

**İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI
HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013
TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI**

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	6-58

1
İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.
31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE
KONSOLİDE BİLANÇOSU

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

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2013	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Cari / Dönen Varlıklar		147.719.858	138.846.477
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	5.230.960	5.935.319
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	10-37	1.015.219	--
- Diğer Alacaklar	10	1.707.130	2.134.652
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Alacaklar	11-37	117.330.211	108.720.448
- Diğer Alacaklar	11	195.109	185.632
Stoklar	13	13.971.130	14.334.139
Canlı Varlıklar	14	--	--
Diğer Dönen Varlıklar	26	8.270.099	7.536.287
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		77.128.453	75.726.623
Ticari Alacaklar,net	10	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	--	--
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	6.184.739	6.293.865
Canlı Varlıklar	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	6.045.285	6.045.285
Maddi Duran Varlıklar	18	63.562.730	61.659.855
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	33.329	37.326
Şerefiye	20	--	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	1.265.302	1.653.371
Diğer Duran Varlıklar	26	37.068	36.921
TOPLAM VARLIKLAR		224.848.311	214.573.100

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.
31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2013	Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Yükümlülükler		64.807.330	51.344.061
Finansal Borçlar	8	53.963.370	41.504.662
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar, net			
- İlişkili Taraflara Borçlar	10-37	1.532.920	291.070
- Diğer Borçlar	10	3.111.702	2.781.420
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	11-37	4.047.706	3.912.233
- Diğer Borçlar	11	613.054	535.628
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	16.423	--
Borç Karşılıkları	22	--	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	1.522.155	2.319.048
Uzun Vadeli Yükümlülükler		9.184.159	9.242.116
Finansal Borçlar	8	133.126	158.378
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	1.504.088	1.466.768
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	7.546.945	7.616.970
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR		150.856.822	153.986.923
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		153.128.504	155.743.140
Ödenmiş Sermaye	27	112.031.689	112.031.689
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	27	(310.000)	(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	23.455.043
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)	(494.834)
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(66.721.201)	(68.896.462)
Net Dönem Karı/Zararı	36	(2.554.569)	2.235.328
Azınlık Payları	27	(2.271.682)	(1.756.217)
TOPLAM KAYNAKLAR		224.848.311	214.573.100

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Denetimden Geçmemiş</i>
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	Not	01 Ocak- 31 Mart 2013	01 Ocak- 31 Mart 2012
Satış Gelirler	28	5.458.912	4.190.740
Satışların Maliyeti (-)	28	(5.406.351)	(3.494.705)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		52.561	696.035
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(404.806)	(416.432)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(1.080.674)	(1.508.472)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	--	--
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	109.373	138.179
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(572.694)	(722.245)
FAALİYET ZARARI		(1.896.240)	(1.812.935)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	(109.126)	(14.810)
Finansal Gelirler	32	2.374.789	3.634.954
Finansal Giderler (-)	33	(3.080.036)	(1.982.531)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(2.710.613)	(175.322)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(351.471)	62.486
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	35	(16.423)	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	35	(335.048)	62.486
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ (ZARARI)		(3.062.084)	(112.836)
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)	34	--	--
DÖNEM KARI/ (ZARARI)		(3.062.084)	(112.836)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		(68.017)	--
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar		(85.021)	--
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar ertelenmiş vergi etkisi		17.004	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(3.130.101)	(112.836)
Dönem Kar/ (Zararı)'nın Dağılımı		(3.062.084)	(112.836)
Azınlık Payları		(507.515)	(326.711)
Ana Ortaklık Payları		(2.554.569)	213.875
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)'in Dağılımı		(3.130.101)	(112.836)
Azınlık Payları		(515.465)	(326.711)
Ana Ortaklık Payları		(2.614.636)	213.875
Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)	36	(0,023)	0,002

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Değer Artış Fonları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Birleşmeye ilişkin ilave özkaynak katkısı	Satın Almaya İlişkin İlave Özkaynak Katkısı	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş Yıllar Karı / (Zararı)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Azınlık Payları	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2012 bakiyesi		112.031.689	56.599.610	5.171.060	155.199	2.704.512	--	--	28.263.055	(63.756.238)	(5.627.476)	(1.355.581)	134.185.830
Transfer		--	--	--	--	--	--	--	--	(5.627.476)	5.627.476	--	--
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	3,27	--	--	--	--	--	--	(310.000)	--	72.400	--	--	(237.600)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	36	--	--	--	--	--	--	--	--	--	213.875	(326.711)	(112.836)
31 Mart 2012 bakiyesi		112.031.689	56.599.610	5.171.060	155.199	2.704.512	--	(310.000)	28.263.055	(69.311.314)	213.875	(1.682.292)	133.835.394
01 Ocak 2013 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
Transfer		--	--	--	--	--	--	--	--	2.235.328	(2.235.328)	--	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	36	--	--	--	--	--	--	--	--	(60.067)	(2.554.569)	(515.465)	(3.130.101)
31 Mart 2013 bakiyesi		112.031.689	56.599.610	23.455.043	155.199	2.704.512	(494.834)	(310.000)	28.263.055	(66.721.201)	(2.554.569)	(2.271.682)	150.856.822

