hisse Başına Kazınç/(Kayıp)	0,020	(0,050)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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;

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

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Çimtek Çimento Teknolojileri Müh. ve Taahhüt A.Ş.	--	2.399.000	--	2.337.693
Çemaş Döküm San. A.Ş.	--	--	--	288.649
Turkraft Holding A.Ş.	--	--	--	53.593.471
Eren Enerji A.Ş.	--	72.191	--	60.691
Gizem Enerji A.Ş.	--	76.724	--	63.429
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	--	--	--	138.132
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	--	19.122	27.545	14.454
Işıklar Holding A.Ş.(*)	--	97.208.357	--	60.772.753
Işıklar Pazarlama A.Ş.	--	1.236.584	130.453	--
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	--	7.474.694	--	6.964.645
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	--	140.176	--	68.414
İlcan Enerji A.Ş.	--	44.548	--	139.971
Işıklar İnşaat Malzemeleri Pazarlama ve Taahhüt A.Ş.	--	--	343.755	566.329
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	--	49.052	--	45.193
Kapadokya Yapi Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş.	--	--	20.202	--
Gerçek kişi ortaklar	--	--	--	42.015
Toplam	--	108.720.448	521.955	125.095.839

(*) Işıklar Holding A.Ş. nin borcundaki önceki döneme göre artış ; Turkraft Holding A.Ş.'nin birleşme yolu ile Işıklar Holding A.Ş.'ye devri sonucu ; söz konusu Turkraft Holding A.Ş.'nin borçlarının Işıklar Holding A.Ş.'ne devrinden meydana gelmiştir.

Grup ilişkili şirketlerden olan alacak ve borçlarına adatlandırma hesaplamakta, yıl sonlarında fatura kesmektedir. Şirket Ekim 2012 tarihine kadar grup şirketlerinden olan finansal alacaklarını Türk Lirası bazında takip edip değerlemektedir. İlişkili taraflardan olan alacaklar yıllık %8,80 faiz oranı uygulamıştır. Şirket Ekim 2012 tarihinden itibaren ise grup şirketlerinden olan finansal alacaklarını döviz bazında takip ve değerlendirmeye tabi tutmuştur. İlişkili taraflardan ABD Doları alacaklar için uyguladığı faiz oranı yıllık %2,90'dır. (31 Aralık 2011: %11,28)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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)

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

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Niğbaş A.Ş.	291.070	--	424.794	231.351
Çemaş A.Ş.	--	36.942	--	--
Global Elektrik Üretimi A.Ş.	--	40.250	--	30.580
Özışık A.Ş.	--	3.332.620	--	--
Soft Elektrik Enerji Sanayi Tic. Ltd. Şti.	--	71.500	--	71.500
Tokar A.Ş.	--	71.500	--	71.500
Gerçek kişi ortaklar	--	359.421	--	287.211
Toplam	291.070	3.912.233	424.794	692.142

37.2 Alış-satış işlemleri

Satışlar:

Mal satışları	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
İşıklar Pazarlama A.Ş.	10.978.746	2.585.307
Niğbaş Niğde Beton San. ve Tic. A.Ş.	38.726	26.481
İşıklar Ambalaj Paz.San.A.Ş.	--	57.978
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	55.865	--
Toplam	11.073.337	2.669.766

Hizmet satışları	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
İşıklar Pazarlama A.Ş.	1.792.345	--
Metemteks Sentetik İplik San.ve Tic.A.Ş.	--	--
İşıklar Holding A.Ş.	21.323	360.000
Toplam	1.813.668	360.000

Kur farkı gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Çemas Döküm San.A.S.	295	--
Çımtex Çimento Tekn.Müh.A.Ş.	1.035	--
Global Enerji Üretim A.Ş.	106	--
İşıklar Holding A.Ş.	2.314	--
İşıklar Pazarlama A.Ş.	38.486	--
İşıklar Yatırım Holding A.Ş.	160	--
Niğbaş Niğde Beton San. Tic.A.S.	170	--
Özışık İnş.Ve Enerji .AŞ.	5.764	--
Toplam	48.330	--

