

**İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2013
TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Işıklar Enerji ve Yapı Holding Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Işıklar Enerji ve Yapı Holding Anonim Şirketi ("Şirket"), iştirak ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynaklar değişim tablosunu ve konsolide nakit akış tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Grup'un 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yüzde 22,09 oranla sahip olduğu ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştiraki Global Enerji Elektrik Üretimi A.Ş. ("Global Enerji")'nin finansal tabloları tarafımızca denetlenmemiştir. Grup'un konsolide varlıklarının % 1,88'ini oluşturan iştirakin konsolide finansal tabloları, başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş ve bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablo ve dipnotları ile bağımsız denetim raporu tarafımıza sunulmuştur. Raporumuz, söz konusu iştirake ait tutarlara ilişkin olarak, sadece bu bağımsız denetim kuruluşunun raporuna dayanmaktadır.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Grup Yönetiminin Sorumluluğu

Grup yönetimi bu konsolide finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için konsolide finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Işıklar Enerji ve Yapı Holding Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, TMS (Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 378. Maddesine göre, pay senetleri borsada işlem gören şirketlerde, yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Aynı kanunun 398. Maddesinin 4. fıkrasına göre, denetçinin, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378 inci maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan, esasları KGK tarafından belirlenecek, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte, yönetim kuruluna sunması gerekmektedir. Denetimimiz, bu riskleri yönetmek için Grup Yönetimi'nin, gerçekleştirdiği faaliyetlerin operasyonel etkinliği ve yeterliliğini değerlendirmeyi kapsamamaktadır. Raporlama tarihi itibarıyla KGK tarafından henüz bu raporun esasları hakkında bir açıklama yapılmamıştır. Bununla birlikte, Şirket, Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görevlerini de üstlenen "Kurumsal Yönetim Komitesi"ni 25.04.2012 tarihinde kurmuş, ilgili komite Grup'un varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacına yönelik 2013 yılı içinde 2 defa toplanmış ve hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur. Ayrıca Şirket 06.03.2014 tarihinde Riskin Erken Saptanması komitesini oluşturmuş olup raporlama sürecine 2014 yılında başlayacaktır.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Member of JPA International

Eray Yanbol

Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 11 Mart 2014

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.

İÇİNDEKİLER	Sayfa
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	6-72

1
IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
VARLIKLAR	Not	31.12.2013	31.12.2012
Dönen Varlıklar		135.944.924	138.846.477
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	3.124.689	5.935.319
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8,32	--	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	1.474.966	2.134.652
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	9,32	107.094.491	108.720.448
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	328.300	279.109
Stoklar	10	15.305.684	14.334.139
Peşin Ödenmiş Giderler	20	2.530.210	3.633.951
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30	26.097	14.041
Diğer Dönen Varlıklar	19	6.060.487	3.794.818
Duran Varlıklar		95.679.416	75.726.623
Finansal Yatırımlar	6	--	--
Diğer Alacaklar	9	36.829	36.921
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	4.345.956	6.293.865
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	6.133.283	6.045.285
Maddi Duran Varlıklar	13	84.545.631	61.659.855
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
-Şerefiye	15	--	--
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	21.118	37.326
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30	596.599	1.653.371
TOPLAM VARLIKLAR		231.624.340	214.573.100

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Not	Denetimden Geçmiş 31.12.2013	Denetimden Geçmiş 31.12.2012
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		50.098.540	50.832.794
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	35.717.617	40.875.476
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	243.119	117.919
Ticari Borçlar			
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8,32	--	291.070
-İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	8	2.581.052	2.781.420
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	22	555.647	706.815
Diğer Borçlar			
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	9,32	9.595.933	3.912.233
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	77.775	68.271
Ertelenmiş Gelirler	21	201.967	357.495
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30	210.249	--
Kısa Vadeli Karşılıklar			
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	19.309	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	895.872	1.722.095
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		27.461.880	9.753.383
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	18.483.670	669.645
Uzun Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	1.709.950	1.466.768
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	7.268.260	7.616.970
ÖZKAYNAKLAR		154.063.920	153.986.923
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		156.333.693	154.434.477
Ödenmiş Sermaye	23	112.031.689	112.031.689
Sermaye Düzeltme Farkları	23	56.599.610	56.599.610
Geri Alınmış Paylar (-)	23	(310.000)	(310.000)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	23	155.199	155.199
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	23	21.925.212	22.146.380
-Diğer Kazanç/Kayıpları	23	(123.845)	--
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	23	2.704.512	2.704.512
Satın Almaya İlişkin Özsermaye Etkisi	3	(494.834)	(494.834)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	23	28.263.055	28.263.055
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	23	(66.439.966)	(68.896.462)
Net Dönem Karı	31	2.023.061	2.235.328
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	23	(2.269.773)	(447.554)
TOPLAM KAYNAKLAR		231.624.340	214.573.100

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI	Not	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
Hasılat	24	22.700.699	23.686.145
Satışların Maliyeti (-)	24	(21.763.337)	(20.735.673)
BRÜT KAR		937.362	2.950.472
Genel Yönetim Giderleri (-)	25	(5.755.630)	(6.990.053)
Pazarlama Giderleri (-)	25	(1.631.743)	(1.633.233)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27	2.177.012	774.107
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	27	(1.814.956)	(1.363.334)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	11	(1.947.910)	(1.121.039)
ESAS FAALİYET ZARARI		(8.035.865)	(7.383.080)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	29	1.068.285	5.681.295
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	29	(139.210)	(32.607)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(7.106.790)	(1.734.392)
Finansman Gelirleri	28	21.381.411	9.693.846
Finansman Giderleri (-)	28	(13.072.466)	(6.398.652)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		1.202.155	1.560.802
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(974.482)	157.882
-Dönem Vergi Gideri/Geliri	30	(228.751)	(102.149)
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	30	(745.731)	260.031
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		227.673	1.718.684
DÖNEM KARI		227.673	1.718.684
Dönem Karının Dağılımı		227.673	1.718.684
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	23	(1.795.388)	(516.644)
Ana Ortaklık Payları	31	2.023.061	2.235.328
Pay Başına Kazanç	31	0,018	0,020
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	31	0,018	0,020
Diğer kapsamlı gelir			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(150.676)	18.814.817
-Maddi duran varlık değer artışı	13	--	23.518.521
-Maddi duran varlık değer artışı ertelenmiş vergisi	13	--	(4.703.704)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	18	(188.345)	--
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	30	37.669	--
Diğer kapsamlı gelir/gider		(150.676)	18.814.817
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		76.997	20.533.501
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		76.997	20.533.501
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	23	(1.822.219)	792.019
Ana Ortaklık Payları		1.899.216	19.741.482

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri	Yeniden Sınıflandırılmayacak Gelirler ve Giderler		Birleşmeye ilişkin ilave özkaynak katkısı	Satın Almaya İlişkin Özsermaye Etkisi	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Diğer Kayıplar				Geçmiş Yıllar Karı / (Zararı)	Net Dönem Karı / (Zararı)			
01 Ocak 2012 bakiyesi	112.031.689	56.599.610	--	155.199	5.171.060		2.704.512	--	28.263.055	(63.756.238)	(5.627.476)	135.541.411	(1.355.581)	134.185.830
Transferler	--	--			(530.834)		--	--	--	(5.096.642)	5.627.476	--	--	--
Satın almaya ilişkin ilave özsermaye katkısı (Not 3)	--	--	--	--	--	--	--	(494.834)	--	--	--	(494.834)	26	(494.808)
Birleşme etkisi (Not 23)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(66.911)	--	(66.911)	66.911	--
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış (Not 23)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(49.071)	--	(49.071)	49.071	--
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış (Not 23)	--	--	(310.000)	--	--	--	--	--	--	72.400	--	(237.600)	--	(237.600)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	17.506.154	--	--	--	--	--	2.235.328	19.741.482	792.019	20.533.501
31 Aralık 2012 bakiyesi	112.031.689	56.599.610	(310.000)	155.199	22.146.380	--	2.704.512	(494.834)	28.263.055	(68.896.462)	2.235.328	154.434.477	(447.554)	153.986.923
01 Ocak 2013 bakiyesi	112.031.689	56.599.610	(310.000)	155.199	22.146.380	--	2.704.512	(494.834)	28.263.055	(68.896.462)	2.235.328	154.434.477	(447.554)	153.986.923
Transferler	--	--			--		--	--	--	2.235.328	(2.235.328)	--	--	--
Duran varlık değer artış fonu (Not 23)	--	--	--	--	(221.168)	--	--	--	--	221.168	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--			--	(123.845)	--	--	--	--	2.023.061	1.899.216	(1.822.219)	76.997
31 Aralık 2013 bakiyesi	112.031.689	56.599.610	(310.000)	155.199	21.925.212	(123.845)	2.704.512	(494.834)	28.263.055	(66.439.966)	2.023.061	156.333.693	(2.269.773)	154.063.920