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI	Not	Denetimden Geçmemiş 01 Ocak- 31 Mart 2013	Denetimden Geçmemiş 01 Ocak- 31 Mart 2012
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi karı/(zararı)		(2.710.613)	(175.322)
Düzeltilmeler		702.945	37.056
Amortisman ve itfa payı giderleri	18,19	671.149	462.646
Kıdem tazminatı karşılığı/iptali, net	24	(47.701)	24.956
Ertelenmiş finansman geliri	10	19.231	25.805
Ertelenmiş finansman gideri	10	(48.860)	(12.209)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki gelir/gider	16	109.126	14.810
Ödenen vergiler		--	(478.952)
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		(2.007.668)	(138.266)
Ticari alacaklardaki değişim		(606.928)	57.266
Stoklardaki değişim		363.009	465.520
Diğer alacaklardaki değişim		(9.477)	(216.699)
Diğer dönen/duran varlıklardaki değişim		(733.959)	(612.835)
Ticari borçlardaki değişim		1.620.992	(159.239)
Diğer borçlardaki değişim		77.426	135.309
Diğer yükümlülüklerdeki değişim		(796.893)	6.963.212
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		(2.093.498)	6.494.268
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları			
Maddi/maddi olmayan duran varlık alımları	18,19	(2.570.027)	(2.212.797)
Diğer finansal yatırımlar		--	(2.237.595)
İştiraklere sermaye ödemesi	20	--	(662.750)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(2.570.027)	(5.113.142)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları			
Finansal borçlardaki değişim, net	8	12.433.456	(4.627.874)
İlişkili taraflardan alacaklar/borçlardaki değişim	10,11,37	(8.474.290)	3.101.799
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		3.959.166	(1.526.075)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(704.359)	(144.949)
Dönem başı hazır değerler	6	5.935.319	710.723
Dönem sonu hazır değerler	6	5.230.960	565.774

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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 çıkmış 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 BIST’de işlem görmeye devam eden şirketin borsa kodu İEYHO’dur.

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 (“BIST”) işlem görmektedir. Şirket’in halka açıklık oranı %73,71 (31 Aralık 2012: %73,71)

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket ve Bağlı Ortaklıklar’ının (hepsi birlikte “Grup” olarak adlandırılmıştır) toplam personel sayısı 259’dir (2012: 306).

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.

Işıklar İnşaat Malzemeleri Pazarlama ve Taahhüt A.Ş. (“Işıklar 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.

İŞİKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Konsolide raporun onaylanması;

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar 17 Mayıs 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’nca 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/özkaynak 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 MART 2013 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 MART 2013 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 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ortaklık	Yöntemi	Ortaklık payı (%)	
Global Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Özsermaye	22,09	22,09
BND Elektrik Üretim A.Ş.	Tam konsolidasyon	99,99	99,99
BBS Elektrik Üretim Dağıtım A.Ş.	Tam konsolidasyon	50,00	50,00
Metemteks Sentetik İplik San. ve Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	100,00	100,00
İşıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	85,90	85,90
İşıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	Tam konsolidasyon	98,22	98,22
İşıklar İnşaat Malz. Paz. ve Taahhüt A.Ş. ⁽²⁾	Tam konsolidasyon	99,99	99,99

(1) Grup'un bağlı ortaklığı olan İşıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş. 2012 yılı Haziran ayı içinde Kırşehir Meytaş Mermer Fabrikası Ticaret ve Sanayi A.Ş. ve İşıklar Enerji Elektrik Enerjisi İthalat İhracat A.Ş. ile birleşmiştir.

(2) 2012 yılı haziran ayı içerisinde gerçekleşen satın alma neticesinde konsolidasyona dahil olmuştur (Not 3).

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık nezdinde konsolide edilmeyen ortaklıkların unvanları ve Grup'un bu ortaklıklardaki hisse oranı aşağıda gösterilmiştir:

Ortaklığın Ünvanı	31 Mart 2013 Pay Oranı (%)	31 Aralık 2012 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 amortismanına 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.

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 üzerine 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 karşılaştırmalı açıklama gerekmektedir. 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.

Şirket UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standartındaki değişiklik neticesinde kar-zarar da sınıfladığı kıdem tazminatı aktüeryal kazanç ve kayıpları artık diğer kapsamlı gelirden sınıflandırması ve UMS 19'da yapılan değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu sebeple Şirket yönetimi muhasebe politikası değişikliğinin 31 Aralık 2012 ve 31 Mart 2012 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerindeki finansal tablolara olan etkilerini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası etkilerin önemlilik sınırının altında kalması nedeniyle geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmemesine karar vermiştir.

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 oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü oluşukuna 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 ekteki finansal 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. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Avro	2,3189	2,3517
ABD Doları	1,8087	1,7826

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 kiralamalar, 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 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Cari Dönem

Yoktur.

Önceki 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.

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Bilanço Raporlaması;

31 Mart 2013	Tekstil	Elektrik	İnşaat Malzemeleri	Turizm	Pazarlama	Holding	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Varlıklar	4.194.275	30.538.346	54.398.641	24.870.823	1.575.158	186.583.048	(77.311.980)	224.848.311
Yükümlülükler	(1.427.571)	(27.315.044)	(63.735.145)	(564.235)	(1.249.877)	(3.157.473)	23.457.852	(73.991.493)
Net	2.766.704	3.223.302	(9.336.504)	24.306.588	325.281	183.425.575	(53.854.128)	150.856.818
Amortisman ve itfa payları	247.104	4.356	365.860	50.679	--	3.150	--	671.149

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

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Gelir tablosu raporlaması;

