

**İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI
HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2015 TARİHİ
İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER**Sayfa No**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4-5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7--62

İŞIKLAR ENERJİ ve YAPI HOLDİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Not	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i> 30.06.2015	<i>Denetimden Geçmiş</i> 31.12.2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		320.916.848	304.591.226
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	5.733.191	29.411.934
Finansal Yatırımlar	6	16.883.187	9.169.014
Ticari Alacaklar		52.937.479	41.901.013
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8	158.859	122.910
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	52.778.620	41.778.103
Diğer Alacaklar		180.325.598	163.043.951
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8,10	179.485.921	162.074.246
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	839.677	969.705
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	21	202.207	1.583.060
Stoklar	11	45.426.807	37.836.637
Peşin Ödenmiş Giderler	12	9.624.665	7.040.717
Diğer Dönen Varlıklar	18	9.783.714	14.604.900
Duran Varlıklar		390.680.828	383.835.327
Diğer Alacaklar		122.145.751	114.220.293
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8,10	122.081.807	114.156.441
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	63.944	63.852
Özkaynak Yönetimiyle Değerlenen Yatırımlar	13	76.306.528	83.602.541
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	10.715.283	10.715.283
Maddi Duran Varlıklar		181.310.158	173.655.852
-Finansal Kiralama Yoluyla Elde Edilenler		10.581.188	9.239.477
-Diğer Maddi Duran Varlıklar	15	170.728.970	164.416.375
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		172.578	173.953
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		172.578	173.953
Peşin Ödenmiş Giderler	12	16.846	1.123.257
Diğer Duran Varlıklar	18	13.684	344.148
TOPLAM VARLIKLAR		711.597.676	688.426.553

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İŞIKLAR ENERJİ ve YAPI HOLDİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Not	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş</i> 30.06.2015	<i>Denetimden Geçmiş</i> 31.12.2014
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		117.780.321	113.941.694
Finansal Borçlar	7	48.562.267	49.362.962
Ticari Borçlar		45.662.388	33.663.234
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8	172.912	3.729
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	9	45.489.476	33.659.505
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	2.981.154	2.413.091
Diğer Borçlar		7.040.246	12.482.512
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8,10	6.798.288	12.383.408
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	241.958	99.104
Ertelenmiş Gelirler	12	7.197.807	6.543.127
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	617.186	1.282.599
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.336.306	5.648.641
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	892.348	442.265
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	3.443.958	5.206.376
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	1.382.967	2.545.528
Uzun Vadeli Yükümlülükler		45.187.408	41.134.228
Finansal Borçlar	7	27.640.570	25.606.853
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	13.223.746	12.010.567
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	4.323.092	3.516.808
ÖZKAYNAKLAR		548.629.947	533.350.631
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		349.530.682	337.987.385
Ödenmiş Sermaye	19	286.121.264	286.121.264
Sermaye Düzeltme Farkları	19	87.244.193	87.244.193
Geri Alınmış Paylar (-)	19	(3.804.987)	--
Özel Fon		16.115.089	16.115.089
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	19	16.808.218	16.808.218
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		33.404.867	33.150.933
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		35.415.272	34.411.231
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu	19	(2.010.405)	(1.260.298)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak	19		
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		2.179.994	429.398
- Yabancı Para Çevrim Farkları		2.179.994	429.398
Birleşmeye İlişkin İlave Özsermaye Katkısı		2.704.512	2.704.512
Satın Almaya İlişkin Özsermaye Etkisi	19	(494.834)	(494.834)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	16.119.549	15.701.972
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	19	(100.787.616)	(123.553.633)
Net Dönem Karı/(Zararı)	19	(6.079.567)	3.760.273
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		199.099.265	195.363.246
TOPLAM KAYNAKLAR		711.597.676	688.426.553

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İŞIKLAR ENERJİ ve YAPI HOLDİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2015	Denetimden Geçmemiş 01.04.- 30.06.2015	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2014	Denetimden Geçmemiş 01.04.- 30.06.2014
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	20	87.441.786	43.841.553	12.776.272	7.263.649
Satışların Maliyeti (-)	20	(74.982.612)	(36.111.296)	(10.530.179)	(6.368.423)
BRÜT KAR/ZARAR		12.459.174	7.730.257	2.246.093	895.226
Genel Yönetim Giderleri (-)		(13.131.117)	(6.443.579)	(3.463.376)	(1.967.455)
Pazarlama Giderleri (-)		(5.063.349)	(2.729.915)	(862.919)	(425.659)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	8.801.643	3.054.896	661.386	327.119
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(9.445.506)	(3.316.104)	(1.685.226)	(765.827)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(6.379.155)	(1.704.445)	(3.104.042)	(1.936.596)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	2.640.021	787.087	74.194	27.156
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	(52.243)	--	(516)	(516)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	13	(4.204.428)	957.032	(648.798)	(250.942)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		(7.995.805)	39.674	(3.679.162)	(2.160.898)
Finansman Gelirleri	24	14.210.526	5.843.182	4.702.874	1.187.806
Finansman Giderleri (-)	25	(9.145.530)	(3.311.257)	(6.334.620)	(4.388.886)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(2.930.809)	2.571.599	(5.310.908)	(5.361.978)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(3.146.892)	(1.866.506)	84.443	603.702
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	27	(2.602.139)	(1.929.623)	(131.811)	409.886
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	27	(544.753)	63.117	216.254	193.816
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(6.077.701)	705.093	(5.226.465)	(4.758.276)
DÖNEM KARI/ZARARI		(6.077.701)	705.093	(5.226.465)	(4.758.276)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		(6.077.701)	705.093	(5.226.465)	(4.758.276)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.866	218.165	(105.080)	(49.671)
Ana Ortaklık Payları	28	(6.079.567)	486.928	(5.121.385)	(4.708.605)
Pay Başına Kazanç	28	(0,021)	0,002	(0,046)	(0,042)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	28	(0,021)	0,002	(0,046)	(0,042)
Diğer kapsamlı gelir					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		3.591.866	414.848	(108.593)	(108.593)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	26	(1.173.526)	(763.650)	(135.742)	(135.742)
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	26	234.705	152.730	27.149	27.149
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	26	5.026.923	1.262.259	--	--
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	26	(496.236)	(236.491)	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		3.241.843	719.380	--	--
-Yabancı Para Çevrim Farkları		3.241.843	719.380	--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR		6.833.709	1.134.228	(108.593)	(108.593)
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		756.008	1.839.321	(5.335.058)	(4.866.869)
Toplam Kapsamlı Giderin Dağılımı		756.008	1.839.321	(5.335.058)	(4.866.869)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.736.019	477.924	(108.115)	(52.706)
Ana Ortaklık Payları		(2.980.011)	1.361.397	(5.226.943)	(4.814.163)

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Özel Fon	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler
							Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp / Kazançlar Fonu	Yabancı Para Çevrim Farkları
01 Ocak 2014 bakiyesi	19	112.031.689	56.599.610	--	(310.000)	155.199	21.925.212	(123.845)	--
Transfer	19	--	--	--	--	--	--	--	--
Bağlı ortaklık sermaye artışı azınlık sınıflaması	19	--	--	--	--	--	1.064.516	--	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	25,27	--	--	--	--	--	--	(105.558)	--
30 Haziran 2014 bakiyesi	19	112.031.689	56.599.610	--	(310.000)	155.199	22.989.728	(229.403)	--
01 Ocak 2015 bakiyesi	19	286.121.264	87.244.193	16.115.089	--	16.808.218	34.411.231	(1.260.298)	429.398
Transfer	19	--	--	--	--	--	--	--	--
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	19	--	--	--	(3.804.987)	--	--	--	--
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıplarından geçmiş yıllar karına / zararına transfer (ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş)	--	--	--	--	--	--	(1.095.026)	--	--
Bağlı Ortaklık'ın Ana Ortaklık Hisselerinin Değer Değişikliği	19	--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	25,27	--	--	--	--	--	2.099.067	(750.107)	1.750.596
30 Haziran 2015 bakiyesi	19	286.121.264	87.244.193	16.115.089	(3.804.987)	16.808.218	35.415.272	(2.010.405)	2.179.994

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (Devamı)

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

	Birleşmeye İlişkin İlave Özsermaye Katkısı	Satın Almaya İlişkin Özsermaye Katkısı	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
01 Ocak 2014 bakiyesi	2.704.512	(494.834)	28.263.055	(66.439.966)	2.023.061	156.333.693	(2.269.773)	154.063.920
Transfer	--	--	--	2.023.061	(2.023.061)	--	--	--
Bağlı ortaklık sermaye artışı azınlık sınıflaması	--	--	--	(4.026.276)	--	(2.961.760)	2.961.760	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	--	(5.121.385)	(5.226.943)	(108.115)	(5.335.058)
30 Haziran 2014 bakiyesi	2.704.512	(494.834)	28.263.055	(68.443.181)	(5.121.385)	148.144.990	583.872	148.728.862
01 Ocak 2015 bakiyesi	2.704.512	(494.834)	15.701.972	(123.553.633)	3.760.273	337.987.385	195.363.246	533.350.631
Transfer	--	--	417.577	3.342.696	(3.760.273)	--	--	--
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış/Azalış	--	--	--	2.587.391	--	(1.217.596)	--	(1.217.596)
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıplarından geçmiş yıllar karına / zararına transfer (ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş)	--	--	--	1.095.026	--	--	--	--
Bağlı Ortaklık'ın Ana Ortaklık Hisselerinin Değer Değişikliği	--	--	--	15.740.904	--	15.740.904	--	15.740.904
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	--	(6.079.567)	(2.980.011)	3.736.019	756.008
30 Haziran 2015 bakiyesi	2.704.512	(494.834)	16.119.549	(100.787.616)	(6.079.567)	349.530.682	199.099.265	548.629.947

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2015</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 30.06.2014</i>
	Not		
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(32.741.321)	(4.656.305)
Dönem Karı/Zararı		(2.930.809)	(5.310.908)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		13.114.825	2.058.329
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	15	5.898.232	1.233.622
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		39.653	261.629
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	24,26	(61.106)	(56.533)
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		7.296.013	648.798
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(57.967)	(29.187)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(42.925.337)	(1.403.726)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	(7.590.170)	1.245.833
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,9	(10.975.360)	(4.433.557)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,9	(20.152.139)	(35.589)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,9	169.183	4.493.823
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,9	(1.109.299)	24.378
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		--	(2.356.554)
Vergi ödemeleri	27	(3.267.552)	(342.060)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		252.591	(3.607.585)
Geri Alınmış Paylar	19	(1.217.596)	--
Bağlı Ortaklık'ın Ana Ortaklık Hisselerinin Değer Değişikliği	19	15.740.904	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		120.908	50.042
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15	(6.677.452)	(3.657.627)
Finansal Yatırımlardaki Değişim	6	(7.714.173)	--
		7.477.873	6.942.198
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal Borçlardaki Değişim	7	1.233.022	8.692.231
İlişkili Taraflardan Alacaklar/Borçlardaki Değişim	8	6.244.851	(1.750.033)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(25.010.857)	(1.321.692)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		1.332.114	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(23.678.743)	(1.321.692)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	29.411.934	3.124.689
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	5	5.733.191	1.802.997

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur “

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET 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. (Ana Ortaklık):

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.

Söz konusu birleşmeyi takiben faaliyet konusunda da köklü değişikliğe gidilerek Holding 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 tesisleri de şirketin %100 payına sahip olacak şekilde yeni kurulan Metemteks Sentetik İplik San.ve Tic.A.Ş.’ye (01.11.2011 tarihinde) kiralamıştır.

