

9 AYLIK

IEYHOL

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU



01.01.2014-30.09.2014 Dönemi |

I. Kurumsal Bilgiler

Yönetim Kurulumuz

Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin 18.04.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulunun ikisi bağımsız üye olmak üzere aşağıda isimleri verilen toplam 7 kişiden oluşmasına, Yönetim Kurulu'nun üç yıl süre ile görev yapmasına karar verilmiştir.

Rıza Kutlu IŞIK	Başkan
Uğur IŞIK	Başkan Vekili
S. Gökçen ODYAK	Üye
S. Levent DEMİRER	Üye
Aysel UZUN	Üye
Hüseyin BAYAZIT	Bağımsız Üye
Prof. Dr. Ahmet SELAMOĞLU	Bağımsız Üye

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarihinden sonra yaptığı 21.04.2014 tarihli ilk toplantısında Yönetim Kurulu üyelerinin görev dağılımlarına karar vermiştir. Buna göre Sn. Rıza Kutlu IŞIK Yönetim Kurulu Başkanlığına, Sn. Uğur IŞIK Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine tayin edilmişlerdir. Ayrıca, 05.05.2014 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Denetim Komitesi'nin Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Sn. Ahmet SELAMOĞLU ve Sn. Hüseyin BAYAZIT'tan oluşmasına, Sn. Ahmet SELAMOĞLU'nun Denetim Komitesi Başkanı olarak atanmasına; Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Sn. Ahmet SELAMOĞLU, Sn. Hüseyin BAYAZIT ve Sn. S. Levent DEMİRER'den oluşmasına, Sn. Ahmet SELAMOĞLU'nun Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı olarak atanmasına; Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Sn. Hüseyin BAYAZIT, Sn. Ahmet SELAMOĞLU, Sn. S. Levent DEMİRER ve Sn. Aysel UZUN'dan oluşmasına ve Sn. Hüseyin BAYAZIT'ın Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı olarak atanmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu üyelerimizin özgeçmişleri ve bağımsız Yönetim Kurulu üyelerimizin bağımsızlık beyanları www.isiklarenerjiyapiholding.com.tr adresindeki web sitemizde yayınlanmaktadır.

Sermaye Yapımız

30.09.2014 tarihi itibarıyla Şirketimizin ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Ortak	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Işıklar Holding A.Ş.	87.521.844,78	30,59
Halka Açık Kısım	198.599.419,43	69,41
Toplam	286.121.264,21	100,00

II. 9 Aylık Faaliyet ve Gelişmeler

2014 yılının 9 aylık döneminde Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarında görülen başlıca faaliyetler ve yaşanan gelişmeler şunlardır:

Şirketimiz’de:

- 10.02.2014 tarihinde Yönetim Kurulumuz Şirketimizin %99.99 oranında pay sahibi olduğu bağlı ortaklığı BND Elektrik Üretim A.Ş.’den olan 2.000.000-TL tutarındaki cari hesap alacağının ileride artırılacak sermayeden mahsup edilmek üzere sermaye artırım avansı olarak verilmesine karar verdi.
- 14.02.2014 tarihinde Yönetim Kurulumuz Şirketimizin İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunun 148060 sicil numarası ile kayıtlı Işıklar Yatırım Holding A.Ş. ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun 136’ıncı 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 Tebliğ 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 karar vermiştir.
- 14.02.2014 tarihinde Yönetim Kurulumuz 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 değerlendirilme 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 karar vermiştir.
- 18.04.2014 tarihinde yapılan Şirketimizin 2013 yılı olağan genel kurul toplantısında diğer kararların yanı sıra: a) Şirketimizin kâr dağıtım ile bağış ve yardım politikaları belirlenmiştir b) Yönetim Kurulunun 14.02.2014 tarihli kararı ile teklif ettiği Borsa’da işlem gören B grubu hamiline yazılı USAŞ Yatırımlar Holding A.Ş. paylarının Işıklar Holding A.Ş.’den alınması ve bedelin Şirketimizin Işıklar Holding A.Ş.’den olan alacaklarından düşürülmesi hususu kabul edilmemiştir. c) Bağımsız Denetçi olarak Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. seçilmiştir.
- 27.08.2014 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile Şirketimizin İstanbul Ticaret Memurluğu’na 148060 sicil numarası ile kayıtlı 140.000.000 TL çıkarılmış sermayeli Işıklar Yatırım Holding A.Ş. ile 31.12.2013 tarihli bilanço esas alınmak suretiyle tüm aktif ve pasifi ile devralma şeklinde birleşmesi kabul edilmiştir. Söz konusu birleşme işlemi 18.09.2014 tarihinde Ticaret Sicilinde tescil olmuştur.
- 19.09.2014 tarihinde Yönetim Kurulumuz Şirketimizin 500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 112.031.689 TL olan çıkarılmış sermayesinin birleşme işlemi nedeniyle 286.121.264 TL’ne çıkarılmasına karar vermiştir.