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not	01.01.- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		1.799.290	(8.718.333)
Dönem Karı		227.673	1.718.684
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		4.733.785	(1.789.174)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	26	2.586.501	1.898.042
Kıdem Tazminatı Karşılığı ile ilgili Düzeltmeler	18	54.837	454.407
Şüpheli alacak gideri/iptali, net	8	(1.591)	74.495
Dava Karşılığı	16	19.309	--
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	8	(4.538)	262
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	30	974.482	(157.882)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	29	(807.857)	(43.044)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardaki Değişim	11	1.947.909	1.121.039
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı/azalışı	29	(35.267)	(5.136.493)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(3.162.168)	(8.647.843)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(971.545)	(1.829.871)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	627.116	84.276
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(49.099)	(192.805)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	(452.739)	(1.248.655)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	9.504	(20.632)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(2.306.903)	(4.574.456)
Vergi ödemeleri	30	(18.502)	(865.700)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(24.700.943)	(16.133.070)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		--	747.892
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		--	(1.987.248)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		900.843	83.106
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12,13, 14	(25.601.786)	(14.976.820)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		20.091.023	30.075.999
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları	23	--	(237.600)
Finansal Boçlardaki Değişim	7	12.781.366	10.753.681
İlişkili Taraflardan Alacaklar/Borçlardaki Değişim	32	7.309.657	19.559.918
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(2.810.630)	5.224.596
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(2.810.630)	5.224.596
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	5.935.319	710.723
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	5	3.124.689	5.935.319

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 ve ev tekstili alanında sürdürmüştür. Şirket 2011 yılında hakim ortaklık yapısının Işıklar Holding A.Ş.’ye geçmesine takiben faaliyet konusunu değiştirecek şekilde yeniden yapılanmaya gitmiştir.

Bu kapsamda ilk olarak 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.

Sözkonusu birleşmeyi takiben faaliyet konusunda da köklü değişikliğe gidilerek Holding şeklinde yapılanma modeli benimsenmiş, ağırlıklı olarak Enerji ve Yapı Sektörü alanında yatırımlara öncelik verecek şekilde yapılanmaya gidilmiştir. Şirketin faaliyet konusundaki değişikliklerle beraber fiili üretim alanından çıkılmış ve sahip olduğu iplik üretim tesisleride şirketin %100 payına sahip olacak şekilde 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 paralel de pay senetleri BIST’de işlem görmeye devam eden Şirket’in borsa kodu IEYHO şeklinde belirlenmiştir. Şirket’in halka açıklık oranı %73,71 (31 Aralık 2012: %73,71)

Şirket’in merkez 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 Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BIST”) işlem görmektedir.

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

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

BBS Elektrik Üretim Dağıtım A.Ş. (“BBS Elektrik”): 20 Ekim 2006 tarihinde Ankara’da kurulmuş olup faaliyet konusu elektrik enerjisi üretimi ve satışlarıdır. Karabük sınırları içinde yıllık üretimi 7,5 MW’lık HES lisansı almak için onay bekleyen projesi mevcuttur.

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

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

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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)

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 üretim faaliyetlerini Bartın’da kurulu tesislerinde gerçekleştirmektedir. Ticari amaçlı satışını yaptığı ürünleri de değişik ülkelerden ithal etmektedir.

Işıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş. (“Işıklar Turizm”): Şirket 1976 yılında kurulmuştur Şirket’in fiili faaliyet konusu 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 satışı ve pazarlamasıdır.

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

NOT – 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (TMS/IFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar 11 Mart 2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu konsolide finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Grup muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Konsolide finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Grup’un ilişikteki konsolide finansal tabloları SPK’nın 7 Haziran 2013 tarihli “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru”suna uygun olarak hazırlanmıştır.

Geçerli ve raporlama para birimi

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

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

NOT – 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Konsolidasyon Esasları

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

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

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

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

NOT – 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Konsolidasyon Esasları (Devamı)

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

Ortaklık	Yöntemi	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
		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
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	85,90	85,90
Işıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş. (*)	Tam konsolidasyon	98,22	98,22
Işıklar İnşaat Malz. Paz. ve Taahhüt A.Ş. (**)	Tam konsolidasyon	99,99	99,99

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

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

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

Ortaklığın Ünvanı	31 Aralık 2013 Pay Oranı (%)	31 Aralık 2012 Pay Oranı (%)
Pelitlik Enerji A.Ş. (*)	20,00	20,00
Yulaflı Enerji A.Ş. (*)	20,00	20,00
Gizem Enerji Üretim Pazarlama İthalat ve İhracat Ltd. Şti. (**)	--	99,00
Eren Enerji Üretim Pazarlama İthalat ve İhracat Ltd. Şti. (**)	--	99,00

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

(**) 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. Söz konusu şirketler 2012 yılı içinde tasfiye sürecine girmiş olup tasfiye işlemleri 24.07.2013'de tamamlanmıştır (Not 36).

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

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

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi: (Devamı)

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 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemindeki finansal tablolara olan etkilerini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası etkilerin önemlilik sınırının altında kalması nedeniyle geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmemesine karar vermiştir.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in finansal tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

2012 yılı finansal tablolarında yapılan düzenlemeler

-627.169 TL verilen stok avansları, 767.874 TL gelecek aylara ait giderler ve 2.238.908 TL verilen sabit kıymet avansları "Diğer Dönen Varlıklar" hesabından "Peşin Ödenmiş Giderler" hesabına,

-14.041 TL Peşin ödenmiş vergiler "Diğer Dönen Varlıklar" hesabından "Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar" hesabına,

-93.477 TL verilen depozito ve teminatlar "Diğer Dönen Varlıklar" hesabından "İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar" hesabına,

-467.357 TL personele borçlar "Kısa Vadeli Diğer Borçlar" hesabından "Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar" hesabına,

-143.995 TL ödenecek sosyal güvenlik kesintileri ve 95.463 TL ödenecek vergiler "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" hesabından "Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar" hesabına,

-357.495 TL alınan avanslar "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" hesabından "Ertelenmiş Gelirler" hesabına,

-117.919 TL "Kısa Vadeli Finansal Borçlar" hesabından "Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları" hesabına,

-511.267 TL "Kısa Vadeli Finansal Borçlar" hesabından "Uzun Vadeli Borçlanmalar" hesabına,

-1.308.663 TL "Değer Artış Fonu" hesabından "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesabına,

-36.921 TL verilen depozito ve teminatlar "Diğer Duran Varlıklar" hesabından "Diğer Alacaklar" hesabına sınıflandırılmıştır.

-456.75 TL kur farkı gelirleri "Finansal Gelirler" hesabından "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" hesabına,

-328.193 TL kur farkı giderleri "Finansal Giderler" hesabından "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" hesabına,

-43.044 TL sabit kıymet satış geliri, 5.169.100 TL yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı ve 76.167 TL kira geliri "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" hesabından, 392.984 TL faiz gelirleri "Finansal Gelirler" hesabından "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" hesabına sınıflandırılmıştır.

-32.607 TL yatırım amaçlı gayrimenkul değer azalışı "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" hesabından "Yatırım Faaliyetlerinden Giderler" hesabına sınıflandırılmıştır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

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

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına

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

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşılmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup’un finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman kar veya zarar tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Grup’un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket aktüeryal kazanç/kayıplarını bu değişiklik öncesi gelir tablosunda muhasebeleştirilmekteydi. Aktüeryal kazanç/kaybın diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmesi sonucu oluşan değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi geçmişe dönük olarak Not 2.3’te açıklanmıştır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

TFRS 10 - TMS 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. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

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 durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Değişiklik sadece sunum esasları ile ilgilidir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS 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. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının TMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem özet finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Standardın Grup'un finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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 olmamıştır.

Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişiklik)

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "TFRS 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 TFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi TMS 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. KGK, aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS'deki iyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

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

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

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

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

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

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

TMS 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 merciiye düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik oluyorsa açıklanmalıdır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

Değişiklik "muhasbeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. 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.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'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. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu verginin, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

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

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiç bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

UMSK, UFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra UMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini değiştirmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme UFRS 13'ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik açıklama hükümlerini etkilemiştir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiç bir etkisi olmayacaktır.

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

UMSK, Haziran 2013'de UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklikleri yayınlamıştır. Bu değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

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

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart'ın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, Fakat halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UFRS’deki iyileştirmeler

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

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

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

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

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

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

UMSK, Karar Gerekçeleri’nde üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçların fatura tutarından gösterilebilmesinin iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda mümkün olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

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

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

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

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

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

İşletme, mevcut bir standart ya da henüz zorunlu olmayan ancak erken uygulamaya izin veren yeni bir standardı uygulamak konusunda, işletmenin ilk UFRS finansal tablolarında sunulan dönemler boyunca tutarlı olarak uygulanmak koşulu ile seçim yapabilir. Değişiklik derhal uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

UFRS 13’deki portföy istisnası finansal varlık, finansal yükümlülük ve diğer sözleşmelere uygulanabilir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

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

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS’yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Şirket bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla Not 2.3’te belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları (Devamı)

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefîyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararların Grup'un finansal tablolarında bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararların Grup'un finansal tablolarında bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

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

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

Söz konusu kararların Grup'un finansal tablolarında bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 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.

2.6 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.7 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.

2.8 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 5).

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. 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 8).

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 değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stok maliyetleri "aylık hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi" kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir (Not 10).