Faaliyet konusunda yapılan değişiklik sonucu Şirketin “Metem Enerji ve Tekstil San.Tic.A.Ş.” olan ticaret unvanı “Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.” olarak değiştirilmiştir. Pay senetleri BIST’de işlem görmeye devam eden Şirket’in borsa kodu IEYHO şeklinde belirlenmiştir.

Şirket’in, Işıklar Yatırım Holding A.Ş.’yi, tüm aktif ve pasifi ile bir bütün halinde "devralması" suretiyle birleşme işleminin onaylandığı genel kurul 27.08.2014 tarihinde gerçekleştirilmiştir (Not 3).

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

30.06.2015 tarihi itibarıyla Şirket ve Bağlı Ortaklıklar’ının (hepsi birlikte “Grup” olarak adlandırılmıştır) toplam personel sayısı 1.225’dir (31 Aralık 2014:1.003).

Şirket’in konsolidasyona giren bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin ticaret unvanları ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir;

Bağlı Ortaklıklar:

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 olan Yenice HES ön lisans hakkına sahiptir.

BND Elektrik Üretim A.Ş.(“BND Elektrik”): İstanbul’da kurulmuş olup faaliyet konusu elektrik enerjisi üretimi ve satışlarıdır. BND Elektrik’in ikisi tamamlanmış biri 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.) kiraladığı 7000 m2 üretim tesislerinde iplik üretimi yapmaktadır.

Işıklar İnşaat Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.(“Işıklar İnşaat”): Şirket 1977 yılında kurulmuştur. Şirket’in faaliyet konusu ateşe dayalı briketler, bloklar ve tuğlaların üretimi ve satışlarıdır. Şirket üretim faaliyetlerini Bartın’da kurulu tesislerinde gerçekleştirmektedir. Ticari amaçlı satışını yaptığı ürünleri de değişik ülkelerden ithal etmektedir.

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

Bağlı Ortaklıklar: (Devamı)

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.

Usaş Yatırımlar Holding A.Ş. (“Usaş”): Usaş Yatırımlar Holding A.Ş. (“Şirket”), Türkiye’de faaliyet göstermekte olup genel müdürlüğü Çubuklu Mahallesi Orhan Veli Kanık Caddesi Yakut Sokak Eryılmaz Plaza No.3 Kat.2 Pk.34810 Kavacık/Beykoz/İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket, 1958 yılında faaliyete geçmiştir. Şirket hisseleri Borsa İstanbul’da işlem görmektedir. Şirket ana faaliyet konusu sınai, ticari ve hizmet sektöründe faaliyet gösterecek müesseseler kurmak, mevcutlara iştirak etmek veya devir almak, her türlü ticari ve sınai faaliyette bulunmaktadır.

Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş. (“Ambalaj”): Şirket merkezi İstanbul’dadır. Başlıca faaliyeti Sınai tipi kağıt torba imali ve satışlarıdır.

Çemaş Döküm San. A.Ş. (“Çemaş”): Usaş’ın bağlı ortaklığıdır. Merkezi ve üretim yeri Kırşehir’dedir. Çimento ve madencilik sektöründe öğütme bilya ve silpepsleri ve otomotiv sektörü başta olmak üzere makina ve ziraat sektörlerine döküm parça üretimi yapmaktadır.

Şirket’in halka arz olunmuş hisse senetleri 02.07.2010 tarihinden itibaren Borsa İstanbul’da (BIST) işlem görmektedir.

Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. (“Özışık”): Çemaş Döküm San. A.Ş.’nin bağlı ortaklığıdır. Şirket merkezi Ankara’da olup inşaat sektöründe taahhüt işleri yapmaktadır.

Işıklar Park Alışveriş Merkezi Yatırım A.Ş. (“Park AVM”): Şirket merkezi İstanbul’dadır. Bilanço tarihi itibarıyla şirketin faaliyeti yoktur.

Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Niğbaş”): Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş., 1969 Yılında Çimhol ve İller Bankası ortaklığı ile beton direk üretimi amacıyla kurulmuş ve günümüze kadar prefabrike beton ürünler ve betonarme yapı elemanları üretimlerini de faaliyet alanlarına dahil ederek entegre bir tesis haline gelmiştir.

Şirket Niğde Ticaret Siciline 609 sayı ile kayıtlı olup kanuni adresi İlhanlı Mahallesi Sabancı Bulvarı No:27 Merkez/Niğde’dir. Şirket’in halka arz olunmuş hisse senetleri 05.03.2012 tarihinden itibaren Borsa İstanbul’da işlem görmektedir.

Işıklar Paper Sack Ltd. (“Paper Sack”): Irak Erbil’de sınai tipi kâğıt torba imali ve satışı yapmak üzere kurulan Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.’nin %54 payına sahip olduğu Işıklar Paper Sack Ltd. üretim tesislerinde 21.03.2013 tarihi itibarıyla üretime başlamıştır.

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

İştirakler:

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.

Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş. (“Sif”): SİF Otomotiv A.Ş. ve Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş.’nin Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş. bünyesinde birleşme işlemi 26.11.2013 tarihi itibarıyla tescil olmuştur. Şirketin merkezi İstanbul’dadır. Başlıca faaliyeti iş makinesi yurtiçi ve yurtdışı müşterilerine tedarik etmek ve servis, yedek parça hizmeti vermektir.

HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“HMF”): Şirket merkezi İstanbul’dadır. Başlıca faaliyeti iş makinesi yurtiçi ve yurtdışı müşterilerine tedarik etmektir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 13 Eylül 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Temmuz 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. İlgili tebliğ ile Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” yürürlükten kaldırılmıştır.

Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki konsolide finansal tablolar TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar, finansal yatırımlar ve işletme birleşmeleri sırasında ortaya çıkan maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki, kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, 19 Ağustos 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında kabul edilmiştir.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Nisan 2015’de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 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 standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerine Açıklık Getirilmesi (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılamayacağını açıkça ifade etmektedir. TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar(Devamı)

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

Değişiklikler bir işletme standardın işletme tanımına uygun olan müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklikler)

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler transfer edilen varlıkların TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardındaki “iş” tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemi (TMS 27’de değişiklikler)

Değişiklikler özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir ve bu uygulama sadece iştirak ve iş ortaklıkları için değil bağlı ortaklıklar için de geçerlidir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Açıklama inisiyatifi (TMS 1’de değişiklik)

Değişiklikler; önemlilik, ayrıştırma ve alt toplamalar, dipnot yapısı, muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Grup’un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan ‘TFRS’de Yıllık İyileştirmeler’ aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016’dan itibaren geçerlidir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda UFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmuştur.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

UFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. UFRS 7 aynı zamanda Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (UFRS 7’de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

UMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların “ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde” sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

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’deki 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. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve TFRS 9, TFRS 7 ve TMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9’un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)’den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014’te UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulananak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014’te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski’ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

UMSK 2012 yılında Oranı Düzenlenmiş Faaliyetler üzerine kapsamlı bir proje başlatmıştır. UMSK projenin bir parçası olarak oranı düzenlenen işletmelerden ilk defa UFRS uygulayacak olanlar için geçici bir çözüm olması açısından kısıtlı kapsamda bir Standart yayımlamıştır. Bu Standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS'ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu Standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.3 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tabloları ilişikteki konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıkların finansal tablolarının hazırlanması sırasında, tarihsel maliyet esasına göre tutulan kayıtlarına Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

2.3.1 Bağlı ortaklıklar

İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Ana Ortaklığın finansal ve faaliyet politikaları üzerinde kontrol gücüne sahip olduğu bağlı ortaklıklar aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

(a) Ana Ortaklık doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahipse veya

(b) %50'den fazla oy kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte, finansal ve faaliyet politikaları üzerinde fiili kontrol etkisini kullanmak suretiyle finansal ve faaliyet politikalarını şirketin menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahipse ilgili şirket konsolidasyona dahil edilmiştir.

Kontrol gücü, Ana Ortaklığın doğrudan veya dolaylı olarak şirketlerin finansal ve faaliyet politikalarını yönetmesini ve bundan yarar elde etmesini ifade eder. Bağlı ortaklığın gelir ve giderleri, TFRS 3'de belirlenen elde etme tarihinden itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

2.3.1 Bağlı ortaklıklar (Devamı)

Konsolidasyon, Ana Ortaklık olan Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. bünyesinde gerçekleştirilmiş olup, bağlı ortaklıktaki hisse payları aşağıdaki gibidir:

Ortaklık	Yöntemi	30.06.2015	31.12.2014
		Ortaklık payı (%)	
Global Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Özsermaye	15,78	15,78
Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş. (2)	Özsermaye	42,49	42,49
HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2)	Özsermaye	44,10	44,10
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. (1) (2)	Tam konsolidasyon	97,37	97,37
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
Usaş Yatırımlar Holding A.Ş. (2)	Tam konsolidasyon	56,80	56,80
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş. (2)	Tam konsolidasyon	100,00	100,00
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. (2)	Tam konsolidasyon	76,60	76,60
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. (2)	Tam konsolidasyon	99,90	99,90
Işıklar Park Alışveriş Merkezi Yatırım A.Ş. (2)	Tam konsolidasyon	99,99	99,99
Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2)	Tam konsolidasyon	46,33	46,33
Işıklar Paper Sack Ltd. (2)	Tam konsolidasyon	54,00	54,00

(1) Şirket 28.02.2014 tarihli sermaye artışı sonucunda yeni ortaklık oranı %97,37 olmuştur.

(2) Şirket'in, Işıklar Yatırım Holding A.Ş.'yi, tüm aktif ve pasifi ile bir bütün halinde "devralması" suretiyle birleşme işleminin onaylandığı genel kurul 27 Ağustos 2014 tarihinde gerçekleştirilmiş olup birleşme sonrası konsolidasyona dahil edilmişlerdir (Not 3).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

2.3.2 İştirakler, müşterek yönetime tabi ortaklıklar

Bir yatırımcının doğrudan ya da dolaylı olarak (örneğin bağlı ortaklıkları vasıtasıyla) yatırım yapılan işletmenin oy hakkının % 20 ya da daha fazlasını elinde tutması durumunda, aksi açıkça ortaya konulmadığı sürece, söz konusu yatırımcının önemli etkisi bulunduğu kabul edilir. Diğer yandan, yatırımcının doğrudan ya da dolaylı olarak (örneğin bağlı ortaklıkları vasıtasıyla) yatırım yapılan işletmenin oy hakkının % 20’sinden daha azını elinde bulundurması durumunda ise; böyle bir etkinin bulunduğu açıkça ortaya konulmadığı sürece, söz konusu yatırımcının önemli etkisi bulunmadığı kabul edilir.

Yatırım yapılan bir işletmeye başka bir yatırımcı tarafından önemli tutarda veya mutlak çoğunlukla sahip olunması, yatırımcı işletmenin önemli etkiye sahip olmasına engel teşkil etmez.

2.3.3 Bağlı menkul kıymetler

Şirket’in doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20’nin altında olan, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen bağlı menkul kıymetler, maliyet bedelleri ile konsolide finansal tablolara finansal duran varlık olarak yansıtılmıştır.

2.3.4 Konsolidasyonda düzeltme işlemleri

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında aşağıdaki prensipler uygulanmıştır:

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Ana Ortaklık ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki özsermayeleri dışındaki bilanço kalemleri toplanır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilir.