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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)

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Adatlandırma gelirleri		
Işıklar Holding A.Ş.	4.945.627	1.527.724
Işıklar Pazarlama A.Ş.	32.356	15.555
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	515.244	164.665
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	235.856	81.948
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	13.605	5.027
Global Elektrik Üretimi A.Ş.	--	209
Gizem Enerji Üretim Pazarlama İth. ve İhr. Ltd. Şti.	6.168	5.932
Eren Enerji A.Ş.	4.645	5.658
Çemaş Döküm San.A.Ş.	80.985	28.478
Turkraft Holding A.Ş.	3.309.840	417.697
Işıklar Ambalaj Paz.San.A.Ş.	1.509	15.534
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	5.019	--
Işıklar Park AVM	--	59
Işıklar Yapı Holding	--	508
Ege Kraft	3.315	1.222
Toplam	9.154.169	2.270.216

Alışlar;

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Bağlı ortaklık satışları		
Turkraft Holding A.Ş. (Not 32)	--	53.100.588
Toplam	--	53.100.588

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Hizmet alışları		
Işıklar Holding A.Ş.(*).	1.301.766	479.819
Işıklar Pazarlama A.Ş.	32.185	525.051
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	67.393	18.056
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	2.090	33.796
Çimtek A.Ş.	599	--
Global Elektrik Üretimi A.Ş.	6.000	--
Kalecik Şarap Pazarlama	2.328	--
Toplam	1.412.361	1.056.722

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bakiyenin 828.416 TL'si Işıklar Enerji ve Yapı Holding, 138.290 TL'si Işıklar Turizm, 4.851 TL'si Işıklar İnşaat Pazarlama, 147.274 TL'si Işıklar İnşaat, 64.489 TL'si BND Elektrik ve geriye kalan 118.446 TL'si Metemteks Sentetik'in hizmet alışlarından oluşmuştur.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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)

Diğer alışlar	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Işıklar Holding A.Ş.	--	35.239
Işıklar Pazarlama A.Ş.	--	38.575
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	--	5.775
Kalecik Şarap Pazarlama	--	833
Toplam	--	80.422

Kur farkı giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Çemas Döküm San. A.Ş.	1.029	--
Çimtek Çimento Tekn.Müh.A.Ş.	4.103	--
Ege Kraft Torba San.Ve Tic.A.Ş.	53	--
Eren Enerji Üretim Pazarlama İth.İhr.Ltd.Şti.	78	--
Gizem Enerji Üretim Pazarlama İth.İhr.Ltd.Şti.	82	--
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	811	--
Işıklar Holding A.Ş.	97.187	--
Işıklar Pazarlama A.Ş.	619	--
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	8.255	--
Özışık İnş.Ve Enerji A.Ş.	218	--
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	81	--
Toplam	112.516	--

Adatlandırma giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Işıklar Holding A.Ş.	145.066	86.977
Işıklar Pazarlama A.Ş.	450.616	25.706
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	6.623	1.580
Niğbaş Niğde Beton San.A.Ş.	24.462	1.198
Çemaş Döküm San.A.Ş.	77.830	35.095
Özışık İnşaat A.Ş.	111.285	--
Global Enerji A.Ş.	2.285	--
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	65.502	24.138
Toplam	883.669	174.694

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

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

37.3 İlişkili taraflara verilen TRİ'ler:

Şirket'in %22,09 oranında iştiraki konumundaki Global Enerji ve BND Elektrik lehine vermiş olduğu TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

Verilen yer	Türü	Döviz Cinsi	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
			Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Landesbank*	Kefalet	AVRO	8.046.075	18.921.953	8.046.075	19.662.997
Leasing firması*	Kefalet	ABD \$	310.762	553.965	373.674	373.674
Denizbank **	Kefalet	TL	5.700.000	5.700.000	--	--
Toplam				25.175.918	20.036.671	

(*) Global Enerji

(**) BND Elektrik

37.4 İlişkili taraflardan alınan TRİ'ler;

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

Cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Teminat senedi	Grup	TL	1.627.350	--
Teminat senedi	Grup	TL	2.088.490	--
			3.715.840	--

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-31 Aralık 2012 döneminde 1.232.090 TL'dir (1 Ocak-31 Aralık 2011: 700.047 TL.)

NOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

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

Grup sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam yükümlülük tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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)

Sermaye risk yönetimi (Devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam yükümlülükler	60.586.177	42.394.442
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(5.935.319)	(710.723)
Net borç	54.650.858	41.683.719
Toplam özsermaye	153.986.923	134.185.830
Toplam sermaye	208.637.781	175.869.549
Borç/sermaye oranı	26,19%	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.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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

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

Cari dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Parasal finansal varlıklar	12.125	6.798	3
Ticari alacaklar	1.355.102	479.974	212.400
Diğer varlıklar	1.725.821	80	733.800
Dönen varlıklar	3.093.048	486.852	946.203
Toplam Varlıklar	3.093.048	486.852	946.203
Ticari borçlar	117.133	65.709	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	117.133	65.709	--
Toplam Yükümlülükler	117.133	65.709	--
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	2.975.915	421.143	946.203
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	1.250.094	421.063	212.403
İhracat	36.649	20.110	--
İthalat	3.309.069	1.451.304	305.338

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	245.914	54.928	--
Toplam Yükümlülükler	598.741	245.914	54.928	--
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	652.457	408.343	(48.646)	6
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	652.305	408.263	(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
31 ARALIK 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	75.073	(75.073)	75.073	(75.073)
ABD Doları net etki	75.073	(75.073)	75.073	(75.073)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	222.519	(222.519)	222.519	(222.519)
Avro net etki	222.519	(222.519)	222.519	(222.519)

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
31 ARALIK 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 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Vadeli mevduat	5.307.110	207.897
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	(4.929.322)	(5.997.647)
-Faktoring borçları	(36.457.421)	(24.797.234)

Duyarlılık analizi;

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi zarar 1.721 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
31 ARALIK 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)

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
31 Aralık 2012					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski ⁽¹⁾	--	2.134.652	108.720.448	185.632	5.926.160
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	2.725.746	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	2.134.652	108.720.488	185.632	5.926.160
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)	--	2.462.063	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(2.462.063)	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽²⁾	--	--	--	--	1.822.939

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

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

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçmiş 6 ay ve üzeri	2.462.063	2.416.014
	2.462.063	2.416.014
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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)

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2011	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski ⁽¹⁾	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

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

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

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	49.183.391	49.198.755	33.421.625	15.107.485	669.645
Finansal borçlar	41.663.040	41.663.040	25.885.910	15.107.485	669.645
Ticari Borçlar	3.072.490	3.087.854	3.087.854	--	--
Diğer Borçlar	4.447.861	4.447.861	4.447.861	--	--

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	36.342.184	36.296.667	32.490	13.027
Finansal borçlar	30.872.888	30.872.888	30.827.371	32.490	13.027
Ticari Borçlar	4.230.838	4.253.402	4.253.402	--	--
Diğer Borçlar	1.215.894	1.215.894	1.215.894	--	--

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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)

Rayıç 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.

Rayıç 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 rayıç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayıç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayıç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki itfa edilmiş maliyet değerinin rayıç 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, rayıç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin rayıç 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.

31 Aralık 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 Teknolojisi Mühendislik A.Ş.'dir.

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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 Farikaları 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).

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 (Devamı)

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 süreci kararı 06.04.2012 tarihinde tescil edilmiş olup sürece devam edilmektedir.

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'dan esas sözleşme değişikliği için izin alınmıştır.

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 yapılmış olup SPK'nın 2012/35 sayılı bülteninde açıklandığı üzere talebimiz öncelikle şirketin alacaklarının tahsilinden sonra değerlendirilmek üzere bu aşamada olumsuz karşılanmıştır.

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 devir almıştır (Not 3).

41.8. Şirket 41.7'de yer alan gerekçe ile 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 (kur :1,7535TL) 747.892 TL bedel karşılığında Işıklar Holding A.Ş.'ye devretmiştir (Not 7).