1 Ocak – 31 Mart 2013	Tekstil	Elektrik	Holding	İnşaat Malzemeleri	Turizm	Pazarlama	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Satış Gelirleri	1.520.457	--	--	2.602.477	131.261	1.466.504	(261.787)	5.458.912
Satışların Maliyeti (-)	(1.730.956)	--	--	(2.125.899)	(137.056)	(1.374.467)	(37.973)	(5.406.351)
Brüt Kar/(Zarar)	(210.499)	--	--	476.578	(5.795)	92.037	(299.760)	52.561
Faaliyet Giderleri	(252.076)	(74.884)	(23.296)	(1.327.619)	(583.573)	12.887	299.760	(1.948.801)
Faaliyet Karı/(Zararı)	(462.575)	(74.884)	(23.296)	(851.041)	(589.368)	104.924	--	(1.896.240)
1 Ocak – 31 Mart 2012	Tekstil	Elektrik	Holding	İnşaat Malzemeleri	Turizm	Pazarlama	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Satış Gelirleri	1.957.017	--	--	2.789.803	62.373	--	(618.453)	4.190.740
Satışların Maliyeti (-)	(1.909.709)	--	--	(1.745.624)	(188.978)	--	349.606	(3.494.705)
Brüt Kar/(Zarar)	47.308	--	--	1.044.179	(126.605)	--	(268.847)	696.035
Faaliyet Giderleri	(215.613)	(270.967)	(164.285)	(1.578.235)	(548.717)	--	268.847	(2.508.970)
Faaliyet Karı/(Zararı)	(168.305)	(270.967)	(164.285)	(534.056)	(675.322)	--	--	(1.812.935)

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kasa	13.356	9.159
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	447.765	619.050
- Vadeli Mevduat	4.769.839	5.307.110
Toplam	5.230.960	5.935.319

31 Mart 2013 tarihi itibariyle bankada bulunan vadeli hesapların faiz oranı TL için % 5, Avro için % 2,50 olup, vadeleri 01 Nisan ve 10 Nisan 2013 tarihlerinde sona ermektedir.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 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.

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

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibariyle 249.971 TL tutarında blokeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 249.055 TL).

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle finansal duran varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
Satılmaya hazır finansal varlıklar	%	TL	%	TL
Eyteksan 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)
Eren Enerji Ltd. Şti. ⁽¹⁾	99	4.950	99	4.950
Eren Enerji Ltd. Şti. Sermaye Taahhüdü (-)	--	(3.450)	--	(3.450)
Toplam		77.800		77.800
Değer düşüklüğü karşılığı (-)		(77.800)		(77.800)
Genel Toplam		--		--

(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 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı
Kısa vadeli banka kredileri				
- TL	10-15	8.932.265	11-15	4.929.322
Faktoring kredileri (*)				
- TL	18-25	44.918.205	18-25	36.457.421
Taşıtlı kredileri	--	30.721	--	38.761
Leasing borçları, net	--	82.179	--	79.158
Toplam		53.963.370		41.504.662

(*) 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 nitelikte işlemlerdir.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı
Uzun vadeli banka kredileri				
Taşıt kredileri	--	11.478	--	15.018
Leasing borçları, net	--	121.648	--	143.360
Toplam		133.126		158.378

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

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

NOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacaklar	2.304.240	1.036.942
Alacak senetleri	437.340	1.113.336
Şüpheli ticari alacaklar	2.462.063	2.462.063
	5.203.643	4.612.341
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(19.231)	(15.626)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.462.063)	(2.462.063)
Toplam	2.722.349	2.134.652

31 Mart 2013 tarihi itibariyle 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 Mart 2013	31 Aralık 2012
Vadesi geçenler	2.462.062	2.462.063
3 aya kadar	2.741.581	2.150.278
Toplam	5.203.643	4.612.341

31 Mart 2013 tarihi itibariyle vadesi gelmemiş ticari alacakların / (borçların) tahakkuk etmemiş finansman geliri / (gideri) için uygulanan ortalama faiz oranları TL için % 6,29'dir. (31 Aralık 2012: TL için % 6,05)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiye	2.462.063	2.416.014
İşletme birleşmelerinin etkisi (Not 3)	--	2.808
Vazgeçilen alacaklar	--	(31.254)
Dönem içinde ayrılan ilave karşılıklar (Not 29)	--	74.495
Toplam	2.462.063	2.462.063

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Satıcılar	3.914.248	2.074.120
Borç senetleri	779.234	1.013.734
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(48.860)	(15.364)
Toplam	4.644.622	3.072.490

NOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 37)	117.330.211	108.720.448
Diğer	195.109	185.632
Toplam	117.525.320	108.906.080

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflara borçlar (Not 37)	4.047.706	3.912.233
Personele borçlar	481.455	467.357
Diğer kuruluşlara borçlar	29.911	36.136
Alınan depozito ve teminatlar	101.688	32.135
Toplam	4.660.760	4.447.861

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – STOKLAR

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İlk Madde ve Malzemeler	1.993.458	1.652.409
Yarı mamuller	1.312.738	1.524.732
Mamüller	8.441.251	9.017.434
Ticari mallar	1.584.598	1.528.403
Diğer Stoklar	639.085	611.161
Toplam	13.971.130	14.334.139

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	%	TL	%	TL
Global Enerji Elektrik Üretimi A.Ş.	22,09	6.184.739	22,09	6.293.865
Toplam		6.184.739		6.293.865

İlgili şirket 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli aşağıda bilgileri verilen finansal tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

	Global Enerji A.Ş.	
	31 Mart 2013 (*)	31 Aralık 2012
Aktif toplamı	35.469.336	67.985.832
Kısa vadeli yükümlülükleri	13.522.785	20.000.052
Uzun vadeli yükümlülükleri	18.296.479	19.494.110
Net dönem zararı	(494.006)	(5.324.412)

(*) Ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre hazırlanan finansal tablo tutarlarıdır.

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibariyle gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarı 109.126 TL zarar'dır (31 Mart 2012: 14.810 TL zarar)

Şirket 31 Aralık 2012 tarihinde Global Enerji A.Ş.'nin sermaye arttırımına katılmış, 1.325.500 TL tutarında ödeme yapmıştır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 17- YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	01.01.2013	Transfer	Değer Artış/ Azalış, net	31.03.2013
<u>Maliyet</u>				
Arazi ve Arsalar	6.045.285	--	--	6.045.285
Net Defter Değeri	6.045.285	--	--	6.045.285

	01.01.2012	Transfer	Değer Artış/ Azalış, net	31.12.2012
<u>Maliyet</u>				
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 olan arsaların bağımsız değerleme şirketi tarafından yapılan gayrimenkul değerleme raporlarına göre yeni değeri 5.136.493 TL olarak bulunmuş olup arsa ve arazilerin toplam değeri 6.045.285 TL'dir (Not 31).