- Ana Ortaklık’ın bağlı ortaklıklardaki payları; Ana Ortaklık’ta ki Finansal Duran Varlıklar ve bağlı ortaklıklardaki Sermaye hesabından karşılıklı olarak elimine edilir

Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın makul değere göre değerlendirilmiş bilançosundaki özsermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir.

- Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide bilançoda “Azınlık payları” kalemi içinde sınıflandırılmıştır. Yine bağlı ortaklıkların net dönem karlarından veya zararlarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları, konsolide gelir tablosunda “Azınlık payları” kalemi içinde sınıflandırılmıştır.

- Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığın birbirleri arasındaki satın alma ve satış işlemleri ve bu işlemlerden kaynaklanan kar ve zararlar, konsolide gelir tablosunda iptal edilir. Bahse konu iptal edilen kar ve zararlara, konsolidasyona tabi ortakların kendi aralarında alım-satımına konu olan, menkul kıymetler, stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, finansal duran varlıklar ve diğer aktifler dahildir.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 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, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.5 Kullanılan Para Birimi

Grup’un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup’un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

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 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.

2.8 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali 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.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Satışlar, sevkiyatın yapıldığı veya kabulün gerçekleştiği tarihlerde faturalanmış değerler üzerinden tahakkuk esasına göre kaydedilir. Net satışlar, malların fatura edilmiş bedelinin iskonto ve satış iadelerinden arındırılmış halidir.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- İşletmenin malların sahipliği ile ilgili önemli riskleri ve getirileri alıcıya devretmiş olması
- İşletmenin satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolün veya sahipliğin genel olarak gerektirdiği şekilde bir yönetim etkinliğini sürdürmesi
- Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi
- İşlemlerle ilişkin ekonomik yararın işletmece elde edilmesinin muhtemel olması
- İşleme ilişkin yüklenilen veya yüklenilecek olan maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi

Satış işlemi bir finansman işlemini içeriyorsa, satış bedelinin makul değeri, alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarların etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesiyle hesaplanır. Satış bedelinin nominal değeri ile makul değer arasındaki fark, finansman geliri olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, direkt işçilik ve genel üretim giderleridir. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dahil edilmemektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır. Maliyetlerin kullanım veya satış sonucu elde edilecek tutardan yüksek olması durumunda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Grup'un arsa ve arazileri, yeraltı yerüstü düzenleri ve binaları rayiç değerlerine getirilerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu varlıklara ilişkin amortismanlar söz konusu rayiç değerleri üzerinden ayrılmaktadır ve ilgili amortisman giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Arsa ve arazileri, yeraltı yerüstü düzenleri ve binalar dışındaki maddi duran varlıklar, işletme birleşmeleri sırasında ortaya çıkan kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	15-50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4-50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	2-40 yıl
Taşıt araçları	4-10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2-50 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	3-10 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna 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 akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Kredi maliyetleri maddi duran varlık maliyetlerine dahil edilmemektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde edildikleri tarihteki elde etme maliyetinden kayda alınır ve kiralama süresi ve faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal olarak itfa edilirler.

Haklar

1-12 yıl

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşmeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Söz konusu uyarıların olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda varlıklar gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir.

Varlıkların taşıdıkları değer, gerçekleşebilir değeri aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri konsolide gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Ancak, değer düşüklüğü karşılığının ters çevrilmesi sonucu varlığın taşınan değerinde meydana gelen artış, bu varlığa geçmiş yıllarda hiç değer düşüklüğü ayrılmamış olması halinde belirlenecek değerini aşmaması koşuluyla kayda alınmaktadır.

Maddi varlıkların gerçekleşebilir değeri net satış fiyatı veya kullanımdaki değerinden büyük olanıdır. Bağımsız olarak büyük bir nakit girişi sağlamayan bir varlığın gerçekleşebilir değeri varlığın ait olduğu nakit girişi sağlayan birim tarafından belirlenmektedir. Maddi varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan taşınan bedelindeki değer düşüklüğü ilk olarak konsolide özsermayedeki yeniden değerlendirme fonundan netlenerek borç olarak kaydedilir, daha sonra toplam değer düşüklüğünden kalan bir tutar varsa konsolide gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar (amaçlandığı şekilde kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlığı ifade eder) söz konusu olduğunda, ilgili varlığın satın alınması, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu kapsamda Grup’un özellikli varlığı bulunmamakta olup, borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde giderleştirilmektedir.

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, müteakip tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile mali tablolarda takip edilirler. 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.

Faktoring işlemlerinden (kabili rücu olması nedeniyle) doğan borçlar ve alacaklar bilançoda netleştirilmez (TMS 39/39-UR-57). Ancak bir alacağın satımı söz konusu olduğu için faktoring şirketlerine olan alacak ve borçlar kayıtlı değeriyle gösterilirler. Faktoring işlemlerinde satış bedeli ile devredilen alacak arasındaki fark faturaya istinaden finansman gideri olarak kaydedilir.

Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır.

-Nakit ve nakit benzerleri

Kasa ve bankalar nakit ve nakit benzerlerini oluşturmaktadır. Türk Lirası bakiyeler kayıtlı değerleriyle, dövizli bakiyeler ise bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru esas alınmak suretiyle Türk Lirası’na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir. Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatları maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru esas alınmak suretiyle Türk Lirası’na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Yabancı para cinsinden hazır değerlerin, bilanço tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirası’na çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların makul değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir. Banka mevduatları, kasa kayıtlı değerlerinin, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, makul değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

-Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkları tarafından, alıcılara doğrudan mal satmak suretiyle yaratılan finansal varlıklardır. Ticari alacaklar ve vadeli çekler reeskonta tabi tutulmuştur.

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların makul değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır. Grup’un faaliyet konusu ile ilgili ilişkili taraflarla yapılan işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

-Ticari Borçlar

Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan mal ve hizmet almak suretiyle oluşan finansal borçlardır. Ticari alacaklar ve vadeli çekler reeskonta tabi tutulmuştur.

-Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, anapara ve bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan değerlerin etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmiş tutarları ile kayıtlarda gösterilmektedir.

Kısa ve uzun vadeli banka kredilerinin makul değerinin; bahse konu finansal borçların maliyetine, etkin faiz oranı üzerinden hesaplanıp bilanço tarihleri itibarıyla tahakkuk etmiş faiz borçlarının eklenmesi suretiyle oluşturulan kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir.

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

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye itfaya tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez (31 Aralık tarihi itibarıyla) 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 ilişkilendirilmez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

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

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır. Gelir tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği mali yılın başlangıcından itibaren konsolide edilir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmaz. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde “Satınalmaya İlişkin Özsermaye Etkisi” kalemi altında muhasebeleştirilir.

Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren bir işletme birleşmesi, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesidir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk lirasına çevrilmesinden ve borçların fazlalığından kaynaklanan açık pozisyonundan dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Dönem sonu T.C. Merkez Bankası kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Hisse Başına Kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından, sermayedeki payları oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Grup’un geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama İşlemleri

Grup’a kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır.

Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri aktifleştirilmeden dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanı tabi tutulmaktadır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerdir. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştuğu dönemde gelir tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağını belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştuğu dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

İlişkili taraflar

Konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir coğrafi veya endüstriyel bölümdür. Coğrafi bölümler, Şirket’in belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümleridir. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup’un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümleridir.

Bir coğrafi bölümün veya endüstriyel bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve grup dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10’unu oluşturması veya kar veya zararlar sonuçlanan bölüm sonucunun kar elde edilen bölümlerin toplam sonuçları ve zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10’una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10’unu oluşturmasıdır.

Grup’un ana faaliyet konusu döküm ve taahhüt işleri olup, Grup’un satışını yaptığı ürünler /hizmetler grup olarak döküm ve taahhüt işleri şeklinde bir gruplamaya tabi tutulmuştur.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Gerçeğe uygun değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, aşağıdaki koşulların gerçekleşeceğine dair makul bir güvence oluşmadan finansal tablolara yansıtılmaz:

- a) Elde edilmesi için gerekli koşulların işletme tarafından yerine getirilmesi; ve
- b) Teşviğin işletme tarafından elde edilmesi.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir.

Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. ve Bağlı ortaklığı Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. SGK işveren hissesi desteğinden yararlanmaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönem karı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenmiş vergi borcu veya alacağı varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında yürürlükte olan vergi oranları kullanılmaktadır. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin mali tablolardaki ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve maddi duran varlıklar ile ilgili aktifleşme ve amortisman farklılıklarından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi borcu veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki konsolide finansal tablolarda yansıtılmıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Emeklilik Planları

Şirketin emeklilik planlaması bulunmamaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Şirket işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akımlarını, net kar/zararın, gayri nakdi işlemlerin, geçmiş ya da gelecek işlemlerle ilgili nakit giriş ve çıkışları tahakkuklarının veya ertelemelerinin ve yatırım veya finansman ile ilgili nakit akımlarına ilişkin gelir veya gider kalemlerinin etkilerine göre düzeltildiği dolaylı yöntemle gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit akım tablosundaki, nakit ve nakit benzeri değerler, kasa, alınan çekler, banka mevduatları ile diğer hazır değerler bakiyesinden faizsiz spot kredilere ait bakiyenin çıkartılması suretiyle bulunur.

Ticari Alacaklar

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Grup tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek gelir tablosuna gelir olarak kaydedilmektedir.

Durdurulan faaliyetler

Durdurulan faaliyetler, Grup’un elden çıkardığı ve faaliyetleri ile nakit akımları, Grup’un bütününden ayrı tutulabilen önemli bir bölümdür. Grup’un elden çıkardığı faaliyetler üzerinde kontrolünün sona erdiği tarihe kadar elde edilen faaliyet sonuçları konsolide gelir tablosunda “durdurulan faaliyetler” başlığı altında ayrı bir satırda gösterilir. Durdurulan faaliyetlere ilişkin faaliyet sonuçlarına, söz konusu faaliyetin satışından doğan kar/(zarar) tutarı ve ilgili vergi gideri de dahil edilir. Satıştan doğan kar/(zarar) tutarı, elden çıkarılan net varlıkların kayıtlı değeri ile satış bedeli arasındaki fark olarak hesaplanır.

İnşaat Sözleşmeleri

İnşaat (proje) taahhüdü sözleşmelerinin özelliği gereği, inşaat (proje) işinin başlangıç ve bitiş tarihleri genellikle farklı mali dönemlere rastlamaktadır. Taahhüt sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde, hasılat ve harcamalar inşaat işinin devam ettiği dönemlere yansıtılmıştır. İnşaat gelirleri projenin her aşaması tamamlandıkça oluşmaktadır.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İnşaat Sözleşmeleri (Devamı)

TMS 11 “İnşaat Sözleşmeleri” yıllara sair kontratları, bir varlığın veya nihai amaç ya da kullanım, teknoloji, fonksiyon ve tasarım açısından birbirleri ile yakından ilişkili veya birbirlerine bağlı bir varlık grubunun inşası için yapılmış sözleşmeler olarak tanımlamaktadır. Bir inşaat sözleşmesinin sonucu güvenilir biçimde öngörülebiliyorsa, inşaatla ilişkin gelir ve maliyetler bilanço tarihi itibarıyla sözleşmeye konu işin tamamlanma aşaması esas alınarak, gelir ve giderler olarak finansal tablolara yansıtılır. Toplam sözleşme gelirinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi, sözleşmeye ilişkin ekonomik yararların işletmeye akışının muhtemel olması, sözleşme konusu işin bitirilmesi için gereken inşaat maliyetleri ile işin tamamlanma aşamasının bilanço gününde güvenilir biçimde belirlenebilmesi ve sözleşmeye yüklenebilecek inşaat maliyetlerinin açıkça belirlenebilmesi ve güvenilir biçimde ölçülebilir olması koşullarının tamamının mevcut olması durumunda inşaat (proje) sözleşmesi sonucu güvenilir biçimde tahmin edilebilir.

Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar, konsolide finansal tablolara yansıtılan gelirin kesilen fatura tutarının ne kadar üzerinde olduğunu; devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri ise kesilen fatura tutarının konsolide finansal tablolara yansıtılan gelirin ne kadar üstünde olduğunu göstermektedir.

Ödenmeyecek Borçlar

2009/2 haftalık bülteninde yayınlanan SPK duyurularına göre Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Kar dağıtım amacı dışında ayrılmış yedekler) önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtım dışındaki belli amaçlar (örneğin iştirak satış kazançlarından vergi avantajı elde edebilmek) için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilecek olup, UMS/UFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilecektir.

Geçmiş Yıllar Kar/Zararları Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan dolayısıyla kısıtlanmamış olan olağan üstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir.

İştiraklerden Sif Otomotiv A.Ş. 07.06.2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında bağlı ortaklıklardan Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.’den olan alacağından vazgeçerek gider kaydedilmesine karar vermiştir. Vergi Usul Kanunu 324. maddeye göre konkordato veya sulh yoluyla alınmasından vazgeçilen alacaklar, borçlunun defterlerinde özel bir karşılık hesabına alınır. Bu hesabın muhteviyatı alaktan vazgeçildiği yılın sonundan başlayarak üç yıl içinde zararla itfa edilmediği takdirde kar hesabına nakl olunur. Kanun, sözleşme, genel kurul kararı, vs. nedeniyle kullanımı kısıtlanmış yedekler için, farklı muhasebe değerlemelerine tabi de olsa, hukuki olarak geçerli tek bir tutar olmalıdır. Bu da yasal kayıtlarda yer alan tutardır. Söz konusu yedeklerin belirlenmesinde, değerlendirme esası değil, bunların ayrılmasına neden olan irade ve kasıt önemlidir. Değerleme esası ne kadar değişirse değişsin, ayrılan miktara ilişkin kanundan, ortakların kararından, vs. kaynaklanan kasıt değişmedikçe bunların miktarı da değişmeyecektir. Dolayısıyla SİF A.Ş. tarafından vazgeçilen alacak kısıtlanmış nitelikte olduğu yani kar dağıtımına tabi olamayacağından anılan kısıtlanmış yedek özkaynak altında gösterilmiştir.

Kontrol gücü olmayan paylar tarafından elde bulundurulanan oranlarda değişiklikler

Kontrol gücü olmayan paylar tarafından elde bulundurulanan özkaynak oranının değişmesi durumunda, kontrol gücü olan ve kontrol gücü olmayan paylara ait defter değerleri, bunların bağlı ortaklıkta sahip oldukları göreceli paylardaki değişimleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile ödenen ya da alınan bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir ve ana ortaklık hissedarlarına dağıtılır.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Satış amacıyla elde tutulan varlıklar

Grup, maddi duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda söz konusu maddi duran varlığı (veya satış amacıyla elde tutulan varlık grubunu) satış amaçlı olarak sınıflandırmaktadır. Bu durumun geçerli olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekmektedir.

Satış olasılığının yüksek olması için; yönetim kademesi tarafından varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olması gerekmektedir. Ayrıca, varlık (veya satış amacıyla elde tutulan varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Ayrıca satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekmektedir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Işıklar Yatırım Holding A.Ş. ile Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. 14.02.2014 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantılarında 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 devrolma yolu ile Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. bünyesinde 31.12.2013 tarihli bilançolar üzerinden birleşme işlemi 27.08.2014 tarihli Genel Kurul Toplantılarında kabul edilmiş, söz konusu Genel Kurul Kararları 18.09.2014 tarihinde tescil olmuştur.

Bu birleşme neticesinde Not 2’de bahsedilen şirketler konsolidasyona dahil olmuştur.

Bu birleşmenin sonucunda oluşan 34.137.732 TL tutarındaki olumsuz fark, SPK’nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, konsolide özkaynaklar altında “Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)”na sınıflanmıştır.

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölümlere göre raporlama Ana ortaklığın endüstriyel bölümlerine göre yapılmıştır.

Ana Ortaklığın konsolide gelirleri;

- Hizmet Grubu gelirleri: Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş., Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.
- Ambalaj Grubu gelirleri: Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş., Işıklar Paper Sack Ltd.,
- Taahhüt Grubu gelirleri: Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş., Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.
- Döküm Grubu gelirleri: Çemaş Döküm San. A.Ş.
- İnşaat Malzemeleri Grubu gelirleri: Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.
- Enerji Grubu gelirleri: BND Elektrik Üretim A.Ş., BBS Elektrik Üretim Dağıtım A.Ş.
- Diğer: Işıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş., Işıklar İnşaat Malz. Paz. ve Taahhüt A.Ş., Metemteks Sentetik İplik San. ve Tic. A.Ş., Işıklar Park Alışveriş Merkezi Yatırım A.Ş.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bilanço Raporlaması;

30.Haz.15	Holding	Ambalaj	Taahhüt	Döküm	İnşaat	Enerji	Diğer	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
	Grubu	Grubu	Grubu	Grubu	Malz.	Grubu				
Dönen Varlıklar	160.955.658	72.511.795	72.561.515	33.320.580	40.829.640	9.431.506	19.149.734	408.760.428	(87.843.580)	320.916.848
Duran Varlıklar	668.598.998	26.157.354	233.165.945	257.001.834	18.909.887	49.669.788	16.344.200	1.269.848.006	(879.167.178)	390.680.828
Toplam Varlıklar	829.554.656	98.669.149	305.727.460	290.322.414	59.739.527	59.101.294	35.493.934	1.678.608.434	(967.010.758)	711.597.676
Kısa Vadeli Yükümlülükler	19.209.840	43.898.253	30.402.822	50.062.727	52.707.481	8.511.289	6.760.074	211.552.486	(93.772.165)	117.780.321
Uzun Vadeli Yükümlülükler	85.073.951	2.753.030	2.743.764	8.512.562	1.754.699	24.325.634	606.346	125.769.986	(80.582.578)	45.187.408
Ana Ortaklık Dışı Paylar	--	--	--	--	--	--	--	--	199.099.265	199.099.265
Özkaynaklar	714.454.000	51.699.985	252.511.202	234.962.982	6.688.270	29.988.581	29.482.172	1.319.787.192	(964.176.944)	355.610.248
Net Kar/Zarar	10.816.865	317.881	20.069.671	(3.215.857)	(1.410.923)	(3.724.210)	(1.354.658)	21.498.769	(27.578.336)	(6.079.567)
Toplam Yükümlülükler	829.554.656	98.669.149	305.727.459	290.322.414	59.739.527	59.101.294	35.493.934	1.678.608.433	(967.010.758)	711.597.675
30.06.2015										
	Holding	Ambalaj	Taahhüt	Döküm	İnşaat	Enerji	Diğer	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
	Grubu	Grubu	Grubu	Grubu	Malz.	Grubu				
Yatırım Harcamaları	500	582.071	34.053	5.190.730	686.577	52.367	131.154	6.677.452	--	6.677.452
Amortisman ve İtfa Payları	539.921	1.248.739	534.567	1.693.224	732.270	1.012.273	137.238	5.898.232	--	5.898.232

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**Bilanço Raporlaması; (Devamı)**

31.Ara.14	Holding	Ambalaj	Taahhüt	Döküm	İnşaat	Enerji	Diğer	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
	Grubu	Grubu	Grubu	Grubu	Malz.	Grubu				
Dönen Varlıklar	159.802.414	58.803.387	61.179.625	32.103.606	45.157.124	9.966.545	19.805.511	386.818.212	(82.226.986)	304.591.226
Duran Varlıklar	661.974.422	25.176.772	221.334.383	254.171.162	22.128.299	50.569.572	16.419.281	1.251.773.891	(867.938.564)	383.835.327
Toplam Varlıklar	821.776.836	83.980.159	282.514.008	286.274.768	67.285.423	60.536.117	36.224.792	1.638.592.103	(950.165.550)	688.426.553
Kısa Vadeli Yükümlülükler	21.273.797	30.352.039	31.746.609	43.224.441	55.624.998	7.984.034	6.155.632	196.361.550	(82.419.856)	113.941.694
Uzun Vadeli Yükümlülükler	84.817.514	2.728.834	2.648.212	7.560.375	4.762.174	22.532.439	518.178	125.567.726	(84.433.498)	41.134.228
Ana Ortaklık Dışı Paylar	--	--	--	--	--	--	--	--	195.363.246	195.363.246
Özkaynaklar	733.664.997	50.348.975	244.356.690	235.270.463	16.046.237	31.346.764	31.135.881	1.342.170.007	(1.007.942.895)	334.227.112
Net Kar/Zarar	(17.979.472)	550.311	3.762.497	219.489	(9.147.986)	(1.327.120)	(1.584.899)	(25.507.180)	29.267.453	3.760.273
Toplam Yükümlülükler	821.776.836	83.980.159	282.514.008	286.274.768	67.285.423	60.536.117	36.224.792	1.638.592.103	(950.165.550)	688.426.553
30.06.2014										
	Holding	Ambalaj	Taahhüt	Döküm	İnşaat	Enerji	Diğer	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
	Grubu	Grubu	Grubu	Grubu	Malz.	Grubu				
Yatırım Harcamaları	2.101	--	--	--	2.884.503	220.008	551.015	3.657.627	--	3.657.627
Amortisman ve İtfa Payları	277.920	--	--	--	377.026	521.192	57.485	1.233.622	--	1.233.622

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Gelir Tablosu Raporlaması;

	Holding	Ambalaj	Taahhüt	Döküm	İnşaat	Enerji	Diğer	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
1 Ocak – 30.Haz.15	Grubu	Grubu	Grubu	Grubu	Malz. Grubu	Grubu				
Satış Gelirleri (net)	--	39.918.084	7.060.675	36.032.865	10.345.209	3.754.929	3.490.642	100.602.404	(13.160.618)	87.441.786
Satışların Maliyeti (-)	--	(34.569.357)	(6.612.884)	(34.201.212)	(9.037.375)	(2.162.896)	(2.901.411)	(89.485.135)	14.502.523	(74.982.612)
Brüt karı/zararı	--	5.348.727	447.791	1.831.653	1.307.834	1.592.033	589.231	11.117.269	1.341.905	12.459.174
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	--	(2.073.981)	(532.297)	(1.650.475)	(637.536)	--	(308.441)	(5.202.730)	139.381	(5.063.349)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.103.600)	(1.466.980)	(2.687.680)	(1.929.305)	(1.524.249)	(422.074)	(2.065.532)	(13.199.420)	68.303	(13.131.117)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.788.508	1.319.960	18.349.989	2.483.640	1.710.927	60.542	376.420	26.089.986	(17.288.343)	8.801.643
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(702.530)	(2.536.963)	(446.612)	(3.319.110)	(2.098.308)	(164.442)	(341.838)	(9.609.803)	164.297	(9.445.506)
Faaliyet karı/zararı	(2.017.622)	590.763	15.131.191	(2.583.597)	(1.241.332)	1.066.059	(1.750.160)	9.195.302	(15.574.457)	(6.379.155)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	474.638	4.102	5.236.908	--	2.221.323	18	6.720	7.943.709	(5.303.688)	2.640.021
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	--	(52.243)	--	--	--	--	(52.243)	--	(52.243)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	--	--	--	--	--	--	--	--	(4.204.428)	(4.204.428)
Finansman gideri öncesi faaliyet kârı/zararı	(1.542.984)	594.865	20.315.856	(2.583.597)	979.991	1.066.077	(1.743.440)	17.086.768	(25.082.573)	(7.995.805)
Finansal Gelirler	14.285.979	4.013.696	2.623.416	400.413	616.843	180.726	624.611	22.745.684	(8.535.158)	14.210.526
Finansal Giderler (-)	(960.312)	(3.516.221)	(1.041.336)	(1.376.290)	(3.114.164)	(4.989.681)	(188.787)	(15.186.791)	6.041.261	(9.145.530)
Vergi Öncesi kar/zarar	11.782.683	1.092.340	21.897.936	(3.559.474)	(1.517.330)	(3.742.878)	(1.307.616)	24.645.661	(27.576.470)	(2.930.809)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Gelir Tablosu Raporlaması;