- 30.09.2014 tarihinde Şirketimizin sermayesinin artırılmasına ilişkin “Şirketin Sermayesi, Sermaye Payları ve Pay Senetleri” başlığını taşıyan Esas Sözleşmesinin 6’ncı maddesindeki değişiklik Ticaret Sicilinde tescil edilmiştir.
- 02.10.2014 tarihinde birleşme sonrası organizasyon yapısını değerlendiren Yönetim Kurulumuz, Şirketimiz Genel Müdürlüğüne Sayın Serdar Nuri ESER yerine eski Işıklar Yatırım Holding A.Ş. Genel Müdürü Sayın Sırrı Gökçen Odyak’ın, Mali İşler Müdürlüğüne Sayın Dilek BODUR’un yerine eski Işıklar Yatırım Holding A.Ş. Mali İşler Müdürü Sayın Ahmet Lütfi Göktuğ’un atanmasına karar vermiştir.
- Işıklar Yatırım Holding A.Ş. ile gerçekleşen birleşme işlemi sonrasında Şirketimiz Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.’nin sermayesinde %58,16 oranında; Işıklar Ambalaj ve Pazarlama A.Ş.’nin sermayesinde %100 oranında paya sahip olmuştur. Böylelikle anılan şirketlerin ve bunların bağlı ortaklıklarının finansal tabloları şirketimiz finansal tabloları ile 30.09.2014 tarihinden itibaren tam konsolide edilmeye başlanmıştır.

Bağlı Ortaklığımız Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.’de:

- USAŞ’ın Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı 7 Mart 2014 tarihinde yapılmıştır. 11 Mart 2014 tarihinde tescil edilen söz konusu genel kurul toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığınca onaylanmış Şirket esas sözleşmesinin 1, 2,3, 4, 5, 6, 7, 8, 10, 11, 12, 13, 14, 17, 19, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 30, 31 ve 38 inci maddelerinin tadili 9, 15, 16, 18, 20, 29, 32, 33, 34, 35, 36 ve 37 nci maddelerinin esas sözleşmeden çıkarılması, 24 ve 28 inci maddenin esas sözleşmeye ilave edilmesi hususları görüşülerek kabul edilmiştir.
- 07 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulunda alınan kararları 11.03.2014 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’nde tescil edilmiş, USAŞ’ın Uçak Servisi A.Ş. olan unvanı USAŞ YATIRIMLAR HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ olarak değişmiştir.
- USAŞ’ın BIST’de işlem gören payları, Pay Endeksleri Temel Kurallarının 7.7 maddesi uyarınca 17.03.2014 tarihinden itibaren BIST Hizmetler, BIST Ulaştırma ve BIST Antalya endeksleri kapsamından çıkarılarak; BIST İstanbul, BIST Mali, BIST Holding ve Yatırım endekslerine alınmıştır.
- USAŞ’ın 2014 yılı 9 aylık dönemde konsolide net dönem kârı 4.335.432 TL olarak gerçekleşmiştir.

Bağlı Ortaklığımız Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.’de:

- Endüstriyel tip kağıt torba üretimi yapan bağlı ortaklığımızın 2013 yılı 9 aylık döneminde 74.296 bin adet olan fiili üretim miktarı, % 6,6 azalarak 2014 yılı 9 aylık döneminde 64.408 bin adede düşmüştür. 2013 9 aylık döneminde 73.309 bin adet olan satışları 2014 yılı 9 aylık döneminde 71.825 bin adede düşmüştür. Satışlar geçen yılın aynı dönemine göre % 2,0 oranında azalmıştır.