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Değerleme	Transfer	31 Mart 2013
<u>Maliyet</u>						
Arazi ve arsalar	13.058.210	--	--	--	--	13.058.210
Yeraltı yerüstü düzenleri	1.107.326	--	--	--	--	1.107.326
Binalar	19.484.762	53.009	--	--	--	19.537.771
Makine, tesis ve cihazlar	22.994.910	367	--	--	--	22.995.277
Taşıt araçları	2.445.373	29.850	--	--	--	2.475.223
Döşeme ve demirbaşlar	2.085.506	3.135	--	--	--	2.088.641
Diğer duran varlıklar	30.685	--	--	--	--	30.685
Özel maliyetler	191.867	--	--	--	--	191.867
Yapılmakta olan yatırımlar	27.338.177	2.483.666	--	--	--	29.821.843
	88.736.816	2.570.027	--	--	--	91.306.843
<u>Birikmiş amortisman</u>						
Yeraltı yerüstü düzenleri	637.853	21.052	--	--	--	658.905
Binalar	6.606.954	222.448	--	--	--	6.829.402
Makine, tesis ve cihazlar	17.036.153	326.188	--	--	--	17.362.341
Taşıt araçları	892.539	76.670	--	--	--	969.209
Döşeme ve demirbaşlar	1.714.291	19.024	--	--	--	1.733.315
Diğer duran varlıklar	30.684	--	--	--	--	30.684
Özel maliyetler	158.487	1.770	--	--	--	160.257
	27.076.961	667.152	--	--	--	27.744.113
Net kayıtlı değer	61.659.855					63.562.730

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Önceki 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

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

Arazi, arsa, binalar, bunlara ait yeraltı ve yerüstü düzenleri bağımsız değerleme raporlarına göre gerçeğe uygun değerine getirilmiştir. Yeniden değerleme çalışması sonucu oluşan değerleme 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 değerleme artış fonu hesabında 18.814.817 TL olarak yansıtılmıştır (Dipnot 27).

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2013
Maliyet							
Haklar	182.438	3.857	--	186.295	--	--	186.295
Diğer maddi olmayan varlıklar	80.057	--	(416)	79.641	--	--	79.641
	262.495	3.857		265.936	--	--	265.936
Birikmiş itfa payı							
Haklar	135.012	15.470	--	150.482	3.882	--	154.364
Diğer maddi olmayan varlıklar	77.006	1.136	(14)	78.128	115	--	78.243
	212.018	16.606		228.610	3.997		232.607
Net kayıtlı değer	50.477			37.326			33.329

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – ŞEREFİYE

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
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” niteliğindeki, hisse satışı sonrası “iştirak” niteliği kazanmıştır. Önceki dönemlerde oluşan bu durum sonucunda, önceki dönemlerde hesaplanan şerefiye finansal tablolarda iptal edilerek gider yazılmıştır.

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

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

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

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

22.1 Karşılıklar

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

22.2 Dava, icra ve her türlü ihtilaflar

Rapor tarihi itibarıyla Grup tarafından açılmış toplam tutarı 261.028 TL olan 23 adet dava (31 Aralık 2012: 227.752 TL, 22 adet dava) bulunmaktadır. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla yargıya intikal etmiş ve/veya tahsili mümkün olmayan teminatsız alacakları için toplam 2.462.063 TL (31 Aralık 2012: 2.462.063 TL) tutarında şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Grup aleyhine yürütülen 5.628.264 TL tutarında 10 adet dava vardır (31 Aralık 2012: 5.628.264 TL, 10 adet dava).

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	61.184.796	62.568.829
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	10.800.000	5.800.000
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)	19.220.118	19.475.918
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
Toplam	91.204.914	87.844.747

31 Mart 2013 tarihi itibariyle diğer TRİ'lerin özkaynağa oranı % 12,74 (31 Aralık 2012: % 12,65)'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 Mart 2013 Tutar (TL)	31 Aralık 2012 Tutar (TL)
(1)	Süresiz	İthalat	Gümrük	60.595 TL	60.595	60.595
(1)	Süresiz	Müşteri	Velux çatı pencereleri	50.000 TL	50.000	50.000
(1)	Süresiz	Güvence	Enerji Kurumlarına	223.970 TL	223.970	223.970
(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	1.383.240 TL	1.383.240	1.383.240
(6)	Süresiz	Güvence	Siemens A.Ş.	690.000 AVRO	1.600.041	1.622.673
(2)	Süresiz	Kredi	Tekfenbank	4.000.000 TL	4.000.000	4.000.000
(4)	Süresiz	Kredi	Asya Katılım Bankası	15.700.000 TL	15.700.000	15.600.000
(5)	Süresiz	Kredi	İşbank İstanbul	2.688.506 TL	2.688.506	2.688.506
(5)	Süresiz	Kredi	Ykb Esentepe	2.797.521 TL	2.797.521	2.797.521
(5)	Süresiz	Kredi	Devir Faktoring Hizm.A.Ş	2.250.150 TL	2.250.150	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	1.283.100
(5)	Süresiz	Kredi	Tekfenbank	-- TL	--	7.461.400
(3)	Süresiz	Kredi	Landesbank	8.046.075 AVRO	18.658.042	18.921.953
(3)	Süresiz	Kredi	Leasing şirketi	310.762 ABD \$	562.075	553.965
(3)	Süresiz	Kredi	İng Bank	5.500.000 TL	5.500.000	5.500.000
(5)	Süresiz	Kredi	C Faktoring	500.000 TL	500.000	500.000
(3)	Süresiz	Kredi	Denizbank	5.700.000 TL	5.700.000	5.700.000
(3)	Süresiz	Kefalet	Denizbank	5.000.000 TL	5.000.000	--
(3)	Süresiz	İpotek	Denizbank-Çorlu Fabrika	6.000.000 TL	6.000.000	--
Toplam					91.204.914	87.844.747