	Holding	Ambalaj	Taahhüt	Döküm	İnşaat	Enerji	Diğer	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
1 Ocak – 30.Haz.14	Grubu	Grubu	Grubu	Grubu	Malz. Grubu	Grubu				
Satış Gelirleri (net)	--	--	--	--	8.745.250	--	4.031.022	12.776.272	--	12.776.272
Satışların Maliyeti (-)	(386.531)	--	--	--	(6.731.540)	(2.448)	(3.766.845)	(10.887.364)	357.185	(10.530.179)
Brüt karı/zarar	(386.531)	--	--	--	2.013.710	(2.448)	264.177	1.888.908	357.185	2.246.093
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	--	--	--	--	(593.542)	--	(281.436)	(874.978)	12.059	(862.919)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(866.721)	--	--	--	(1.191.072)	(349.719)	(1.073.416)	(3.480.928)	17.552	(3.463.376)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11.838	--	--	--	395.528	57.105	196.915	661.386	--	661.386
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(49.830)	--	--	--	(1.239.600)	(300.478)	(95.318)	(1.685.226)	--	(1.685.226)
Faaliyet karı/zararı	(1.291.244)	--	--	--	(614.976)	(595.540)	(989.078)	(3.490.838)	386.796	(3.104.042)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.779.245	--	--	--	629.605	3.548	195.606	2.608.004	(2.533.810)	74.194
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	--	--	--	--	--	(516)	(516)	--	(516)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	--	--	--	--	--	--	--	--	(648.798)	(648.798)
Finansman gideri öncesi faaliyet kârı/zararı	488.001	--	--	--	14.629	(591.992)	(793.988)	(883.350)	(2.795.812)	(3.679.162)
Finansal Gelirler	1.911.960	--	--	--	591.463	36.071	450.303	2.989.797	1.713.077	4.702.874
Finansal Giderler (-)	(2.129.686)	--	--	--	(3.934.489)	(51.424)	(652.958)	(6.768.557)	433.937	(6.334.620)
Vergi Öncesi kar/zarar	270.275	--	--	--	(3.328.397)	(607.345)	(996.643)	(4.662.110)	(648.798)	(5.310.908)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30.06.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.Haz.15	31.Ara.14
Kasalar	189.554	49.473
Bankalar	5.543.637	29.362.461
- Vadesiz Mevduat	2.116.966	1.826.875
- Vadeli Mevduat	3.426.671	20.347.160
- Repo ve Likit Fon	--	7.188.426
	5.733.191	29.411.934

30.06.2015 TL cinsinden vadeli mevduatlarının etkin faiz oranı %10,15 - %10,75 aralığında olup vade tarihleri 01.07.2015 ve 28.07.2015 arasındadır.

31.12.2014 tarihi itibariyle Grup'un ABD\$ cinsinden vadeli mevduatlarının etkin faiz oranı %3,50 olup, vade tarihleri, 06.03.2015 ve 10.03.2015, TL cinsinden vadeli mevduatların etkin faiz oranı %6,5 - %12,50 olup vade tarihleri 13.01.2015, 12.03.2015, 16.03.2015 ve 23.01.2015'dir.

Grup'un 10.840 TL tutarında blokeli mevduatı bulunmaktadır (31.12.2014:10.840 TL).

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR

30.06.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle, kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.Haz.15	31.Ara.14
Vadeli Mevduat	16.883.187	9.169.014
	16.883.187	9.169.014

30.06.2015 tarihi itibariyle Grup'un TL cinsinden vadeli mevduatlarının etkin faiz oranı %8,95 - %10,50 aralığında olup vade tarihi , 07.12.2015'dir. 30.06.2015 tarihi itibariyle Grup'un ABD\$ cinsinden vadeli mevduatlarının etkin faiz oranı %2,65 olup, vade tarihleri 09.03.2016 ve 11.03.2016'dır.

31.12.2014 tarihi itibariyle Grup'un TL cinsinden vadeli mevduatın etkin faiz oranı %11,5 olup, vade tarihi 04.06.2015'dir.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

	30.Haz.15		31.Ara.14	
	Yıllık		Yıllık	
	Faiz Oranı %	TL	Faiz Oranı %	TL
Kısa Vadeli Finansal Borçlar				
Banka Kredileri				
TL Kredi (Net)	14% -16%	13.538.229	14% -16%	13.378.643
USD Kredi (Net)	4,50%	3.539.597		3.188.817
Kısa Vadeli Banka Kredileri Toplamı		17.077.826		16.567.460
Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		2.025.505		2.389.938
	30.Haz.15		31.Ara.14	
	Yıllık		Yıllık	
	Faiz Oranı %	TL	Faiz Oranı %	TL
Diğer Finansal Borçlar				
TL Faktoring Borçları	7% -18%	29.195.020	15% -17%	30.405.564
USD Faktoring Borçları	15% -18%	65.255	--	--
EURO Faktoring Borçları	Euribor+0,75	198.661		--
Diğer Finansal Borçlar Toplamı		29.458.936		30.405.564
Kısa Vadeli Finansal Borçlar Toplamı		48.562.267		49.362.962
	30.Haz.15		31.Ara.14	
	Yıllık		Yıllık	
	Faiz Oranı %	TL	Faiz Oranı %	TL
Uzun Vadeli Finansal Borçlar				
TL Kredi (Net)	6% - 17%	900.240	6% - 17%	1.463.672
USD Kredi (Net)	5,39 - 6,59	24.689.838	5,39 - 6,59	22.474.503
Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		2.050.492		1.668.678
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı		27.640.570		25.606.853

Finansal kiralama yıllık TL %14,5 Euro %4,5-8 oranlı kredilerden oluşmaktadır. Çemaş A.Ş. üretimde kullandığı bazı makine ve cihazlarını finansal kiralama sözleşmeleri ile kiralamıştır. İktisadi kıymetin mülkiyeti kira süresi sonunda şirkete devredilecektir. Finansal kiralama sözleşmelerinde temettü ödemeleri, ek borçlanma ve yeni kiralamalar gibi konularda sınırlama yoktur.

Finansal kiralama işlemleri ve finansal borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30.Haz.15	31.Ara.14
Bir yıldan az	2.025.505	2.389.938
Bir yıldan fazla ve dört yıldan az	2.050.492	1.668.678
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	4.075.997	4.058.616
	30.Haz.15	31.Ara.14
Bir yıldan az	46.536.762	46.973.024
Bir yıldan fazla ve dört yıldan az	25.590.078	23.938.175
Finansal borçlar	72.126.840	70.911.199
	76.202.837	74.969.815

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 8 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30.Haz.15	31.Ara.14
Işıklar Pazarlama A.Ş.	157.988	122.910
Turgut Işık Vakfı	871	--
	158.859	122.910

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.Haz.15	31.Ara.14
Işıklar Holding A.Ş.	160.258.199	119.399.507
Işıklar Pazarlama A.Ş.	16.057.457	40.709.587
Çimtek Çimento Tekn.Müh.ve Taah.A.Ş.	3.112.443	1.964.123
Diğer	1.029	1.029
	179.429.128	162.074.246

İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.Haz.15	31.Ara.14
Işıklar Holding A.Ş.	112.570.348	104.962.503
Işıklar Pazarlama A.Ş.	9.511.459	9.193.938
	122.081.807	114.156.441

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30.Haz.15	31.Ara.14
Işıklar Holding A.Ş.	166.246	--
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	3.121	--
Çimtek Çimento Tekn.Müh.Ve Taah.A.Ş.	3.545	--
	172.912	3.729

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	30.Haz.15	31.Ara.14
Işıklar Holding A.Ş.	3.037.422	1.666.220
Sif İş Makinaları Pazarlama San.Ve Tic.A.Ş.	--	5.811.462
Çimtek Çimento Tekn.Müh. ve Taah.A.Ş.	13.980	1.494.942
Global Enerji A.Ş.	5.699	55.699
Özışık-İntekar-İnelan İş Ortaklığı	2.910.000	2.910.000
Işıklar Pazarlama A.Ş.	336.386	--
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	763	--
Diğer	494.038	445.085
	6.798.288	12.383.408

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 8 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

MAMUL SATIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Haz.15	01.Oca. - 30.Haz.14
Işıklar Pazarlama A.Ş.	9.044.349	7.291.250
Niğbaş Niğde Beton San. ve Tic. A.Ş.	24.069	--
Özışık İnşaat Ve Enerji A.Ş.	--	437.960
	9.068.418	7.729.210

HİZMET SATIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Haz.15	01.Oca. - 30.Haz.14
Işıklar Holding A.Ş.	56.885	--
Işıklar Pazarlama A.Ş.	123.206	3.780
Likya Şarapçılık Ltd.Şti	1.239	--
Tisk Mikrocerrahi Vakfı	320	--
Turgut Işık Vakfı	2.085	--
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	3.901	--
Özışık İnşaat Ve Enerji A.Ş.	--	6.000
Çemaş Döküm San. A.Ş.	--	9.299
	187.636	19.079

FAİZ GELİRLERİ	01.Oca. - 30.Haz.15	01.Oca. - 30.Haz.14
Işıklar Holding A.Ş.	11.108.553	1.330.964
Işıklar Pazarlama A.Ş.	2.939.233	77.495
Çimtek Çimento Tekn.Müh.Ve Taah.A.Ş.	54.580	--
Uçak Servisi A.Ş.	--	781
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	--	652.769
Çemaş Döküm San.A.Ş.	--	1.761
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	--	3.210
Diğer	553	810
	14.102.919	2.067.790

KUR GELİRLERİ	01.Oca. - 30.Haz.15	01.Oca. - 30.Haz.14
Işıklar Holding A.Ş.	--	1.547.374
Işıklar Pazarlama A.Ş.	--	224.521
Çimtek Çimento Tekn.Müh.Ve Taah.A.Ş.	--	36.710
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	--	4
Global Enerji A.Ş.	--	1.550
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	--	253.150
Işıklar Ambalaj Paz.San.A.Ş.	--	1.296
Niğbaş Niğde Beton San.A.Ş.	--	36.289
Çemaş Döküm San.A.Ş.	--	3.194
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	--	153.452
Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.	--	1.580
	--	2.259.120