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar (arazi, arsa, bina ve bunlara ait yeraltı ve yerüstü düzenleri hariç) 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.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

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

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

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

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

Arazi, arsa, binalar, bunlara ait yeraltı ve yerüstü düzenleri bağımsız değerlendirme raporlarına göre gerçeğe uygun değerine getirilmiştir (Not 13).

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 23).

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 amortismanına tabi tutulmuştur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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 12 ve 29).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 oluşukları 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.

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 işlemenin 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.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İşletme birleşmeleri ve şerefiye (Devamı)

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 ve 15).

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 değerlenmesi 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.

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

(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.

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).

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat

Mal satışları:

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağına 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.

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 yapıp 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.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dövizli işlemler

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

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Avro	2,9365	2,3517
ABD Doları	2,1343	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).

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.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 kiralamarlar, 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 amortisman 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.

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

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 yasalaşmış 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 yasalaşmış veya önemli ölçüde yasalaşmış 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)

2.8. 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).

2.9. 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 amortisman ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:

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

Dava karşılıkları:

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

Şerefiye değer düşüklüğü tespiti:

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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.

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.

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

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Bilanço Raporlaması;

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

31 Aralık 2012	Tekstil	Enerji	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 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Gelir tablosu raporlaması;

1 Ocak – 31 Aralık 2013	Tekstil	Enerji	Holding	İnşaat Malzemeleri	Turizm	Pazarlama	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Satış Gelirleri	6.257.669	--	--	14.890.463	352.659	1.897.613	(697.705)	22.700.699
Satışların Maliyeti (-)	(6.433.884)	--	--	(12.948.865)	(1.900.436)	(1.780.756)	1.300.604	(21.763.337)
Brüt Kar/(Zarar)	(176.215)	--	--	1.941.598	(1.547.777)	116.857	602.899	937.362
Faaliyet Giderleri	(974.281)	81.599	(1.152.995)	(3.281.849)	(968.255)	(32.911)	(2.644.535)	(8.973.227)
Faaliyet Karı/(Zararı)	(1.150.496)	81.599	(1.152.995)	(1.340.251)	(2.516.032)	83.946	(2.041.636)	(8.035.865)
1 Ocak – 31 Aralık 2012	Tekstil	Enerji	Holding	İnşaat Malzemeleri	Turizm	Pazarlama	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Satış Gelirleri	6.994.814	--	--	14.770.402	2.000.554	2.304.438	(2.384.063)	23.686.145
Satışların Maliyeti (-)	(7.209.799)	--	--	(10.822.790)	(2.558.104)	(2.156.672)	2.011.692	(20.735.673)
Brüt Kar/(Zarar)	(214.985)	--	--	3.947.612	(557.550)	147.766	(372.371)	2.950.472
Faaliyet Giderleri	(1.085.514)	(346.385)	(1.173.854)	(5.609.960)	(1.342.159)	(27.012)	(748.668)	(10.333.552)
Faaliyet Karı/(Zararı)	(1.300.499)	(346.385)	(1.173.854)	(1.662.348)	(1.899.709)	120.754	(1.121.039)	(7.383.080)

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kasa	12.492	9.159
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	1.432.922	619.050
- Vadeli Mevduat	1.679.275	5.307.110
Toplam	3.124.689	5.935.319

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bankada bulunan vadeli hesapların faiz oranı TL için % 5,75, Avro için % 1,70-%3 olup, vadeleri 01 Ocak ve 24 Ocak 2013 tarihlerinde sona ermektedir.

Nakit ve nakit benzerlerinin dövizli bakiyeleri Not 33 kur riski'nde açıklanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 443.984 TL tutarında blokeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 249.055 TL).

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

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
Satılmaya hazır finansal varlıklar	%	TL	%	TL
Evtexsan Dış Ticaret A.Ş.	3,5	74.800	3,5	74.800
Pelitlik Enerji A.Ş. (*)	20	10.414	20	10.414
Pelitlik Enerji A.Ş. Sermaye Taahhüdü (-)	--	(10.414)	--	(10.414)
Yulaflı Enerji A.Ş. (*)	20	10.606	20	10.606
Yulaflı Enerji A.Ş. Sermaye Taahhüdü (-)	--	(10.606)	--	(10.606)
Gizem Enerji Ltd. Şti. (*)	--	--	99	4.950
Gizem Enerji Ltd. Şti. Sermaye Taahhüdü (-)	--	--	--	(3.450)
Eren Enerji Ltd. Şti. (*)	--	--	99	4.950
Eren Enerji Ltd. Şti. Sermaye Taahhüdü (-)	--	--	--	(3.450)
Toplam		74.800		77.800
Değer düşüklüğü karşılığı (-)		(74.800)		(77.800)
Genel Toplam		--		--

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

NOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

Grup’un 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borçlanmalar;

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı
TL banka kredileri	12-15	7.404.979	11-15	4.929.322
Faktoring kredileri (*)	18-25	28.312.638	18-25	35.946.154
Toplam		35.717.617		40.875.476

(*) Faktoring borçları Işıklar İnşaat Malzemeleri San.ve Tic. A.Ş.’ye ait olup, bir kısmı ilgili şirket’in kendi işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak amacıyla yaptığı işlemlerdir.

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları;

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı
Taşıt kredileri	--	15.017	--	38.761
ABD\$ banka kredileri	5,74-6,59	136.149	--	--
Leasing borçları, net	--	91.953	--	79.158
Toplam		243.119		117.919

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

NOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun Vadeli Borçlanmalar;

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı	Faiz oranı(%)	TL Karşılığı
Taahhüt kredileri	--	--	--	15.018
ABD\$ banka kredileri (*)	5,74-6,59	18.432.261	--	--
Leasing borçları, net	--	51.409	--	143.360
Faktoring kredileri	--	--	18-25	511.267
Toplam		18.483.670		669.645

(*) Devam etmekte olan HES projelerinin finansmanında kullanılmak üzere BND Elektrik Üretim A.Ş. tarafından alınmış olan kredilerden oluşmaktadır.

Uzun vadeli banka kredisi borçlarının vadeleri aşağıdaki gibidir:

Vade	31.12.2013	31.12.2012
1-2 yıl içerisinde ödenecekler	2.080.763	15.018
2-3 yıl içerisinde ödenecekler	2.080.763	--
3-4 yıl içerisinde ödenecekler	2.080.763	--
4-5 yıl içerisinde ödenecekler	2.080.763	--
5 yıl ve üzeri	10.109.209	--
	18.432.261	15.018

Finansal borçlara karşılık olarak verilen teminatların niteliği ve tutarları Not 16'da açıklanmıştır.

Finansal borçların dövizli bakiyeleri Not 33 kur riski'nde açıklanmıştır.

NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacaklar	1.286.774	1.036.942
Alacak senetleri	222.353	1.113.336
Şüpheli ticari alacaklar	2.460.472	2.462.063
	3.969.599	4.612.341
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(34.161)	(15.626)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.460.472)	(2.462.063)
Toplam	1.474.966	2.134.652

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grup'un, alacaklarına karşılık olarak almış olduğu teminatlar Not 16'da açıklanmıştır.

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

NOT 8 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Grup alacak ve borçlarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 33’de açıklanmıştır.

Ticari alacak ve borçların dövizli bakiyeleri Not 33 kur riski’nde açıklanmıştır.

Grup’un ticari alacaklarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Vadesi geçenler	2.460.472	2.462.063
3 aya kadar	1.509.127	2.150.278
Toplam	3.969.599	4.612.341

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş ticari alacakların / (borçların) tahakkuk etmemiş finansman geliri / (gideri) için uygulanan ortalama faiz oranları TL için % 8,39’dur. (31 Aralık 2012’de TL için % 6,05)

Şüpheli alacak karşılığının dönemler itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiye	2.462.063	2.416.014
İşletme birleşmelerinin etkisi	--	2.808
Vazgeçilen alacaklar	--	(31.254)
Dönem içinde ayrılan ilave karşılıklar (Not 25)	13.688	74.495
İptal edilen karşılıklar	(15.279)	--
Toplam	2.460.472	2.462.063

Grup’un 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Satıcılar	1.567.263	2.074.120
Borç senetleri	1.052.488	1.013.734
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(38.699)	(15.364)
Toplam	2.581.052	3.072.490

Ticari borçların 0 TL’si (31 Aralık 2012: 291.070 TL) ilişkili taraflara ait olup ayrıntısı Not 32’de yer almaktadır.