(1) Teminat mektubu; (2) İdareci ortaklar tarafından verilen teminat senedi; (3) Kefalet; (4) İpotek ; (5) Hisse rehni ; (6) Teminata verilen çekler

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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 Mart 2013	31 Aralık 2012
Teminat mektubu	Bayiler	Avro	2.060.343	2.089.485
Teminat mektubu	Bayiler	TL	48.000	48.000
Teminat senedi	Müşteriler	TL	89.000	89.000
İpotek	Bayiler	TL	275.000	275.000
İpotek	Müşteriler	TL	50.000	50.000
Teminat çeki	Müşteriler	TL	137.917	137.917
Teminat senedi	Grup	TL	3.715.840	3.715.840
Teminat senedi	Müşteriler	TL	36.344	36.344
Toplam			6.412.443	6.441.586

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 Mart 2013 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 3.129,25 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 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 Mart 2013 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 5 enflasyon oranı ve % 8,5 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,33 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2012: 3,33 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 MART 2013 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 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Açılış bakiyesi	1.466.768	1.012.361
Ödemeler	(118.661)	(331.365)
Faiz maliyeti	31.169	86.051
Cari hizmet maliyeti	39.791	715.305
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	85.021	(15.584)
Kapanış bakiyesi	1.504.088	1.466.768

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Verilen stok avansları	505.031	627.169
Devreden KDV	3.843.412	3.647.933
Diğer iş avansları	52.811	50.043
Peşin ödenmiş vergiler	16.568	14.041
Verilen depozito ve teminatlar	93.569	93.477
Gelecek aylara ait giderler	834.456	767.874
Verilen sabit kıymet avansları	2.826.808	2.238.908
Personel avansları	60.120	60.061
Diğer	37.324	36.781
Toplam	8.270.099	7.536.287

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

Grup'un 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülüklerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek vergiler	146.690	993.559
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	219.894	143.995
Taksitlendirilmiş sosyal güvenlik kesintileri	690.013	823.999
Alınan avanslar	465.558	357.495
Toplam	1.522.155	2.319.048

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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 2012: 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 2012: 112.031.689 adet pay ve 2.561.725 (A) Grubu , 109.469.964 (B) Grubu).

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin ortaklara göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Pay Yüzdesi	Pay Tutarı	Pay Yüzdesi	Pay Tutarı
Işıklar Holding A.Ş.	26,29%	29.450.179	26,29%	29.450.179
Halka açık kısım	73,71%	82.581.510	73,71%	82.581.510
Toplam	100%	112.031.689	100%	112.031.689
Enflasyon düzeltmesi olumlu farkları		56.599.610		56.599.610
Genel Toplam		168.631.299		168.631.299

Grup'un hakim konumundaki pay sahibi Işıklar Holding A.Ş.'dir. İmtiyazlı A grubu 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 Mart 2013	31 Aralık 2012
Şirket sermayesi	112.031.689	112.031.689
Satın alınan Ana Ortaklık hisselerin nominal tutarı (-) (*)	(310.000)	(310.000)
	111.721.689	111.721.689

(*) Grup 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.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yıllar zararları

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Olağanüstü yedek akçe	3.992.558	3.992.558
Geçmiş yıl kar/(zararları) (*)	(70.713.759)	(72.889.020)
Toplam	(66.721.201)	(68.896.462)

(*) 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 Mart 2013 tarihi itibarıyla hisse senedi ihraç primleri tutarı 155.199 TL'dir (31 Aralık 2012:155.199 TL).

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

Değer artış fonu

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Maddi duran varlık değer artış fonu	23.455.043	23.455.043

İlgili tutarın 4.640.226 TL'si (31.12.2012: 4.640.226 TL) Global Enerji'nin maddi duran varlık değerleme farkının Grup payına (% 22,09) düşen kısmını ifade etmekte 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 Mart 2013	31 Aralık 2012
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

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 MART 2013 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 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiyesi	(1.756.217)	(1.355.581)
Birleşme etkisi (Not 3)	--	66.911
İşıklar İnşaat Pazarlama iktisabı (Not 3)	--	26
İştirakten alınan bağlı ortaklık hisselerinin etkisi	--	49.071
Kapsamlı gelir/gider	(515.465)	(516.644)
Toplam	(2.271.682)	(1.756.217)

Kar Dağıtımı

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

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

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

Şirket'in yasal kayıtlarına göre dağıtılabılır kaynağı bulunmamaktadır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Yurtiçi satışlar	4.722.780	3.560.963
Yurtdışı satışlar	610.951	489.881
Diğer gelirler	161.600	157.598
Brüt satışlar	5.495.331	4.208.442
Satıştan İadeler(-)	(36.419)	(17.702)
Net satışlar	5.458.912	4.190.740

Grup'un 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle satış maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	620.755	718.991
Direkt işçilik giderleri	394.198	270.481
Genel üretim giderleri	321.401	498.153
Amortisman ve itfa payları	407.395	334.698
Yarı mamul stoklarındaki değişim	211.994	199.657
Mamul stoklarındaki değişim	576.183	401.979
Satılan mamul maliyeti (-)	2.531.926	2.423.959
Hizmet maliyeti	554.212	576.862
Hizmet maliyeti içindeki amortisman gideri	50.209	43.071
Satılan hizmet maliyeti (-)	604.421	619.933
Satılan ticari mal maliyeti (-)	2.270.004	450.813
Satışların maliyeti (-)	5.406.351	3.494.705