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

MADDİ DURAN VARLIK SATIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Haz.15	01.Oca. - 30.Haz.14
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	16.941	--
	16.941	--
MAMUL ALIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Haz.15	01.Oca. - 30.Haz.14
Işıklar Pazarlama A.Ş.	--	6.333
Niğbaş Niğde Beton San.A.Ş.	--	692.701
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	610	--
	610	699.034
HİZMET ALIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Haz.15	01.Oca. - 30.Haz.14
Işıklar Holding A.Ş.	2.989.690	753.901
Işıklar Pazarlama A.Ş.	25.495	--
Çimtek Çimento Tekn.Müh.Ve Taah.A.Ş.	12.600	473
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	814	2.440
Çınar Yatırım Müşavirliği Turizm A.Ş.	--	31.300
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	--	30.898
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	--	2.054
	3.028.599	821.066
FAİZ GİDERLERİ	01.Oca. - 30.Haz.15	01.Oca. - 30.Haz.14
Işıklar Holding A.Ş.	123.695	45.666
Işıklar Pazarlama A.Ş.	23.754	--
Çimtek Çimento Tekn.Müh.Ve Taah.A.Ş.	12.533	15.164
Özışık-İntekar-İnelan İş Ortaklığı	6.746	--
Sif İş Makinaları Pazarlama San.Ve Tic.A.Ş.	232.510	--
Global Enerji A.Ş.	--	641
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	--	3.253
Işıklar Ambalaj Paz.San.A.Ş.	--	533
Niğbaş Niğde Beton San.A.Ş.	--	10.517
Çemaş Döküm San.A.Ş.	--	505
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	--	76.194
Çınar Yatırım Müşavirliği Turizm A.Ş.	--	68
Diğer	526	4.429
	399.764	156.970
KUR GİDERLERİ	01.Oca. - 30.Haz.15	01.Oca. - 30.Haz.14
Işıklar Holding A.Ş.	--	1.720.196
Işıklar Pazarlama A.Ş.	--	29.695
Çimtek Çimento Tekn.Müh.Ve Taah.A.Ş.	--	30.684
Global Enerji A.Ş.	--	1.296
Işıklar Yatırım Holding A.Ş.	--	300.902
Işıklar Ambalaj Paz.San.A.Ş.	--	1.083
Niğbaş Niğde Beton San.A.Ş.	--	21.817
Çemaş Döküm San.A.Ş.	--	4.374
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	--	142.395
Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.	--	1.890
	--	2.254.332

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 8 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

KİRA GİDERLERİ	01.Oca. - 30.Haz.15	01.Oca. - 30.Haz.14
Işıklar Holding A.Ş.	214.362	--
	214.362	--

MADDİ DURAN VARLIK ALIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Haz.15	01.Oca. - 30.Haz.14
Çimtek Çimento Tekn. Müh. A.Ş.	998.802	--
	998.802	--

Grup bütün ilişkili taraf alacaklarına, borçlarına vade farkı hesaplanmaktadır. 3 er aylık dönemlerde vade farkları tahakkuk ettirilmekte ve yılsonlarında ise faturası kesilerek kar zarar hesaplarına intikal ettirilmektedir. Işıklar Holding A.Ş.'nin grup şirketlerinin genel finansman yapısı ve ihtiyaçları dikkate alınarak ilişkili taraf alacak ve borç hareketleri meydana gelmekte ilgili tutarlara vade farkları yürütülerek faiz gelir ve giderleri yansıtılmaktadır. İlişkili taraflardan alacak ve borçlar için uygulanan faiz oranı, 2015 yılının ikinci çeyreğinde uygulanan faiz oranı TL için %11,32'dir (31.12.2014 yılı ABD\$ için belirlenen faiz oranı: %2,17'dir.

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satışlar piyasa şartlarında muvazaasız işlemler için geçerli olan koşullara denk koşullar altında gerçekleştirilmektedir. Grup ile ilişkili taraflar arasındaki işlemler karşılığında alınan ve verilen teminatlar bulunmamaktadır. Bakiyeler garanti altında değildir. Grup ile ilişkili taraflar arasındaki bakiyeler için herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayrılmamıştır. Dönem içinde ilişkili taraflardan değersiz veya şüpheli alacaklarla ilgili olarak gider kaydı yapılmamıştır.

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

Grubun üst yönetim kadrosu yönetim kurulu üyeleri ve genel müdürlerden oluşmaktadır. Sağlanan menfaatler ücretlerden ve diğer ödemelerden oluşmakta olup bu tutar konsolidasyona dahil edilen bütün şirketler için 01.01.2014 -30.06.2015 döneminde 694.847TL'dir (01.01.2014 -30.06.2014: 476.628 TL.)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 9 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar	30.Haz.15	31.Ara.14
Ticari Alacaklar	27.757.226	38.969.648
Alınan Çekler ve Senetler	25.947.091	3.006.570
Şüpheli Ticari Alacaklar	6.479.393	5.639.361
Diğer Ticari Alacaklar	--	2.594
	60.183.710	47.618.173
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	(925.697)	(187.625)
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (-)	(6.479.393)	(5.652.445)
Toplam İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	52.778.620	41.778.103
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Dipnot 8)	158.859	165.076
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	--	(42.166)
Toplam İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Dipnot 8)	158.859	122.910
Toplam Ticari Alacaklar	52.937.479	41.901.013

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanmıştır. Ticari alacakların reeskontu için kullanılan faiz oranı 30.06.2015 tarihi itibarıyla ortalama %11,28'dur. (31.12.2014: %10,03)

Ticari Borçlar	30.Haz.15	31.Ara.14
Ticari Borçlar	26.583.170	17.825.220
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Dipnot 8)	172.912	3.729
Verilen Çek ve Senetler	19.860.755	16.329.346
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	(986.803)	(501.566)
Diğer Ticari Borçlar	32.354	6.505
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	45.662.388	33.663.234

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülmektedir. Ticari borçların reeskontu için kullanılan faiz oranı 30.06.2015 tarihi itibarıyla ortalama %11,32'dur. (31.12.2014: %10,03)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 10 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.Haz.15	31.Ara.14
Verilen Depozito ve Teminatlar	603.189	494.298
Personelden Alacaklar	21.783	11.600
Diğer Alacaklar	214.705	463.807
	839.677	969.705
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Dipnot 8)	179.429.128	162.074.246
	179.429.128	162.074.246

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.Haz.15	31.Ara.14
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Dipnot 8)	122.081.807	114.156.441
	122.081.807	114.156.441
Verilen Depozito ve Teminatlar	63.944	63.852
	63.944	63.852

İlişkili taraflara diğer alacak ve borçlar ticari nitelikte olmayıp, finansman faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır. Grup bütün ilişkili taraf alacaklarına, borçlarına vade farkı hesaplanmaktadır. 3 er aylık dönemlerde vade farkları tahakkuk ettirilmekte ve yılsonlarında ise faturası kesilerek kar zarar hesaplarına intikal ettirilmektedir.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.Haz.15	31.Ara.14
Alınan Depozito ve Teminatlar	13.683	13.462
Diğer Çeşitli Borçlar	228.275	85.642
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Dipnot 7)	6.798.288	12.383.408
	7.040.246	12.482.512

NOT 11 – STOKLAR

	30.Haz.15	31.Ara.14
Hammadde	10.779.580	7.950.418
Yarı Mamul	9.387.939	7.713.759
Mamul	17.742.338	16.111.746
Emtia	3.140.599	1.784.087
Diğer Stoklar (*)	4.413.307	4.276.627
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(36.956)	
	45.426.807	37.836.637

(*) Diğer Stoklar yardımcı madde, işletme malzemesi, ambalaj malzemesi ve diğer malzemeler stoklarından oluşmaktadır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 12 –PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30.06.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30.Haz.15	31.Ara.14
Verilen Sipariş Avansları	6.248.376	3.822.767
Gelecek Aylara Ait Giderler	3.376.289	3.217.950
	9.624.665	7.040.717

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	30.Haz.15	31.Ara.14
Verilen Sipariş Avansları	8.000	829.125
Gelecek Yıllara Ait Giderler	8.846	294.132
	16.846	1.123.257

30.06.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş gelirler	30.Haz.15	31.Ara.14
Alınan Sipariş Avansları (*)	7.176.597	6.521.917
Gelecek Aylara Ait Gelirler	21.210	21.210
	7.197.807	6.543.127

(*) Alınan sipariş avansları özellikle Niğbaş A.Ş.’nin prefabrik imalatlarda müşterilerinden aldığı sipariş avanslarından oluşmaktadır.

NOT 13 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30.Haz.15		31.Ara.14	
	Pay Oranı	TL	Pay Oranı	TL
Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş. (*)	42,49%	42.659.794	42,49%	44.742.668
HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş.	44,10%	30.737.762	44,10%	35.512.785
Global Enerji Elektrik Üretimi A.Ş.	15,78%	2.908.972	15,78%	3.347.088
		76.306.528		83.602.541

(*) SİF Otomotiv A.Ş. ve Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş.’nin Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş. bünyesinde birleşme işlemi 26.11.2013 tarihi itibariyle tescil olmuştur.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 13 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımların aşağıda bilgileri verilen mali tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş. (*)	30.06.2015	31.12.2014
Aktif Toplamı	190.264.866	159.582.935
Yükümlülükleri	154.147.393	111.163.833
Net Dönem Karı/(Zararı)	(4.901.993)	(3.983.656)
Sahip Olunan Pay Oranı	42,49%	42,49%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	(2.082.874)	(1.692.670)

HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	30.06.2015	31.12.2014
Aktif Toplamı	150.343.614	149.176.822
Yükümlülükleri	137.141.493	125.148.100
Net Dönem Karı/(Zararı)	(10.826.601)	(3.080.008)
Sahip Olunan Pay Oranı	44,10%	44,10%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	(4.775.023)	(1.358.424)

Global Enerji Elektrik Üretimi A.Ş. (**)	30.06.2015	31.12.2014
Aktif Toplamı	30.436.788	29.714.417
Yükümlülükleri	31.363.459	26.315.330
Net Dönem Karı/(Zararı)	(2.776.398)	(6.329.953)
Sahip Olunan Pay Oranı	15,78%	15,78%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	(438.116)	(998.867)

Ara Toplam	(7.296.013)	(4.049.961)
Eksi: Tahsil Edilen Temettüler (***)	3.091.585	--
Toplam Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	(4.204.428)	(4.049.961)

(*) Bağlı ortaklık Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.’nin iştiraki özkaynak yöntemi ile değerlendirilen Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının ile HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 30.06.2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından incelenmiş ve söz konusu kuruluş 14 Ağustos 2015 tarihli Özel Amaçlı Konsolide Finansal Tablolar Hakkında Bağımsız Denetçi Raporu’nda bu konsolide finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmasına sebep olacak herhangi bir hususun dikkatini çekmediğini beyan etmiştir.

(**) Ana Ortaklık’ın iştiraki, özkaynak yöntemi ile değerlendirilen *Global Enerji Elektrik Üretim A.Ş.*’nin 30.06.2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları incelemiden geçmemiştir.

(***) Ana ortaklığın Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş.’den tahsil ettiği temettü tutarıdır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 14 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	01.Oca.15	Transferler	Değer Artış	30.Haz.15
Arazi ve Arsalar	10.715.283	--	--	10.715.283
Net Defter Değeri	10.715.283			10.715.283

	01.Oca.14	Transferler (*)	Değer Artış (**)	31.Ara.14
Arazi ve Arsalar	6.133.283	534.568	4.047.432	10.715.283
Net Defter Değeri	6.133.283			10.715.283

(*) Bağlı ortaklıklardan Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. Kırşehir'in şehir merkezindeki içinde lojman binası bulunan 2.740 m2 arazisine kat karşılığı inşaat yaptırılmak üzere, bir inşaat firması ile sözleşme imzalanmıştır. Alıcı firma mevcut binayı yıkarak gerekli inşaat ruhsatını almıştır. Söz konusu sözleşmeye göre anılan arazi üzerine 6 katlı 2 blok inşa edilecek olup, bu blokların biri Çemaş'a verilecektir.