Bağlı Ortaklığımız Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.’de:

- 28.02.2014 tarihinde Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş. (Işıklar İnşaat)’nin sermayesinin 2.212.202 TL’den 43.000.000 TL’na yükseltilmesine ilişkin Genel Kurul kararı

tescil olmuştur. Yeni sermaye yapısında Şirketimizin Işıklar İnşaat'ın sermayesindeki payı %85,9'dan % 97,37'e yükselmiştir.

22.05.2014 tarihinde Işıklar İnşaat'ın MNG Faktoring A.Ş. den kullandığı (23.08.2013 tarihli özel durum açıklaması ile duyurulan) kredisi kapatılmış olup, bu krediye teminat oluşturmak üzere Şirketimize ait Ankara/Kalecik'te bulunan arazi üzerinde MNG Faktoring lehine 10.400.000 TL tutarında tesis edilen ipotek kaldırılmıştır.

Tuğla üretimi yapan bağlı ortaklığımızın 2013 yılı 9 aylık döneminde 20.506 bin adet olan fiili üretim miktarı, % 31,1 artarak 2014 yılı 9 aylık döneminde 26.982 bin adede yükselmiştir. 2013 9 aylık döneminde 25.435 bin adet olan satışları 2014 yılı 9 aylık döneminde 22.231 bin adede düşmüştür. Satışlar geçen yılın aynı dönemine göre % 12,6 oranında azalmıştır.

Bağlı Ortaklığımız BND Elektrik Üretim A.Ş.'de:

20.02.2014 tarihinde bağlı ortaklığımız BND Elektrik Üretim A.Ş. (BND Elektrik)'nin sermayesinin 32 milyon TL'den 34 milyon TL'ne yükseltilmesine ilişkin Genel Kurul kararı tescil edilmiştir. Tamamı ödenmiş sermayenin içindeki Şirketimizin payı yaklaşık %100'dür.

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

Bağlı Ortaklığımız Metemteks Sentetik İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.:

Polyester iplik üretimi yapan bağlı ortaklığımızın 2013 yılı 9 aylık döneminde 450 ton olan fiili üretim miktarı, 2014 yılı 9 aylık döneminde % 18,4 azalarak 367 tona düşmüştür. 2013 9 aylık döneminde 418 ton olan üretimden satışları 2014 yılı 9 aylık döneminde 366 tona düşmüştür. Üretimden satışları geçen yılın aynı dönemine göre % 12,5 oranında azalmıştır. 2013 9 aylık döneminde 36 ton olan ticari ürün satışları ise 2014 yılı 9 aylık döneminde % 127,7 artarak 82 tona yükselmiştir.

III. Finansal Sonuçlar

Şirketimizin Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'na uygun olarak hazırlanan bağımsız denetimden geçmemiş 01.01.2014-30.09.2014 dönemine ait konsolide finansal tablolarına göre; toplam konsolide satış gelirleri 2013 yılının aynı dönemine göre % 716,59 oranında artarak 149.659.538 TL olurken; net dönem kârı % 123,8 oranında artarak 3.027.967 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimizin geçen yılın aynı dönemi ile karşılaştırmalı konsolide özet finansal bilgileri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

	30.09.2014	30.09.2013	DEĞİŞİM
HASILAT (TL)	149.659.538	18.327.456	% 716,59
BRÜT KÂR/ZARAR (-)	23.026.2777	955.752	% 23992,31
FAALİYET KÂRI/Z.Rİ (-)	-7.868.947	-3.446.172	% 128,34
VERGİ Ö. KÂRI/Z.Rİ (-)	6.927.293	1.978.882	% 250,06
VERGİ GELİRİ/GİDERİ (-)	-3.899.326	-625.895	% 523,00
AZINLIK PAYLARI ÖNCESİ NET KÂR	3.027.967	1.352.987	% 123,80
AZINLIK PAYLARI	2.579.389	-1.354.626	% 290,41
AZINLIK PAYLARI SONRASI NET KÂR	448.578	2.887.613	% -84,47
TOPLAM VARLIKLAR	739.181.321	232.674.613	% 217,69
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	575.374.544	155.260.484	% 270,59
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	376.715.221	157.258.084	% 139,55