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla faaliyet giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Personel giderleri	173.235	168.547
Amortisman giderleri	2.438	1.195
Nakliye giderleri	32.078	11.574
Yakıt giderleri	34.784	18.208
Haberleşme giderleri	9.301	4.282
Kira giderleri	20.603	131.240
Seyahat giderleri	29.291	26.587
Diğer	103.076	54.799
Toplam	404.806	416.432

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Personel giderleri	704.262	794.521
Amortisman gideri	21.581	7.322
Haberleşme giderleri	9.394	18.772
Seyahat giderleri	22.584	15.575
Yakıt giderleri	13.035	47.993
Kıdem tazminatı karşılığı	70.960	137.848
Danışmanlık giderleri	15.253	22.377
Halka arz giderleri	28.430	28.574
Bakım onarım giderleri	11.071	63.000
Taşıt kira giderleri	6.200	--
Temsil ve ağırlama giderleri	11.795	--
Bina kira giderleri	22.327	--
Sigorta giderleri	5.883	9.000
Vergi, resim ve harçlar	53.098	41.053
Diğer	84.801	322.437
Toplam	1.080.674	1.508.472

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Amortisman ve itfa payları;		
Genel yönetim giderleri	21.581	7.322
Pazarlama satış dağıtım	2.438	1.195
Genel üretim giderleri	407.395	334.698
Çalışmayan kısım gideri	189.526	76.360
Hizmet maliyeti	50.209	43.071
Toplam	671.149	462.646
Personel giderleri;		
Genel üretim giderleri	394.198	270.481
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	173.235	168.547
Genel yönetim giderleri	704.262	794.521
Hizmet maliyeti	40.601	82.711
Toplam	1.312.296	1.316.260

NOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Grup’un 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle diğer faaliyetlerden gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Hurda satış gelirleri	4.200	--
Kıdem tazminatı karşılık iptali geliri	--	56.250
Kira gelirleri	18.511	--
Sigorta tazminat gelirleri	5.000	--
Sabit kıymet satış karı	--	2.300
Diğer	81.662	79.629
Toplam	109.373	138.179

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla diğer faaliyetlerden giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Çalışmayan kısım giderleri (1)	558.332	673.531
Vergi, SSK ve diğer gecikme bedelleri	6.437	40.185
Diğer	7.925	8.529
Toplam	572.694	722.245

(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 (31 Mart 2013: 267.350 TL), bakım onarım giderleri, ilgili ayların amortisman giderlerinden (31 Mart 2013: 189.526 TL) oluşmaktadır.

NOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

Grup'un 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla finansal gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Kur farkı gelirleri	1.503.289	26.725
Faiz gelirleri	3.013	21.830
Adatlandırma gelirleri (Not 37)	820.099	3.574.084
Diğer	48.388	12.315
Toplam	2.374.789	3.634.954

NOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

Grup'un 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla finansal giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Kur farkı giderleri	745.966	210.922
Faiz giderleri	209.128	213.516
Adatlandırma giderleri (Not 37)	41.507	307.689
Teminat mektubu giderleri	462	4.681
Faktoring giderleri	1.889.976	1.213.586
Diğer	192.997	32.137
Toplam	3.080.036	1.982.531

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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.

2013 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2012: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2012: %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 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 35 –VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kurumlar vergisi karşılığı (*)	16.423	102.149
Peşin ödenen vergiler (*)	--	(102.149)
Ödenecek kurumlar vergisi	16.423	--

(*) 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.

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 (2012 :%20).

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 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 Mart 2013	31 Aralık 2012	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(8.604.548)	(8.954.690)	(1.720.910)	(1.790.938)
Maddi duran varlık değer artışı	(23.518.521)	(23.518.521)	(4.703.704)	(4.703.704)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değerlemesi	(5.136.493)	(5.136.493)	(1.027.299)	(1.027.299)
Leasing düzeltmesi	(426.307)	(459.787)	(85.261)	(91.956)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	19.231	15.626	3.846	3.124
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(48.860)	(15.364)	(9.771)	(3.073)
Verilen avansların gider kaydı	586.112	586.112	117.222	117.222
Kıdem tazminatı karşılığı	1.504.088	1.466.768	300.818	293.353
Şüpheli alacak karşılığı	260.868	260.868	52.174	52.174
Gider yazılan iş avansları	364.491	364.491	72.898	72.898
Mali zarar	3.591.724	5.573.000	718.344	1.114.600
Ertelenen vergi varlıkları	6.326.514	8.266.865	1.265.302	1.653.371
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(37.734.729)	(38.084.855)	(7.546.945)	(7.616.970)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net	(31.408.215)	(29.817.990)	(6.281.643)	(5.963.599)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup'un finansal durum tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ertelenen vergi varlıkları	1.265.302	1.653.371
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(7.546.945)	(7.616.970)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net	(6.281.643)	(5.963.599)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup'un konsolide gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi varlık /(yükümlülük) hareketi aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı açılış bakiyesi	(5.963.599)	(1.520.025)
Birleşme etkisi (Not 3)	--	99
Maddi duran varlıkların değerlendirilmesi (değer artış fonuna giden tutar, dipnot 27)	--	(4.703.704)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(318.044)	260.031
31 Aralık 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	(6.281.643)	(5.963.599)

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 Mart 2013 itibariyle 37.611.712 TL (31 Aralık 2012: 37.998.901 TL) mali zararı bulunmaktadır. Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 3.591.724 TL (31 Aralık 2012: 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 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Hissedarlara ait net kar/(zarar)	(2.554.569)	213.875
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	112.031.689	112.031.689
Hisse Başına Kazınç/(Kayıp)	(0,023)	0,002