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

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 32)	107.094.491	108.720.448
Verilen depozito ve teminatlar	134.812	93.477
Diğer	193.488	185.632
Toplam	107.422.791	108.999.557

Grup'un 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer alacakları verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlişkili taraflara borçlar (Not 32)	9.595.933	3.912.233
Diğer kuruluşlara borçlar	36.587	36.136
Alınan depozito ve teminatlar	41.188	32.135
Toplam	9.673.708	3.980.504

NOT 10 – STOKLAR

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlk Madde ve Malzemeler	1.570.897	1.652.409
Yarı mamuller	1.638.584	1.524.732
Mamüller	9.062.441	9.017.434
Ticari mallar	2.304.794	1.528.403
Diğer Stoklar	728.968	611.161
Toplam	15.305.684	14.334.139

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

NOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	%	TL	%	TL
Global Enerji Elektrik Üretimi A.Ş.	22,09	4.345.956	22,09	6.293.865
Toplam		4.345.956		6.293.865

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

	Global Enerji A.Ş.	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Aktif toplamı	66.079.370	67.985.832
Kısa vadeli yükümlülükleri	32.743.429	20.000.052
Uzun vadeli yükümlülükleri	13.419.163	19.494.110
Net dönem zararı	(8.818.062)	(5.329.359)

Gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle gelir tablosu ile ilişkilendirilen tutarı 1.947.910 TL zarar'dır (31 Aralık 2012: 1.121.039 TL zarar)

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

NOT 12– YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	01 Ocak 2013	Yeni Alışlar	Değer Artış/ Azalış, net	31 Aralık 2013
<u>Maliyet</u>				
Arazi ve Arsalar	6.045.285	52.731	35.267	6.133.283
Net Defter Değeri	6.045.285	52.731	35.267	6.133.283

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin Alan Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan 20 Aralık ve 27 Aralık 2013 tarihli değerlendirme raporlarına göre değer artış-azalışı 35.267 TL olarak bulunmuş olup arsa ve arazilerin toplam değeri 6.133.283 TL'dir (Not 29).

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

NOT 12– YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

	01 Ocak 2012	Transfer	Değer Artış/ Azalış, net	31 Aralık 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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla toplam kayıtlı değeri 908.972 TL olan arsaların bağımsız değerleme şirketi tarafından yapılan gayrimenkul değerleme raporlarına göre değer artış-azalışı 5.136.493 TL olarak bulunmuş olup arsa ve arazilerin toplam değeri 6.045.285 TL’dir (Not 29).

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 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	31 Aralık 2013
<u>Maliyet</u>				
Arazi ve arsalar	13.058.210	--	--	13.058.210
Yeraltı yerüstü düzenleri	1.107.326	3.372	--	1.110.698
Binalar	19.484.762	58.991	(566.332)	18.977.421
Makine, tesis ve cihazlar	22.994.910	353.276	(98.897)	23.249.289
Taşıt araçları	2.445.373	363.873	(26.611)	2.782.635
Döşeme ve demirbaşlar	2.085.506	39.323	--	2.124.829
Diğer duran varlıklar	30.685	--	--	30.685
Özel maliyetler	191.867	--	--	191.867
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	27.338.177	24.730.220	--	52.068.397
	88.736.816	25.549.055	(691.840)	113.594.031
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Yeraltı yerüstü düzenleri	637.853	80.594	--	718.447
Binalar	6.606.954	770.490	(566.332)	6.811.112
Makine, tesis ve cihazlar	17.036.152	1.299.658	(24.539)	18.311.271
Taşıt araçları	892.539	334.114	(7.983)	1.218.670
Döşeme ve demirbaşlar	1.714.291	78.357	--	1.792.648
Diğer duran varlıklar	30.685	--	--	30.685
Özel maliyetler	158.487	7.080	--	165.567
	27.076.961	2.570.293	(598.854)	29.048.400
Net kayıtlı değer	61.659.855			84.545.631

(*) Grup’un yapılmakta olan yatırımları ağırlıklı olarak enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin HES projeleridir. Grup Gelincik projesi için 7.185.714 TL, Üçgen 2 projesi için 36.996.829 TL ve Üçgen projesi için 7.801.567 TL olmak üzere toplam 51.984.110 TL harcama yapmıştır. Projelerin tamamlanma tarihi Not 17’de yer almaktadır.

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

NOT 13 – 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	15.759.798	1.278.654	(2.300)	--	--	17.036.152
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	30.685	--	--	--	--	30.685
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

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 17.506.154 TL ile kontrol gücü olmayan paylar hesabına 1.308.663 TL olarak yansıtılmıştır.

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2012	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2012	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2013
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	(416)	265.936	--	--	265.936
Birikmiş itfa payı							
Haklar	135.012	15.470	--	150.482	15.762	--	166.244
Diğer maddi olmayan varlıklar	77.006	1.136	(14)	78.128	446	--	78.574
	212.018	16.606	(14)	228.610	16.208		244.818
Net kayıtlı değer	50.477			37.326			21.118

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

NOT 15 – ŞEREFIYE

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
BND Elektrik 1. iktisabından kaynaklanan (*)	164.616	164.616
BND Elektrik 2. iktisabından kaynaklanan (**)	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	--	--

(*) 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.

(**) 31 Mayıs 2011 tarihinde gerçekleşen iktisabdan kaynaklanmıştır.

İktisap bedeli	12.026.228
Bağlı ortaklık net defter değeri (“BND Elektrik”)	8.572.683
Hesaplanan şerefiye	3.453.545
Şerefiye değer düşüklüğü (*)	(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 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

16.1 Karşılıklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dava karşılıkları	19.309	--
Toplam	19.309	--

16.2 Dava, icra ve her türlü ihtilaflar

Rapor tarihi itibarıyla Grup tarafından açılmış toplam tutarı 206.510 TL olan 21 adet dava (31 Aralık 2012: 227.752 TL, 22 adet dava) bulunmaktadır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yargıya intikal etmiş ve/veya tahsili mümkün olmayan teminatsız alacakları için toplam 2.460.472 TL (31 Aralık 2012: 2.462.063 TL) tutarında şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Grup aleyhine yürütülen 5.667.897 TL tutarında 17 adet dava vardır (31 Aralık 2012: 5.628.264 TL, 10 adet dava).

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

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

16.3 Verilen Teminat/İpotek/ Rehinler

Grup'un 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	48.465.946	57.068.829
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (Not 32)	47.200.000	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	21.407.963	20.925.182
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 32)	21.407.963	20.925.182
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	117.073.909	83.794.011

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle diğer TRİ'lerin özkaynağa oranı % 13,90 (31 Aralık 2012: % 13,59)'dır.

Grup şirketlerin lehine verilen ve Ortakların verdiği TRİ'lerin ayrıntısı Not 32'de açıklanmıştır.

Verilen TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Taahhüt Cinsi	Süre	Taahhüdün Verilme Nedeni	Taahhüdün Kime Verildiği	31 Aralık 2013 Döviz Tutarı ve Cinsi	31 Aralık 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	-- TL	--	50.000
(1)	Süresiz	Güvence	Enerji Kurumlarına	371.151 TL	371.151	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 (BND)	1.383.240 TL	1.383.240	1.383.240
(6)	Süresiz	Güvence	SIEMENS A.Ş.	690.000 AVRO	2.026.184	1.622.673
(2)	Süresiz	Kredi	Burgan Bank A.Ş.	4.000.000 TL	4.000.000	4.000.000
(4)	Süresiz	Kredi	Asya Katılım Bankası	-- TL	--	15.600.000
(4)	Süresiz	Kredi	Ziraat Bankası	100.000 TL	100.000	--
(5)	Süresiz	Kredi	İşbank İstanbul	2.688.506 TL	2.688.506	2.688.506
(5)	Süresiz	Kredi	Ykb Esentepe	2.797.521 TL	2.797.521	2.797.521
(5)	Süresiz	Kredi	Devir Faktoring Hizm.A.Ş	2.250.150 TL	--	2.250.150
(5)	Süresiz	Kredi	Asya Katılım Bankası A.Ş	-- TL	--	1.500.000
(5)	Süresiz	Kredi	Burgan Bank A.Ş.	6.206.897 TL	6.206.897	6.206.897
(5)	Süresiz	Kredi	Destek Faktoring	9.435.643 TL	9.435.643	9.435.643
(5)	Süresiz	Kredi	İşbank Şişli	1.283.100 TL	1.283.100	1.283.100
(5)	Süresiz	Kredi	Burgan Bank A.Ş.	-- TL	--	7.461.400
(4)	Süresiz	İpotek	Şekerbank	8.250.000 ABD \$	17.607.975	--
(3)	Süresiz	Kredi	Landesbank	2.564.598 AVRO	7.530.941	6.898.629
(3)	Süresiz	Kredi	Leasing şirketi	3.924.950 ABD \$	8.377.022	8.526.553
(3)	Süresiz	Kefalet	İng Bank	5.500.000 TL	5.500.000	5.500.000
(5)	Süresiz	Kredi	C faktoring	500.000 TL	500.000	500.000
(3)	Süresiz	Kefalet	Denizbank	5.700.000 TL	5.700.000	5.700.000
(3)	Süresiz	Kefalet	Denizbank	5.000.000 TL	5.000.000	--
(5)	Süresiz	Kefalet	Şekerbank	20.000.000 TL	20.000.000	--
(4)	Süresiz	İpotek	MNG Faktoring	10.400.000 TL	10.400.000	--
(4)	Süresiz	İpotek	Denizbank-Çorlu Fabrika	6.000.000 TL	6.000.000	--
Toplam					117.073.909	83.794.011

(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 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

16.4 Alınan Teminat/İpotek/ Rehinler

Cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Teminat mektubu	Bayiler	Avro	2.386.640	2.089.485
Teminat mektubu	Bayiler	TL	--	48.000
Teminat senedi	Müşteriler	TL	--	89.000
İpotek	Bayiler	TL	275.000	275.000
İpotek	Müşteriler	TL	50.000	50.000
Teminat çeki	Müşteriler	TL	410.126	137.917
Teminat senedi	Grup (Not 32)	TL	3.715.840	3.715.840
Teminat senedi	Müşteriler	TL	36.344	36.344
Toplam			6.873.950	6.441.586

NOT 17 – 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 tamamlanma sürelerine ilişkin olarak , Grup Üçgen ve Üçgen 2 projelerinin Mayıs 2014, Gelincik projesinin Aralık 2014 dönemine uzaması amacıyla, EPDK’ya gerekli müracaatlar yapılmıştır.