(**) 03.02.2015 tarihi itibarıyla Vakıf Ekspertiz Değerlendirme A.Ş. tarafından hazırlanan değerlendirme raporuna göre Bağlı ortaklıklardan Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'nin, net defter değeri 534.568 TL, olan yatırım amaçlı arsasının gerçeğe uygun değeri KDV hariç 4.582.000 TL olarak tespit edilmiştir.

NOT 15 – MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlık tutarı 6.677.452 TL'dir (30 Haziran 2014: 3.657.627 TL).

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde satılan veya kayıtlardan ihraç edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri 697.234 TL'dir (30 Haziran 2014: 20.855 TL).

Amortisman ve itfa paylarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve itfa payları	01.Oca. – 30.Haz.15	01.Oca. - 30.Haz.14
Satışların Maliyeti	4.872.486	1.001.966
Pazarlama Giderleri	74.348	4.125
Genel Yönetim Giderleri	905.437	100.935
Çalışmayan Kısım Giderleri	45.961	126.596
	5.898.232	1.233.622

NOT 16 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**16.1. Kısa vadeli karşılıklar**

30.06.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibarıyla, kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	30.Haz.15	31.Ara.14
Garanti Gider Karşılığı	680.793	581.688
Dava Gider Karşılıkları	2.741.249	2.044.767
Diğer Gider Karşılıkları	21.916	2.579.921
	3.443.958	5.206.376

Grup aleyhine açılan 123 adet 4.621.777 TL tutarında, Grup lehine açılan 55 adet 7.706.504 TL tutarında dava bulunmakta olup (2014 aleyhte 56 adet 2.757.967 TL tutarında, lehinde 26 adet 9.855.953 TL) ilişikteki konsolide finansal tablolarda aleyhimize açılan davalara 2.741.249 TL tutarında karşılık ayrılmıştır. Grup lehine açılan davalara ise ticari alacaklardan 5.515.936 TL karşılık ayrılmıştır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

16.2. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler

30.06.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, Koşula Bağlı Yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30.Haz.15	31.Ara.14
Verilen Teminat Mektupları (TL)	14.377.778	16.056.522
Verilen Teminat Mektupları (USD)	7.597.079	6.558.042
Verilen Teminat Çeki/Senedi (TL)	6.500.004	7.406.221
Verilen Teminat Çeki (EUR)	--	719.279
Verilen Hisse Rehni (TL)	19.675.790	19.675.790
Verilen İpotek (TL)	28.575.027	53.575.027
Verilen İpotek (USD)	24.176.700	20.870.100
Verilen Kefaletler (TL) (**)	7.500.000	7.500.000
Verilen Kefaletler (USD) (**)	29.549.300	29.549.300
Verilen Kefaletler (USD) (***)	80.589.000	80.589.000
Verilen Kefaletler (USD)	10.543.594	8.730.268
Verilen Kefaletler (EUR)	7.648.145	7.233.962
Toplam	236.732.417	258.463.511
Ciro Edilen Çekler (*)	8.119.489	8.300.101

(*) Ciro edilen çekler Şirket'in müşteriden aldığı, asıl borçlusunun kendisi dışındaki tüzel veya gerçek kişilerin olduğu ve şirketin üçüncü kişilere ciro ettiği, vadesinden dolayı henüz ödenmemiş çekler toplamıdır.

(**) Grup şirketlerinden Özışık A.Ş.'nin BND Elektrik A.Ş.'ye vermiş olduğu kefalet tutarıdır.

Bağlı ortaklıklardan Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. (Özışık)'nin, Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. (Işıklar Enerji)'ye ait 33.999.398 adet, 33.999.398 TL nominal değerli, nama yazılı BND Elektrik Üretim A.Ş. (BND) paylarının, KPMG Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanan 30.06.2015 tarihli değerleme raporunda BND'nin net borç sonrası hesaplanan öz sermaye değer aralığının orta noktası olarak hesaplanan 28.014 bin ABD Doları bedelle 01.04.2015 tarihinde Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'den satın alması ve satış bedelinin Özışık'ın Işıklar Enerji'den olan alacak tutarından mahsup edilmesi yönünde aldığı karar Bağımsız Üyelerin tamamının da olumlu oyu ile uygun bulunmuştur. Söz konusu pay devri Temmuz ayı içinde gerçekleşmiştir.

Söz konusu devrin gerçekleşmesinden sonra 3 yıl içinde Özışık tarafından BND paylarının üçüncü bir tarafa satışının yapılması durumunda ortaya çıkan satış bedelinin ABD Doları bazında devir bedelinden yüksek olması halinde fark Özışık tarafından Işıklar Enerji'ye ödenecek, düşük olması halinde fark Işıklar Enerji tarafından Özışık'a ödenecektir.

(***) Grup şirketlerinden Özışık A.Ş.'nin İştirak HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye (HMF) vermiş olduğu kefalet tutarıdır. Kefalet, 25.08.2014 tarihinde HMF'nin diğer ortağı STFA Yatırım Holding A.Ş. ile birlikte verilmiştir.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 16 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**16.2. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler (Devamı)**

	30.Haz.15	31.Ara.14
Alınan Teminat Mektupları (TL)	490.180	--
Alınan Teminat Mektupları (233.250 EUR)	695.598	657.928
Alınan Teminat Mektupları (2.000 USD)	5.373	4.638
Alınan Teminat Çeki/Senetleri (TL)	3.070.201	3.055.201
Alınan Teminat Çeki/Senetleri (167.000 USD)	448.612	313.052
Alınan Teminat Çeki/Senetleri (81.420 EUR)	242.811	948.940
Alınan İpotekler (TL)	400.000	400.000
Toplam	5.352.775	5.379.759

30.06.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2015	31.12.2014
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	119.094.117	140.825.211
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	37.049.300	37.049.300
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	80.589.000	80.589.000
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*)	80.589.000	80.589.000
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	236.732.417	258.463.511

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

30.06.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30.Haz.15	31.Ara.14
Personele Borçlar	2.274.004	1.703.603
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	707.150	709.488
	2.981.154	2.413.091

30.06.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	30.Haz.15	31.Ara.14
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	892.348	442.265
	892.348	442.265

30.06.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	30.Haz.15	31.Ara.14
Kıdem Tazminatı Karşılığı	13.223.746	12.010.567
	13.223.746	12.010.567

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 Kanunu’nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60’ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 30 Haziran 2015 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.541 TL (31 Aralık 2014: 3.438 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Şirket’in yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30.Haz.15	31.Ara.14
Faiz Oranı	8,75%	8,75%
Yıllık Enflasyon Oranı	6,00%	6,00%
Net İskonto Oranı	2,59%	2,59%

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

30.06.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.Haz.15	31.Ara.14
01.Ocak	12.010.567	1.709.950
Birleşme Etkisi	--	7.643.205
Hizmet Maliyeti	481.250	1.725.591
Faiz Maliyeti	316.617	454.389
Aktüeryal Kazanç Kayıp	1.173.526	1.401.490
Ödenen	(758.214)	(924.058)
	13.223.746	12.010.567

NOT 18 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30.06.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	30.Haz.15	31.Ara.14
Gelir Tahakkukları	348.885	711.664
Devreden KDV	7.961.419	8.220.137
Diğer KDV	383.468	576.155
Peşin Ödenen Vergiler	680.669	4.628.339
İş Avansları	238.914	250.239
Personel Avansları	152.587	200.306
Diğer	17.772	18.060
	9.783.714	14.604.900

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar	30.Haz.15	31.Ara.14
Peşin Ödenen Vergiler	13.684	344.148
	13.684	344.148

30.06.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	30.Haz.15	31.Ara.14
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	1.211.181	2.258.806
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş SSK Vergi Borçları	--	9.593
Diğer Yükümlülükler	168.578	159.570
Gider Tahakkukları	3.208	117.559
	1.382.967	2.545.528

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 19 – ÖZKAYNAKLAR**SERMAYE**

	30.Haz.15		31.Ara.14	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Işıklar Holding A.Ş. (*)	84.821.844	29,65	84.821.844	29,65
Halka Açık Kısım	201.299.420	70,35	201.299.420	70,35
Sermaye	286.121.264	100,00	286.121.264	100,00
Sermaye Düzeltmesi olumlu Farkları	87.244.193		87.244.193	
Toplam	373.365.457		373.365.457	

(*) Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. ve Işıklar Yatırım Holding A.Ş.’nin Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. bünyesinde birleşme işlemi 18.09.2014 tarihi itibarıyla tescil olmuştur.

Geri Alınmış Paylar

	30.Haz.15	31.Ara.14
Geri Alınmış Paylar (*)	(3.804.987)	--
	(3.804.987)	--

(*) Bağlı ortaklıklardan BND Elektrik Üretim A.Ş. sermayesinde sahip olunan 33.999.398 adet, 33.999.398 TL nominal değerli, nama yazılı payların tamamının dolaylı bağlı ortaklık Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.’ye satış işleminin onaylandığı 22.06.2015 tarihinde gerçekleşen Ana Ortaklık Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı’na katılan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerinin 1 TL nominal değerli bir pay için 0,32 TL ayrılma hakkı fiyatı üzerinden ayrılma hakkını kullanabileceği belirtilmiştir. Ayrılma hakkı Marbaş Menkul Değerler A.Ş. (Marbaş) aracılığı ile kullanılmış ve 6 ortak ayrılma hakkını kullanmıştır. Ana Ortaklık, devredilen toplam 3.804.987 adet pay karşılık 1.217.595 TL ödeme yapmıştır.

Hisse Senedi İhraç Primleri

	30.Haz.15	31.Ara.14
Hisse Senedi İhraç Primleri	16.808.218	16.808.218
	16.808.218	16.808.218

Hisse senedi ihraç primi, halka arz edilen hisselerin nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı temsil etmektedir. Çıkarılan hisse senetleri için yapılan her nevi giderler ile Aracı kurumlara, SPK, BİST, Bağımsız denetim kuruluşlarına yapılan ödemeler ve hisse senetlerinin ihracına yönelik yapılan reklam giderleri düşüldükten sonra finansal tablolarda gösterilmiştir.