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili taraflarından ticari ve ticari olmayan alacaklarının detayları aşağıdaki gibidir;

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Çimtek Çimento Teknolojileri Müh. ve Taahhüt A.Ş.	--	2.451.274	--	2.399.000
Eren Enerji A.Ş.	--	78.197	--	72.191
Gizem Enerji A.Ş.	--	83.636	--	76.724
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	--	19.815	--	19.122
Işıklar Holding A.Ş.	--	89.793.331	--	97.208.357
Işıklar Pazarlama A.Ş.	1.015.219	17.038.921	--	1.236.584
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	--	7.619.074	--	7.474.694
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	--	143.246	--	140.176
İlcan Enerji A.Ş.	--	--	--	44.548
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	--	50.126	--	49.052
Gerçek kişi ortaklar	--	52.591	--	--
Toplam	1.015.219	117.330.211	--	108.720.448

Grup ilişkili şirketlerden olan alacak ve borçlarına adlandırma uygulamakta ve yıl sonlarında fatura kesmektedir. Şirket Ekim 2012 tarihine kadar grup şirketlerinden olan finansal alacaklarını Türk Lirası bazında takip edip değerlendirmiştir. İlişkili taraflardan olan alacaklar için yıllık %8,80 faiz oranı uygulamıştır. Şirket Ekim 2012 tarihinden itibaren ise grup şirketlerinden olan finansal alacaklarını döviz bazında takip ve değerlendirmeye tabi tutmaya başlamıştır. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ABD Doları alacaklar için uyguladığı faiz oranı yıllık %2,90'dır (31 Aralık 2012: %2,90).

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili taraflarına ticari ve ticari olmayan borçlarının detayları aşağıdaki gibidir;

İlişkili taraflara borçlar	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Niğbaş A.Ş.	416.520	--	291.070	--
Çemaş A.Ş.	--	37.396	--	36.942
Global Elektrik Üretimi A.Ş.	--	41.132	--	40.250
Özışık A.Ş.	1.116.400	3.476.082	--	3.332.620
Soft Elektrik Enerji Sanayi Tic. Ltd. Şti.	--	71.500	--	71.500
Tokar A.Ş.	--	71.500	--	71.500
Gerçek kişi ortaklar	--	350.096	--	359.421
Toplam	1.532.920	4.047.706	291.070	3.912.233

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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

Satışlar:

Mal satışları	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
Işıklar Pazarlama A.Ş.	3.034.042	2.168.189
Niğbaş Niğde Beton San. ve Tic. A.Ş.	3.145	27.549
Toplam	3.037.187	2.195.738
Hizmet satışları	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
Işıklar Pazarlama A.Ş.	171.943	159.586
Işıklar İnş. Pazarlama A.Ş.	--	9.000
Işıklar Holding A.Ş.	6.266	2.833
Toplam	178.209	171.419
Kur farkı gelirleri	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
Çemas Döküm San. A.Ş.	3.429	--
Çimtek Çimento Tekn.Müh. A.Ş.	49.106	--
Ege Kraft Torba Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	718	--
Eren Enerji Üretim Pazarlama İth.İhr.Ltd.Şti.	1.005	--
Gizem Enerji Üretim Pazarlama İth.İhr.Ltd.Şti.	1.108	--
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	538	--
Işıklar Holding A.Ş.	1.111.764	--
Işıklar Pazarlama A.Ş.	4.831	--
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	111.484	--
Özışık İnş.Ve Enerji A.Ş.	2.943	--
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	2.052	--
Toplam	1.288.978	--

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
Adatlandırma gelirleri		
Işıklar Holding A.Ş.	651.609	1.704.761
Işıklar Pazarlama A.Ş.	82.932	16.706
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	55.250	199.036
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	24.334	91.107
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	1.458	5.403
Gizem Enerji Üretim Pazarlama İth. ve İhr. Ltd. Şti.	586	1.812
Eren Enerji A.Ş.	533	1.735
Çemaş Döküm San.A.Ş.	1.699	32.048
Niğbaş Niğde Beton San. Tic. A.Ş.	170	1.396
Işıklar Ambalaj Paz.San.A.Ş.	155	651
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	1.017	1.938
Ege Kraft	356	1.280
Kalecik Şarap Pazarlama	--	5
Turkraft Holding A.Ş.	--	1.515.416
Metem Turizm Tekstil İnş.Tic.Yatırım A.Ş.	--	572
Likya Şarapçılık	--	218
Toplam	820.099	3.574.084

Alışlar;

Hizmet alışları	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
Işıklar Holding A.Ş.	42.383	8.758
Işıklar Pazarlama A.Ş.	--	3.100
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	14.292	1.109
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	1.045	3.712
Çimtek A.Ş.	215	--
Toplam	57.935	16.679

Diğer alışlar	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
Işıklar Holding A.Ş.	--	8.606
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	--	808
Toplam	--	9.414

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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)

Kur farkı giderleri	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
Çemas Döküm San. A.Ş.	3.940	--
Çimtek Çimento Tekn.Müh. A.Ş.	13.984	--
Global Enerji Üretim A.Ş.	589	--
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	7	--
Işıklar Holding A.Ş.	90.816	--
Işıklar Pazarlama A.Ş.	506.847	--
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	2.242	--
Niğbaş Niğde Beton San. Tic. A.Ş.	5.417	--
Özışık İnş.Ve Enerji A.Ş.	305	--
Toplam	624.147	--