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 Yenice HES projesi için hazırlatılan, yeni fizibilite raporu DSİ’ye onay amacıyla gönderilmiş olup başvurunun sonucuna göre lisans alımına yönelik prosedürler yerine getirilecektir.

NOT 18 – 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’ncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 3.254,44 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

NOT 18 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı (Devamı)

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 6 enflasyon oranı ve % 9,8 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,33 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2012: 3,33 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Açılış bakiyesi	1.466.768	1.012.361
Ödemeler	(222.511)	(331.365)
Faiz maliyeti	48.893	86.051
Cari hizmet maliyeti	228.455	715.305
Aktüeryal kazanç /(kayıp) (Not 23)	188.345	(15.584)
Kapanış bakiyesi	1.709.950	1.466.768

NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Devreden KDV	5.903.465	3.647.933
Diğer iş avansları	56.493	50.043
Personel avansları	82.747	60.061
Diğer	17.782	36.781
Toplam	6.060.487	3.794.818

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

NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek vergiler	668.216	898.096
Taksitlendirilmiş sosyal güvenlik kesintileri	216.872	823.999
Diğer	10.784	--
Toplam	895.872	1.722.095

NOT 20 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Grup'un 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Peşin Ödenmiş Giderler	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Verilen stok avansları	732.583	627.169
Gelecek aylara ait giderler	667.774	767.874
Verilen sabit kıymet avansları	1.129.853	2.238.908
Toplam	2.530.210	3.633.951

NOT 21 – ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ertelenmiş gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş Gelirler	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Alınan avanslar	201.967	357.495
Toplam	201.967	357.495

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

NOT 22 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek vergiler	33.986	95.463
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	143.471	143.995
Personele borçlar	378.190	467.357
Toplam	555.647	706.815

NOT 23 – 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 itibariyle Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL olup her biri 1 (bir) TL itibari değerinde 500.000.000 adet paya ayrılmıştır. (31 Aralık 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 itibari değerinde 112.031.689 adet paya ayrılmıştır. Bu payların 2.561.725 adedi (A) Grubu nama yazılı, 109.469.964 adedi (B) Grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 112.031.689 adet pay ve 2.561.725 (A) Grubu, 109.469.964 (B) Grubu).

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

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

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

NOT 23 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geri Alınmış Paylar (-)

	31 Aralık 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.

Geçmiş yıllar zararları

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Olağanüstü yedek akçe	3.992.558	3.992.558
Geçmiş yıl kar/(zararları) (*)	(70.432.524)	(72.889.020)
Toplam	(66.439.966)	(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.

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Grup'un 31 Aralık 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.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 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 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Değer artış fonu

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Maddi duran varlık değer artış fonu	21.925.212	22.146.380

İlgili tutarın 4.419.057 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 11), geriye kalan 17.506.154 TL'si ise (31.12.2012: 17.506.154 TL) Grup'un arazi, arsa, binalar, bunlara ait yeraltı ve yerüstü düzenlerinin bağımsız değerleme raporlarına göre gerçeğe uygun değerine getirilmesinden oluşmaktadır (Not 13).

Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu

UMS-19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Açılış bakiyesi	--	--
Aktüeryal (kazanç) / kayıp (Not 18)	(188.345)	--
Ertelenmiş vergi etkisi	37.669	--
Azınlık payı	26.831	--
Toplam	(123.845)	--

Azınlık payları

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilir. Azınlık Paylarının hareketi aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiyesi	(447.554)	(1.355.581)
Sabit kıymet değerlemesi (Not 13)	--	1.308.663
Birleşme etkisi (Not 3)	--	66.911
İşıklar İnşaat Pazarlama iktisabı (Not 3)	--	26
İştirakten alınan bağlı ortaklık hisselerinin etkisi	--	49.071
Dönem karı/zararı	(1.795.388)	(516.644)
Aktüeryal kazanç kayıp	(26.831)	--
Toplam	(2.269.773)	(447.554)

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

NOT 23 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar dağıtımı

2013 yılında yürürlükte olan SPK’nın Seri: II, No: 19.1 “Kar Payı Tebliği”ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. TTK’ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur. Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

Şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını SPK’nın Seri: II No: 14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

Şirket 2013 yılı içinde geçmiş dönemlere ilişkin olarak herhangi bir kar payı dağıtımını yapmamıştır (01 Ocak-31 Aralık 2012: Yoktur).

Birleşmeye İlişkin İlave Özsermaye Katkısı

29 Eylül 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda Işıklar Holding A.Ş. altında faaliyet gösteren Yapı Kültürü ve Yapı Holding’in mevcut varlık ve yükümlülükleri ile kül halinde 7 Ekim 2011 tarihinde Şirket bünyesinde birleşmiştir. Bu birleşmenin sonucunda oluşan 2.704.512 TL tutarındaki fark, SPK’nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, konsolide özkaynaklar altında “Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı” olarak gösterilmiştir

NOT 24 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup’un 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla satış geliri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2013	1 Ocak– 31 Aralık 2012
Yurtiçi satışlar	20.547.076	18.984.101
Yurtdışı satışlar	2.230.448	3.535.221
Diğer gelirler	178.094	1.421.964
Brüt satışlar	22.955.618	23.941.286
Satıştan İadeler(-)	(254.919)	(255.141)
Net satışlar	22.700.699	23.686.145

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

NOT 24 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Grup’un 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2013	1 Ocak– 31 Aralık 2012
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	3.461.230	5.123.381
Direkt işçilik giderleri	2.721.657	3.368.109
Genel üretim giderleri	4.652.110	3.796.691
Amortisman ve itfa payları (Not 26)	1.978.891	1.554.019
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(113.852)	(374.430)
Mamul stoklarındaki değişim	(45.007)	(295.671)
Satılan mamul maliyeti (-)	12.655.029	13.172.099
Hizmet maliyeti	1.698.827	2.370.443
Hizmet maliyeti içindeki amortisman gideri (Not 26)	201.609	187.661
Satılan hizmet maliyeti (-)	1.900.436	2.558.104
Satılan ticari mal maliyeti (-)	7.207.872	5.005.470
Satışların maliyeti (-)	21.763.337	20.735.673

NOT 25 – PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup’un 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle faaliyet giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Pazarlama Giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
Personel giderleri	738.686	786.717
Amortisman giderleri	10.166	6.640
Fuarlara katılım ve reklam gideri	193.298	89.798
Bakım onarım	80.556	68.419
Nakliye giderleri	158.003	125.582
Yakıt giderleri	158.470	179.499
Haberleşme giderleri	30.757	27.958
Kira giderleri	84.032	218.079
Seyahat giderleri	88.764	94.263
Diğer	89.011	36.278
Toplam	1.631.743	1.633.233

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

NOT 25 – PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
Personel giderleri	2.627.595	2.714.169
Amortisman gideri (Not 26)	229.448	76.063
Haberleşme giderleri	52.942	46.552
Seyahat giderleri	95.111	205.725
Yakıt giderleri	48.311	88.071
Şüpheli alacaklar karşılıkları (Not 8)	13.688	74.495
Kıdem tazminatı karşılığı	277.348	785.772
Danışmanlık giderleri	163.866	159.608
Bağış ve yardımlar	10.654	98.000
Bakım onarım giderleri	59.824	77.194
Taşıt kira giderleri	13.800	40.290
Temsil ve ağırlama giderleri	86.700	33.801
Bina kira giderleri	94.201	83.494
Sigorta giderleri	41.517	25.569
Vergi, resim ve harçlar	374.711	445.006
Holding yönetim giderlerine katılım payı	1.127.156	1.157.246
Diğer	438.758	878.998
Toplam	5.755.630	6.990.053

NOT 26 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa payları;	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
Genel yönetim giderleri (Not 25)	229.448	76.063
Pazarlama satış dağıtım (Not 25)	10.166	6.640
Genel üretim giderleri (Not 24)	1.978.891	1.554.019
Çalışmayan kısım gideri (Not 27)	166.387	73.659
Hizmet maliyeti (Not 24)	201.609	187.661
Toplam	2.586.501	1.898.042

Personel giderleri;	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
Brüt ücretler	5.495.423	5.831.051
SSK primleri işveren payı	1.047.495	1.070.853
Yiyecek giderleri	199.130	205.373
Servis giderleri	415.268	356.674
Diğer	931.937	1.001.787
Toplam	8.089.253	8.465.738

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

NOT 27 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Grup’un 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
Hurda satış gelirleri	55.667	45.336
Kur farkı geliri	1.184.216	456.725
Reeskont faiz geliri	607.833	--
Fuar ve diğer teşvik geliri	66.147	--
Diğer	263.149	272.046
Toplam	2.177.012	774.107

Grup’un 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
Kur farkı giderleri	448.811	328.193
Çalışmayan kısım giderleri (*)	563.124	694.733
Vazgeçilen alacaklar (**)	177.298	93.197
Reeskont faiz gideri	485.939	711
Dava karşılık gideri (Not 16)	19.309	--
Diğer	120.475	246.500
Toplam	1.814.956	1.363.334

(*) Çalışmayan Kısım giderleri Işıklar İnşaat Malzemesine ait olup fabrikaların, yıllık periyodik bakım işlemleri, üretimde çalışan personelin yıllık izin kullanımları, kış aylarında inşaat sektöründeki yavaşlama sonucu satışlardaki düşüş nedeniyle gereksiz stok oluşmaması için üretim hatlarının durdurulmasından kaynaklanmaktadır. Gelir tablosunda gözüken çalışmayan kısım giderleri üretim işçilikleri, bakım onarım giderleri, ilgili ayların amortisman giderlerinden 166.387 TL (31 Aralık 2012: 73.659 TL) oluşmaktadır.

(**) 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle 177.298 TL Eren Enerji Üretim Pazarlama İthalat ve İhracat Ltd.Şti. ve Gizem Enerji Üretim Pazarlama İthalat ve İhracat Ltd.Şti. bakiyelerinden oluşmaktadır (Not 36).

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

NOT 28 –FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

Grup'un 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
Kur farkı gelirleri	17.698.234	466.395
Adatlandırma gelirleri (Not 32)	3.566.542	9.154.169
Diğer	116.635	73.282
Toplam	21.381.411	9.693.846

Grup'un 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
Kur farkı giderleri	5.204.820	112.516
Faiz giderleri	820.947	430.842
Adatlandırma giderleri (Not 32)	313.717	883.669
Teminat mektubu giderleri	13.959	23.602
Faktoring giderleri (Not 32)	6.446.694	4.904.955
Diğer	272.329	43.068
Toplam	13.072.466	6.398.652

NOT 29 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

Grup'un 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
Sabit kıymet satış geliri	810.148	43.044
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı (Not 12)	172.186	5.169.100
Kira gelirleri	66.799	76.167
Faiz gelirleri	19.152	392.984
Toplam	1.068.285	5.681.295

Grup'un 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
Sabit kıymet satış gideri	2.291	--
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer azalışı (Not 12)	136.919	32.607
Toplam	139.210	32.607

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

NOT 30 –VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

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

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

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

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle 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 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 –VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bilanço'ya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kurumlar vergisi karşılığı (*)	228.751	102.149
Peşin ödenen vergiler (*)	(18.502)	(102.149)
Ödenecek kurumlar vergisi	210.249	--

(*) 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 muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile UMS/UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2012 :%20).

31 Aralık 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	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(7.286.453)	(8.954.690)	(1.457.291)	(1.790.938)
Maddi duran varlık değer artışı	(23.518.521)	(23.518.521)	(4.703.703)	(4.703.704)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artışı	(5.171.760)	(5.136.493)	(1.034.352)	(1.027.299)
Leasing düzeltmesi	(325.869)	(459.787)	(65.174)	(91.956)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	34.161	15.626	6.832	3.124
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(38.699)	(15.364)	(7.740)	(3.073)
Verilen avansların gider kaydı	631.457	586.112	126.291	117.222
Kıdem tazminatı karşılığı	1.709.950	1.466.768	341.992	293.353
Şüpheli alacak karşılığı	242.928	260.868	48.586	52.174
Gider yazılan iş avansları	364.491	364.491	72.898	72.898
Mali zarar	--	5.573.000	--	1.114.600
Ertelenen vergi varlıkları	2.982.987	8.266.865	596.599	1.653.371
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(36.341.302)	(38.084.855)	(7.268.260)	(7.616.970)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net	(33.358.315)	(29.817.990)	(6.671.661)	(5.963.599)

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

NOT 30 –VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler (Devamı)

31 Aralık 013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup'un finansal durum tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ertelenen vergi varlıkları	596.599	1.653.371
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(7.268.260)	(7.616.970)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net	(6.671.661)	(5.963.599)

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı açılış bakiyesi	(5.963.599)	(1.520.025)
Birleşme etkisi	--	99
Maddi duran varlıkların değerlendirilmesi (değer artış fonuna giden tutar)	--	(4.703.704)
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(745.731)	260.031
Tanımlanmış fayda planları ertelenmiş vergi geliri	37.669	--
Kapanış bakiyesi	(6.671.661)	(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 Aralık 2013 itibariyle 31.141.837 TL (31 Aralık 2012: 37.998.901 TL) mali zararı bulunmaktadır. Grup'un 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle 0 TL (31 Aralık 2012: 5.573.000 TL) tutarında mali zararı için ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları peşin ödenen vergi ve fon tutarlarından oluşmakta olup 26.097 TL'dir (31 Aralık 2012: 14.041 TL).

NOT 31 –HİSSE BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2013	1 Ocak – 31 Aralık 2012
Hissedarlara ait net kar/(zarar)	2.023.061	2.235.328
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	112.031.689	112.031.689
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	0,018	0,020

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

NOT 32 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

32.1 Alacak-borç bakiyeleri;

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup'un ilişkili taraflarından ticari ve ticari olmayan alacaklarının detayları aşağıdaki gibidir;

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Çemaş Döküm San.A.Ş.	--	100.824	--	--
Işıklar Pazarlama A.Ş.	--	27.148.617	--	1.236.584
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	--	9.177.911	--	7.474.694
Uçak Servisi A.Ş.	--	60.757	--	--
Işıklar Holding A.Ş.	--	70.549.399	--	97.208.357
Çimtek Çimento Tekn. Müh. ve Taahhüt A.Ş.	--	--	--	2.399.000
Eren Enerji A.Ş.	--	--	--	72.191
Gizem Enerji A.Ş.	--	--	--	76.724
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	--	--	--	19.122
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	--	--	--	140.176
İlcan Enerji A.Ş.	--	--	--	44.548
Ege Kraft Torba San. ve Tic. A.Ş.	--	--	--	49.052
Gerçek kişi ortaklar	--	56.983	--	--
Toplam	--	107.094.491	--	108.720.448

Grup ilişkili şirketlerden olan alacak ve borçlarına adatlandırma 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 Aralık 2013 tarihi itibariyle ilişkili taraflardan ABD Doları alacaklar için uyguladığı faiz oranı yıllık %2,90'dır (31 Aralık 2012: %2,90).

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

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Çimtek A.Ş.	--	1.183.857	--	--
Çemaş A.Ş.	--	--	--	36.942
Global Elektrik Üretimi A.Ş.	--	49.841	--	40.250
Özışık A.Ş.	--	6.848.989	--	3.332.620
Soft Elektrik Enerji Sanayi Tic. Ltd. Şti.	--	71.500	--	71.500
Tokar A.Ş.	--	71.500	--	71.500
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	--	41.656	--	--
Çınar Yatırım Müş. Tur. İnş. Ve San. A.Ş.	--	6.115	--	--
Niğbaş Niğde Beton San. ve Tic. A.Ş.	--	886.080	291.070	--
Gerçek kişi ortaklar	--	436.395	--	359.421
Toplam	--	9.595.933	291.070	3.912.233

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

NOT 32 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31.2 Alış-satış işlemleri

Satışlar:

Mal satışları	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Işıklar Pazarlama A.Ş.	14.511.662	10.978.746
Niğbaş Niğde Beton San. ve Tic. A.Ş.	5.666	38.726
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	--	55.865
Toplam	14.517.328	11.073.337

Hizmet ve diğer satışlar	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Işıklar Pazarlama A.Ş.	188.118	1.792.345
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	67.961	--
Işıklar Holding A.Ş.	19.064	21.323
Çınar Yatırım Müşavirliği Turizm A.Ş.	700.000	--
Toplam	975.143	1.813.668

Kur farkı gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Global Enerji Üretim A.Ş.	--	106
Işıklar Ambalaj Paz.San.A.Ş.	2.843	--
Işıklar Holding A.Ş.	14.985.036	2.314
Işıklar Pazarlama A.Ş.	507.441	38.486
Nıgbas Nıgde Beton San. Tic.A.S.	--	170
Uçak Servisi Anonim Şirketi (Usaş)	9.785	--
Çemaş Döküm San.A.Ş.	52.469	295
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	591.195	1.035
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	1.501.332	160
Özışık İnşaat Ve Enerji A.Ş.	28.355	5.764
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	19.778	--
Toplam	17.698.234	48.330