Adatlandırma giderleri	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
Işıklar Holding A.Ş.	5.671	47.839
Işıklar Pazarlama A.Ş.	--	157.351
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	1.066	1.963
Niğbaş Niğde Beton San.A.Ş.		13.001
Çemaş Döküm San.A.Ş.	1.999	31.528
Özışık İnşaat A.Ş.	25.559	30.241
Global Enerji A.Ş.	292	869
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	6.920	24.897
Toplam	41.507	307.689

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 Mart 2013		31 Aralık 2012	
			Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Landesbank*	Kefalet	AVRO	8.046.075	18.921.953	8.046.075	18.921.953
Leasing firması*	Kefalet	ABD \$	310.762	553.965	310.762	553.965
Bakanlık**	Güvence	TL	100.000	100.000	100.000	100.000
Denizbank ***	Kefalet	TL	5.700.000	5.700.000	5.700.000	5.700.000
Denizbank ***	Kefalet	TL	5.000.000	5.000.000	--	--
Toplam				30.020.118		25.275.918

(*) Global Enerji

(**) BBS Elektrik

(***) BND Elektrik

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

37.4 İlişkili taraflardan alınan TRİ'ler;

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

Cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Teminat senedi	Grup	TL	1.627.350	1.627.350
Teminat senedi	Grup	TL	2.088.490	2.088.490
			3.715.840	3.715.840

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 Mart 2013 döneminde 307.427 TL'dir (1 Ocak-31 Mart 2012: 322.173 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.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Toplam yükümlülükler	73.991.489	60.586.177
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(5.230.960)	(5.935.319)
Net borç	68.760.529	54.650.858
Toplam özsermaye	150.856.822	153.986.923
Toplam sermaye	219.617.351	208.637.781
Borç/sermaye oranı	31,31%	26,19%

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 MART 2013 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 yükümlülükler 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 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden aktif ve pasifi aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Parasal finansal varlıklar	3.818.711	2.106.897	3.435
Ticari alacaklar	380.972	202.644	6.232
Diğer varlıklar	151.288	29.960	41.873
Dönen varlıklar	4.350.971	2.339.501	51.540
Toplam Varlıklar	4.350.971	2.339.501	51.540
Ticari borçlar	353.526	576	152.005
Kısa Vadeli Yükümlülükler	353.526	576	152.005
Toplam Yükümlülükler	353.526	576	152.005
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	3.997.445	2.338.925	(100.465)
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	3.846.157	2.308.965	(142.338)
İhracat	610.951	289.113	15.999
İthalat	586.426	297.307	22.423

Önceki 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

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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	423.041	(423.041)	423.041	(423.041)
ABD Doları net etki	423.041	(423.041)	423.041	(423.041)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	(23.297)	23.297	(23.297)	23.297
Avro net etki	(23.297)	23.297	(23.297)	23.297

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	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)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Vadeli mevduat	4.769.839	5.307.110
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	(8.932.265)	(4.929.322)
-Faktoring borçları	(44.918.205)	(36.457.421)

Duyarlılık analizi;

31 Mart 2013 tarihi itibariyle TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 4.991 TL daha yüksek/düşük olacaktı (31 Aralık 2012 : 1.721 TL).

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 MART 2013 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 Mart 2013					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski ⁽¹⁾	1.015.219	1.707.130	117.330.211	195.109	5.217.604
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	2.696.603	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.015.219	1.707.130	117.330.211	195.109	5.217.604
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 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Vadesi geçmiş 6 ay ve üzeri	2.462.063	2.462.063
	2.462.063	2.462.063
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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 2012	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat
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 güvenliğinde 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	63.401.878	63.450.738	39.789.587	23.296.022	365.129
Finansal borçlar	54.096.496	54.096.496	30.435.345	23.296.022	365.129
Ticari Borçlar	4.644.622	4.693.482	4.693.482	--	--
Diğer Borçlar	4.660.760	4.660.760	4.660.760	--	--

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	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	--	--

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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 Mart 2013 tarihi itibarıyla yukarıdaki 3. kategoriye göre gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Yoktur).

NOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

40.1. Grup'un bağlı ortaklığı konumunda olan ve herhangi faaliyeti bulunmayan Eren Enerji Üretim Pazarlama İthalat ve İhracat Ltd.Şti. ile Gizem Enerji Üretim Pazarlama İthalat ve İhracat Ltd.Şti.'nin, tasfiye sürecine ilişkin işlemler tamamlanmış olup tasfiye Bilançoları 20.05.2013 tarihinde ilgili vergi dairesine teslim edilecektir.

40.2. 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu ile 6362 Sayılı Yeni Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK) yürürlüğe girmesi nedeniyle, Şirket'imizin mevcut Esas Sözleşmesinde bahsi geçen Kanunların getirdiği düzenlemelerle paralellik sağlanması ve bu yolla Esas Sözleşmemizin güncellenmesi amacıyla; Esas Sözleşmemizin 3'ncü; 4'üncü; 6'ncı; 7'inci; 8'nci; 9'uncu 10'uncu; 11'nci; 12'nci 13'ncü; 14'ncü; 15'nci; 16'ncı; 17'nci; 18'nci; 19'uncu; 20'nci; 21'nci; 22'nci ; maddelerinin tadili ile 23 ve 24'ncü maddelerinin esas sözleşmeden çıkarılmasına ait , SPK ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığınca onaylanmış hali 24.05.2013 tarihinde yapılacak Genel Kurul onayına sunulacaktır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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

Grup aktifine kayıtlı ve bağlı ortaklığı (%100) konumundaki Metekteks Sentetik İplik San.ve Tic. A.Ş.’de kiralık bulunan Çorlu’daki fabrika binasını; ekspertiz değeri üzerinden yine bağlı ortaklığı konumundaki Işıklar İnşaat Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin Denizbank A.Ş.den kullanacağı kredi karşılığında ipotek vermiştir.