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

NOT 32 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Adatlandırma gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Işıklar Holding A.Ş.	2.778.497	4.945.627
Işıklar Pazarlama A.Ş.	387.515	32.356
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	264.265	515.244
Işıklar Ambalaj Paz.San.A.Ş.	605	1.509
Çemaş Döküm San.A.Ş.	7.664	80.985
Özışık İnşaat A.Ş.	6.574	13.605
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	115.210	235.856
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	4.585	5.019
Ege Kraft Torba San.A.Ş.	--	3.315
Uçak Servisi Anonim Şirketi (Usaş)	1.627	--
Gizem Enerji A.Ş.	--	6.168
Eren Enerji A.Ş.	--	4.645
Turkraft Holding A.Ş.	--	3.309.840
Toplam	3.566.542	9.154.169
Alışlar;		
Hizmet ve diğer alışlar	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Işıklar Holding A.Ş.	1.288.244	1.301.766
Işıklar Pazarlama A.Ş.	363.186	32.185
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	58.314	67.393
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	4.516	2.090
Çimtek A.Ş.	1.943	599
Çınar Yatırım Müşavirliği Turizm A.Ş.	39.667	--
Çemaş Döküm San.A.Ş.	55.386	--
Nıgbas Nıgde Beton San Tıc.A.S.	1.575.372	--
Global Elektrik Üretimi A.Ş.	--	6.000
Kalecik Şarap Pazarlama	--	2.328
Toplam	3.386.628	1.412.361

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

NOT 32 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Kur farkı giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Ege Kraft Torba San.A.Ş.	--	53
Global Enerji Üretim A.Ş.	7.941	--
Işıklar Ambalaj Paz.San.A.Ş.	25.032	811
Işıklar Holding A.Ş.	116.045	97.187
Işıklar Pazarlama A.Ş.	4.284.393	619
Nıgbas Nıgde Beton San Tic.A.S.	142.092	--
Çemaş Döküm San.A.Ş.	21.999	1.029
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	188.117	4.103
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	34.464	8.255
Özışık İnşaat Ve Enerji A.Ş.	384.498	218
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	239	81
Eren Enerji Üretim Pazarlama İth.İhr.Ltd.Şti.	--	78
Gizem Enerji Üretim Pazarlama İth.İhr.Ltd.Şti.	--	82
Toplam	5.204.820	112.516

Adatlandırma giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Çınar Yatırım Müşavirliği Turizm A.Ş.	943	--
Global Enerji Üretim A.Ş.	1.398	2.285
Işıklar Ambalaj Paz.San.A.Ş.	2.919	--
Işıklar Holding A.Ş.	196.821	145.066
Işıklar Pazarlama A.Ş.	106	450.616
Nıgbas Nıgde Beton San Tic. A.Ş.	11.954	24.462
Çemaş Döküm San.A.Ş.	4.380	77.830
Çimtek Çimento Tekn.A.Ş.	33.109	65.502
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	5.805	6.623
Özışık İnşaat Ve Enerji A.Ş.	56.282	111.285
Toplam	313.717	883.669

Şirket'in bağlı ortaklığı konumundaki Işıklar İnşaat Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31.12.2013 tarihi itibarıyla Işıklar Pazarlama A.Ş. ile olan işlemlerinden doğan 2.137.141 TL tutarında faktoring giderleri bulunmaktadır (31.12.2012: Yoktur) (Not 28).

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

NOT 32 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

32.3 İlişkili taraflara verilen TRİ'ler:

Verilen yer	Türü	Döviz Cinsi	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
			Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Landesbank(1)	Kefalet	AVRO	2.564.598	7.530.941	2.933.465	6.898.629
Leasing firması(1)	Kefalet	ABD \$	3.924.950	8.377.022	4.783.211	8.526.553
ING Bank(1)	Kefalet	TL	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000
Bakanlık(2)	Güvence	TL	100.000	100.000	100.000	100.000
Denizbank(3)	Kefalet	TL	5.700.000	5.700.000	5.700.000	5.700.000
Denizbank (3)	Kefalet	TL	5.000.000	5.000.000	--	--
Denizbank (4)	İpotek	TL	6.000.000	6.000.000	--	--
Şekerbank (3)	Kefalet	TL	20.000.000	20.000.000	--	--
MNG Factoring (4)	İpotek	TL	10.400.000	10.400.000	--	--
Toplam				68.607.963		26.725.182

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

32.4 İlişkili taraflardan alınan TRİ'ler;

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

Cinsi	Kimden alındığı	Döviz cinsi	31 Aralık 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

32.5 Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

Grubun üst yönetim kadrosu yönetim kurulu üyeleri ve genel müdürlerden oluşmaktadır. Sağlanan menfaatlerin tamamı ücretlerden oluşmakta olup bu tutar 1 Ocak-31 Aralık 2013 döneminde 1.028.806 TL'dir (1 Ocak-31 Aralık 2012: 1.232.090 TL.)

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

NOT 33 – 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 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Toplam yükümlülükler	77.560.420	60.586.177
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 5)	(3.124.689)	(5.935.319)
Net borç	74.435.731	54.650.858
Toplam özsermaye	154.063.920	153.986.923
Toplam sermaye	228.499.651	208.637.781
Borç/sermaye oranı	32,58%	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.

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Grup ağırlıklı olarak ABD\$ ve Avro cinsinden borçlu ve veya alacaklı bulunan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Grup'un 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasifi aşağıdaki gibidir:

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

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur riski (Devamı)

Cari dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Parasal finansal varlıklar	1.629.753	12.594	545.845
Ticari alacaklar	703.129	286.476	31.229
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	107.094.491	50.177.806	--
Diğer varlıklar	1.096.086	66.923	324.622
Dönen varlıklar	110.523.459	50.543.799	901.696
Toplam Varlıklar	110.523.459	50.543.799	901.696
Ticari borçlar	46.002	5.141	11.929
İlişkili taraflara diğer borçlar	9.452.933	4.429.056	--
Finansal Yükümlülükler	136.149	63.791	--
Finansal olmayan diğer yükümlülükler	128.697	25.380	25.380
Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.763.781	4.523.368	37.309
Finansal yükümlülükler	18.432.261	8.636.209	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler	18.432.261	8.636.209	--
Toplam Yükümlülükler	28.196.042	13.159.577	37.309
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	82.327.417	37.384.221	864.387
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	81.360.028	37.342.679	565.145
İhracat	2.230.448	990.542	87.485
İthalat	4.592.108	1.571.190	672.880
Önceki dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Parasal finansal varlıklar	5.167.502	7.081	2.191.980
Ticari alacaklar	1.355.102	479.974	212.400
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	108.675.900	60.964.827	--
Diğer varlıklar	1.725.821	80	733.800
Dönen varlıklar	116.924.325	61.451.962	3.138.180
Toplam Varlıklar	116.924.325	61.451.962	3.138.180
Ticari borçlar	497.333	278.993	--
İlişkili taraflara diğer borçlar	3.769.233	2.114.458	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.266.566	2.393.451	--
Toplam Yükümlülükler	4.266.566	2.393.451	--
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	112.657.759	59.058.511	3.138.180
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	110.931.938	59.058.430	2.404.380
İhracat	3.535.221	1.740.884	107.641
İthalat	3.309.069	1.451.304	305.338

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

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur riski (Devamı)

Duyarlılık analizi;

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

Cari Dönem

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

Önceki Dönem

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	1.052.777	(1.052.777)	1.052.777	(1.052.777)
ABD Doları net etki	1.052.777	(1.052.777)	1.052.777	(1.052.777)
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	73.801	(73.801)	73.801	(73.801)
Avro net etki	73.801	(73.801)	73.801	(73.801)

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

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Faiz oranı riski

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

Şirket’in 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Vadeli mevduat	1.679.275	5.307.110
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	(25.973.389)	(4.929.322)
-Faktoring borçları	(28.312.638)	(36.457.421)

Duyarlılık analizi;

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 11.638 TL daha düşük/yüksek 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 ARALIK 2013 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi riski (Devamı)

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2013	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	--	1.474.966	107.094.491	328.300	3.112.197
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	3.158.110	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	1.474.966	107.094.491	328.300	3.112.197
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)	--	2.460.472	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(2.460.472)	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (**)	--	--	--	--	1.920.120

(*)Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

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

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Vadesi geçmiş 6 ay ve üzeri	2.460.472	2.462.063
	2.460.472	2.462.063
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--

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

NOT 33 – 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 (*)	--	2.134.652	108.720.448	279.109	5.926.160
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	2.725.746	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	2.134.652	108.720.488	279.109	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 (**)	--	--	--	--	1.822.939

(*) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) 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	66.699.166	66.737.865	32.307.909	15.946.286	18.483.670
Finansal borçlar	54.444.406	54.444.406	20.014.450	15.946.286	18.483.670
Ticari Borçlar	2.581.052	2.619.751	2.619.751	--	--
Diğer Borçlar	9.673.708	9.673.708	9.673.708	--	--

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

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski (Devamı)

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	48.716.034	48.731.398	32.954.268	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	3.980.504	3.980.504	3.980.504	--	--

NOT 34 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

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

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

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri kategorileri;

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

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yukarıdaki 3. kategoriye göre gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Yoktur).

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

NOT 35 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

35.1. Şirket'in bağlı ortaklığı konumundaki Işıklar İnşaat Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 13.01.2014 tarihli yönetim kurulu kararı ile sermayesini 2.212.202 TL'den 43.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar vermiş olup 28.02.2014 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği üzere Genel Kurul kararı tescil edilmiştir.

35.2. Şirket'in 20.02.2014 tarihli özel durum açıklaması; Şirket'in bağlı ortaklığı konumundaki BND Elektrik Üretim A.Ş'nin sermayesinin 32.000.000 TL'den 34.000.000 TL'ye yükseltilmesine ilişkin Genel Kurul Kararı tescil edilmiştir.

35.3. Şirket'in 14.02.2014 tarihli özel durum açıklaması;

2014/05 sayılı toplantısında:

1) Işıklar Holding A.Ş.'nin sahip olduğu Uçak Servisi A.Ş. sermayesindeki 34.090.928,69 TL nominal değerli Borsa'da işlem gören B grubu hamiline yazılı paylar ile 64.473,68 TL nominal değerli Borsa'da işlem görmeyen A grubu nama yazılı paylarının tamamının Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) "II-17.1 Kurumsal Yönetim Tebliği" hükümleri çerçevesinde değerlendirme yaptırdıktan sonra değerlendirme sonucu ulaşılan bedel üzerinden Işıklar Holding A.Ş.'den satın alınması ve satın alma bedelinin Şirketimizin Işıklar Holding A.Ş.'den olan alacağından mahsup edilmesine yönelik olarak gerekli iş ve işlemlerin başlatılmasına,

2) Söz konusu işlemin SPK'nın II-23.1 Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde tanımlanan önemlilik kriterini sağlayacağı öngörüldüğünden, söz konusu işlemin Şirketimiz genel kurul toplantısında görüşülmesine, anılan Tebliğ hükümlerine göre söz konusu toplantıya katılan ve olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen ortaklarımızın ayrılma hakkı doğacağından, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 24'üncü maddesi ve Ayrılma Hakkı Tebliğinin 10'uncu maddesi hükümleri çerçevesinde hesaplanan ayrılma hakkı fiyatının pay başına 0,37 TL olarak duyurulmasına,

3) Söz konusu işlemin görüşüleceği genel kurul toplantısında ortaklığımızın ayrılma hakkı kullanımı sonucu katlanmak zorunda olduğu toplam maliyetin 165.163 TL olarak belirlenmesine, ayrılma hakkı maliyetinin bu tutarı aşması halinde olumlu yönde genel kurul kararı alınmış olsa bile işlemin gerçekleştirilemeyeceğine, işlemden vazgeçileceğine dair genel kurul toplantı gündemine ayrı bir madde eklenmesine,

4) Söz konusu işleme ilişkin yaptırılacak değerlendirme çalışmasının süresinde tamamlanması halinde işlemin 2013 yılı olağan genel kurul toplantısında görüşülmek üzere gündeme alınmasına ve anılan gündem maddesi ile birlikte işlemin niteliği, değerlemede kullanılan varsayımlar ve değerlendirme sonuçlarını içeren değerlendirme raporunun özetinin duyurulmasına,

Karar verilmiştir. Söz konusu karara bağımsız yönetim kurulu üyelerinin tamamı olumlu yönde oy vermişlerdir.

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

NOT 35 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

35.3. (Devamı)

2014/06 sayılı toplantısında:

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

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

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

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

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

Karar verilmiştir. Söz konusu karara bağımsız yönetim kurulu üyelerinin tamamı olumlu yönde oy vermiştir.

35.4. Grup bağlı ortaklığı olan BND Elektrik Üretim A.Ş.'nin Şekerbank'tan almış olduğu kredi için 15.01.2014 tarihinde Bartın'da bulunan arsası üzerinde 1.125.000 TL tutarında ikinci dereceden ipotek vermiştir.

NOT 36 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

36.1. Şirket'in 24.07.2013 tarihli özel durum açıklaması; Şirket'in 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, tasfiyelerinin sonuçlanmasına ilişkin tescil işlemleri tamamlanmıştır.

36.2. Şirket'in bağlı ortaklığı konumundaki BND Elektrik Üretim A.Ş.'nin sermayesinin 6.000.000 TL'den 26.000.000 TL'ye daha sonradan ise 26.000.000 TL'den 32.000.000 TL'ye yükseltilmesine ilişkin 05.07.2013 ve 08.10.2013 tarihli Genel Kurul Kararları tescil edilmiştir.

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

NOT 36 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

36.3. Şirket'in 13.08.2013 tarihli özel durum açıklaması; Grup'un %99,99 oranında bağlı ortaklığı konumundaki BND Elektrik Üretim A.Ş.'nin sahip olduğu ve inşaatı devam eden Üçgen I ve Üçgen II Hidroelektrik Santralleri projelerinin finansmanında kullanılacak şekilde, Şekerbank T.A.Ş.'den temin edilen 10 yıl vadeli, 11 milyon ABD\$ tutarında proje finansmanı kredisinin teminatını oluşturmak üzere;

1- IEYHO olarak kefalet verilmesine,

2- IEYHO'nun sahip olduğu BND Elektrik Üretim A.Ş. paylarının 20.000.000 TL'lik kısmının Şekerbank T.A.Ş. lehine rehin verilmesine,

3- Projelere ilişkin üst kullanım hakkı ipoteği tesis edilene kadar bağlı ortaklığımız Işıklar İnşaat Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Bartın Tuğla fabrikalarından Ağdacı Mevkiindeki tesisleri üzerine Şekerbank tarafından ipotek tesis edilmesine YKK ile karar verilmiştir. Söz konusu karar 13.08.2013 de ÖDA ile kamuoyuna duyurulmuştur.

36.4. Şirket 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.

36.5. Şirket'in 26.08.2013 tarihli özel durum açıklaması; Şirket bağlı ortaklığı konumundaki Işıklar İnşaat Malzemeleri San.ve Tic.A.Ş.'nin MNG Faktoring A.Ş. den kullanılacak kredisine teminat oluşturmak üzere Ankara, Kalecik arazisinde MNG Faktoring lehine 10.400.000 TL ipotek tesis edilmiş, söz konusu karar 20.08.2013 de ÖDA ile kamuoyuna duyurulmuştur.

36.6. Şirket'in 07.10.2013 tarihli özel durum açıklaması; Şirket Yönetim Kurulu 07.10.2013 tarihli toplantısında; bağlı ortaklığı konumundaki BND Elektrik Üretim A.Ş.'de stratejik ortaklık ve/veya işbirliği opsiyonlarını değerlendirmek amacıyla; öncelik %50'ye kadar pay satmak olmak üzere, bahsi geçen konularda yerli ve/veya yabancı yatırım fonları ve şirketler ile görüşülmesine, bu görüşmeleri yürütmek üzere Yönetim Kurulu Başkanı Rıza Kutlu Işık ve Genel Müdürümüz Serdar Nuri Eser'in yetkilendirilmesine karar vermiştir.

36.7. Şirket'in 04.10.2013 tarihli özel durum açıklaması; Şirket'in %22 oranında iştirak ettiği Global Elektrik Üretimi A.Ş.'nin sermaye arttırımı yolu ile halka arz başvurusunun; Şirket (Global) ile Dubai menşeli bir yatırım kuruluşu arasında halka arz öncesi ortaklık tesis edilmesine yönelik görüşmelerin devam etmesi nedeniyle Global tarafından SPK'ya yapılan başvuru sonucunda geçici olarak işlem den kaldırıldığı, kamuoyuna bildirilmiştir.

36.8. Şirket'in 18.12.2013 tarihli özel durum açıklaması, Şirket Yönetim Kurulu 18.12.2013 tarih ve 2013/29 sayılı toplantısında; %22 oranında iştirakimiz olan Global Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin sermayesinin 30.000.000 TL'den 35.300.000 TL'ye artırılması, artırılan payların C grubu hamiline yazılı pay olarak çıkarılması, Şirket'in esas sözleşmesinin 6. Maddesi gereği imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması, artırılan 5.300.000 adet 1 TL nominal değerdeki payın 1,13 TL bedelle Dubai Merkezli Emkaan Investment ve/veya iştirakine nakit karşılığı tahsis edilmesi, yönündeki kararlarının onaylanarak, arttırılacak sermaye nedeniyle, diğer mevcut ortaklar ile beraber, Şirketimizin ortaklık payı oranına karşılık gelen "yeni pay alma hakkının" kullanılmamasına karar vermiştir.

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

NOT 36 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

36.9. Şirket’in 27.12.2013 tarihli özel durum açıklaması, Şirket yönetim kurulu, 2011 yılında gerçekleştirilen birleşmeden kaynaklanan 30.09.2013 tarihi itibarıyla 3.826.979 TL tutarında borcu bulunan Çimtek Çimento Teknolojisi Mühendislik A.Ş. (Çimtek A.Ş.)’nin tüm borcunun Işıklar Holding A.Ş. tarafından üstlenilmesine yönelik 27.12.2013 tarihli talebini değerlendirilerek, Çimtek A.Ş.’nin borcunu üstlenen Işıklar Holding A.Ş.’nin grubun ana şirketi olması, iştirak ve bağlı ortaklık yapıları dolayısıyla sahip olduğu mali gücünün tek bir şirkete oranla daha yüksek olacağı bu doğrultuda alacağın kalitesi ve tahsil riskinde herhangi bir olumsuzluk yaratmayacağı aksine alacağın daha güçlü bir mali yapıya sahip şirket tarafından üstlenilmesinin tahsilatın hızı ve kabiliyetini yükselteceği hususları dikkate alınarak kabul edilmesine, karar vermiştir.