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	30.Haz.15	31.Ara.14
I. Tertip Yasal Yedek Akçe	8.121.077	7.952.335
II. Tertip Yasal Yedek Akçe	7.998.472	7.749.637
Yasal Yedek Akçe	16.119.549	15.701.972

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 19 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**Geçmiş Yıllar Karları/Zararları**

	30.Haz.15	31.Ara.14
Önceki Dönem Karı veya Zararı	3.342.696	2.023.061
Geçmiş Yıllar Karı/Zararları	(64.991.799)	(66.439.966)
Duran Varlık Değer Artış Fonu	1.095.026	413.355
Bağlı Ortaklık Sermaye Artışı	--	(988.249)
Geri Alınmış Paylar	2.587.391	--
Bağlı Ortaklık'ın Ana Ortaklık Hisselerinin Değer Değişikliği (*)	15.740.904	--
Birleşme Etkisi	(58.561.834)	(58.561.834)
Toplam Geçmiş Yıl Karı/Zararı	(100.787.616)	(123.553.633)

(*) Bağlı ortaklıklardan Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş., Işıklar Holding A.Ş.'ye ait 34.090.928,04 TL nominal değerli Borsa İstanbul'da (BİST) işlem gören B grubu hamiline yazılı Usaş Yatırımlar Holding A.Ş. paylarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği hükümleri çerçevesinde Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş. tarafından hazırlanan 12.11.2014 tarihli değerleme raporuna uygun olarak, 1,548563 TL birim fiyattan toplam 52.791.949,80 TL'ye satın almış ve satış bedeli Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin, Işıklar Holding A.Ş. 'den olan alacağından mahsup edilmiştir. Satın alınan payların 18.291.362 TL nominal değerli tutarı 20.11.2014 ve 21.11.2014 tarihlerinde 0,69 TL – 0,9 TL birim fiyat aralığında BİST'te satılmıştır. Oluşan 14.635.773 TL tutarındaki hisse satış zararı özsermaye hesap grubuna sınıflanmıştır. Şirket Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Denetim Komitesinin konuya ilişkin olarak aldığı 09.04.2015 tarihli karar da dikkate alınarak söz konusu işlem ve sonuçları yeniden değerlendirilmiştir. Buna göre Işıklar Holding A.Ş.'nin Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'ye olan borçlarından mahsup edilen tutardan söz konusu zarar tutarı olan (hesaplanan faiz ve kur farkı ile birlikte) toplam 15.740.904 TL'nin mahsup edilmesi, Işıklar Holding A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından alınan 28.04.2015 tarihli kararlarla iptal edilmiş ve buna uygun düzeltme kayıtları yapılmıştır. Düzeltme sonucu oluşan 15.740.904 TL tutarındaki kar 30.06.2015 tarihi itibarıyla özsermaye hesap grubuna sınıflanmıştır.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 19 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**Kontrol Gücü Olmayan Paylar**

	30.Haz.15	31.Ara.14
Sermaye	151.587.982	151.498.613
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	395.800	413.652
Sermaye Taahhütleri	(271.000)	(271.000)
Yasal Yedekler	8.621.593	8.608.733
Hisse Senedi İhraç Primleri	4.902.835	4.902.835
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları	6.542.635	4.301.358
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	(638.714)	(450.001)
Yabancı Para Çevrim Farkları	1.857.032	365.783
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	26.099.236	24.854.910
Dönem Net Karı/Zararı	1.866	1.138.363
Kapanış bakiyesi	199.099.265	195.363.246
Anaortaklık Dışı Net Dönem Karı/(Zararı)	1.866	1.138.363
Diğer kapsamlı gelir	3.734.153	1.304.852
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(235.893)	(388.089)
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	47.179	77.618
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	3.039.525	2.019.154
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(607.906)	(403.831)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		
-Yabancı Para Çevrim Farkları	1.491.248	--
Anaortaklık Dışı Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	3.736.019	2.443.215

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 20 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Esas Faaliyet Gelirleri	01.01.-30.06.2015	01.04.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014	01.04.-30.06.2014
Yurtiçi Satışlar	81.261.277	45.736.133	11.279.045	6.333.800
Yurtdışı Satışlar	17.528.125	6.580.245	1.654.392	1.047.056
Diğer gelirler	74.487	37.972	20.494	11.180
Brüt Satışlar	98.863.889	52.354.350	12.953.931	7.392.036
Satıştan İadeler	(11.098.161)	(8.280.817)	(177.659)	(128.387)
Satış İskontoları	(54.105)	(33.426)		
Diğer İndirimler	(269.837)	(198.554)		
İndirimler Toplamı	(11.422.103)	(8.512.797)	(177.659)	(128.387)
Satış Gelirleri	87.441.786	43.841.553	12.776.272	7.263.649

Grup’un 30.06.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle satış maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.06.2015	01.04.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014	01.04.-30.06.2014
Satılan mamul maliyeti (-)	56.324.596	22.628.846	6.591.057	3.873.602
Satılan hizmet maliyeti (-)	11.428.652	8.929.848	649.204	522.748
Satılan ticari mal maliyeti (-)	7.229.364	4.552.602	3.289.918	1.972.073
Satışların maliyeti (-)	74.982.612	36.111.296	10.530.179	6.368.423

NOT 21 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

	30.Haz.15	31.Ara.14
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleriyle İlgili Maliyetler	3.594.807	32.861.565
Tahmini Kar/(Zarar)	114.888	(1.082.343)
	3.709.695	31.779.222
Eksi : Dönem Sonu İtibariyle Toplam Faturalanan Hakediş Bedeli	(3.507.488)	(29.530.807)
	202.207	2.248.415

Alpaslan I Barajı ve HES İnşaatı işinin kesin hesabı 09.04.2014’de yapılmıştır.

Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş., BND Elektrik Üretim A.Ş.’nin lisans sahibi olduğu Üçgen 2 Regülatörü ve HES İnşaatı için 08.07.2011’de BND Elektrik Üretim A.Ş. ile imzaladığı inşaat işleri sözleşmesi çerçevesinde inşaatı tamamlamış ve teslim etmiştir.

BND Elektrik Üretim A.Ş.’nin lisans sahibi olduğu Üçgen Regülatörü ve HES Projesi ve Gelincik Regülatörü ve HES Projesi inşaat işleri için 03.10.2011 tarihinde BND Elektrik Üretim A.Ş. ile iki ayrı sözleşme imzalanmıştır. Üçgen Regülatörü ve HES projesinin inşaatı tamamlanmış ve teslim edilmiştir.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 21 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ (Devamı)

TMS-11 kapsamında açıklanması gereken tutarlar aşağıdaki gibidir:

	30.Haz.15	31.Ara.14
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	202.207	2.248.414
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Şüpheli Alacaklar (*)	--	(665.354)
	202.207	1.583.060
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri	--	--
	--	--

(*) Niğbaş A.Ş. 'ye ait tamamlanma yüzdesi yöntemine göre işin tamamı bitirilmiştir.

NOT 22 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	01.01.-30.06.2015	01.04.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014	01.04.-30.06.2014
Konusu Kalmayan Karşılıklar	903.581	346.362	--	--
Ticari Alacak/Borçlara İlişkin Kur Farkı Gelirleri	1.625.160	894.747	177.228	148.461
Kredili Satışlardaki Vade Farkı Geliri	1.506.693	758.034	--	--
Ertelenmiş Finansman Geliri	1.653.671	358.634	300.930	78.464
Sigorta Tazminat Geliri	1.705.283	32.237	--	--
Hurda Satış Geliri	77.037	63.091	48.777	11.207
Diğer Satış Gelirleri	9.563		--	--
SGK İşveren Primi Teşviği	814.967	441.841	--	--
Diğer	505.688	159.950	134.451	88.987
	8.801.643	3.054.896	661.386	327.119

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 22 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER (Devamı)

Esas Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	01.Oca. 30.Haz.15	01.Nis. 30.Haz.15	01.Oca. 30.Haz.14	01.Nis. 30.Haz.14
Önceki Dönem Gider ve Zararları	963.271	56.939	--	--
Karşılık Giderleri	186.495	76.473	217.615	217.615
Çalışmayan Kısım Giderleri	877.185	42.917	713.486	10.969
Ticari Alacak/Borçlara İlişkin Kur Farkı Giderleri	1.904.517	1.107.519	203.583	171.245
Vadeli Alımlarla İlgili Finansman Gideri	2.140.952	1.376.835	--	--
Ertelenmiş Finansman Gideri	1.677.671	259.736	492.298	309.656
Sayım Noksanı Gideri	17.719	5.094	--	--
Şüpheli Ticari Alacak Karşılıkları	1.203.986	172.895	--	--
Diğer	473.710	217.696	58.244	56.342
	9.445.506	3.316.104	1.685.226	765.827

NOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.01.-30.06.2015	01.04.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014	01.04.-30.06.2014
Faiz Gelirleri	741.757	375.805	17.464	11.783
Kur Farkı Gelirleri	1.765.254	355.192	--	--
Kira Gelirleri	60.000	30.000	27.027	15.373
Sabit Kıymet Satış Geliri	59.789	15.865	29.703	--
Menkul Kıymet Satış Karları	13.221	10.225	--	--
	2.640.021	787.087	74.194	27.156

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	01.01.-30.06.2015	01.04.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014	01.04.-30.06.2014
Kur Farkı Giderleri	50.421	--	--	--
Sabit Kıymet Satış Gideri	1.822	--	516	516
	52.243	--	516	516

NOT 24 – FİNANSMAN GELİRLERİ

	01.01.-30.06.2015	01.04.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014	01.04.-30.06.2014
Faiz Geliri	13.273.139	5.680.607	2.127.299	380.087
Kur Farkı Geliri	937.387	162.575	2.575.575	807.719
	14.210.526	5.843.182	4.702.874	1.187.806

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 25 – FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman Giderleri	01.01.-30.06.2015	01.04.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014	01.04.-30.06.2014
Banka Kredi Faiz Giderleri	1.748.018	899.484	477.906	228.109
Finansal Kiralama Faiz Giderleri	151.903	67.206	--	--
İlişkili Şirketlerden Vade Farkı Giderleri (Dipnot 7)	324.854	67.170	156.970	79.242
Faktoring Giderleri	2.121.774	1.028.238	2.953.637	1.629.745
Teminat Mektubu Komisyon Giderleri	146.607	103.214	7.343	3.789
Kur Farkı Giderleri	4.542.480	1.066.906	2.657.958	2.415.872
Diğer	109.894	79.039	80.806	32.129
	9.145.530	3.311.257	6.334.620	4.388.886

NOT 26 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

Diğer kapsamlı gelir unsurları	01.01.-30.06.2015	01.04.-30.06.2015	01.01.-30.06.2014	01.04.-30.06.2014
Aktüeryal kazanç/(kayıplar)	(1.173.526)	(763.650)	(135.742)	(135.742)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	234.705	152.730	27.149	27.149
Duran varlık değerlendirme ölçüm kazanç/(kayıplar)	5.026.923	1.262.259	--	--
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(496.236)	(236.491)	--	--
	3.591.866	414.848	(108.593)	(108.593)

NOT 27 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)**Kurumlar Vergisi**

Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli 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.

2015 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2014: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2014: %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.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 27 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)**Kurumlar Vergisi (Devamı)**

30.06.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30.Haz.15	31.Ara.14
Ödenecek Kurumlar Vergisi	2.602.139	1.567.861
Eksi: Peşin Ödenen Vergiler (-)	(1.984.953)	(285.262)
Vergi Yükümlülüğü (net)	617.186	1.282.599

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri/gideri aşağıda özetlenmiştir.

	01.Oca. 30.Haz.15	01.Nis. 30.Haz.15	01.Oca. 30.Haz.14	01.Nis. 30.Haz.14
Cari dönem vergisi	(2.602.139)	(1.929.623)	(131.811)	409.886
Ertelenmiş vergi	(544.753)	63.117	216.254	193.816
Toplam vergi geliri / gideri	(3.146.892)	(1.866.506)	84.443	603.702

Gelir Vergisi Stopajı

Gelir Vergisi Stopajı 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 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’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 finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 27 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)**Ertelenmiş Vergi (Devamı)**

Ertelenmiş vergi 30.06.2015 ve 31.12.2014 dönemleri için aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülük)	
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(1.240.813)	654.678	(248.163)	130.936
Maddi duran varlık değerleme farkları (*)	(21.981.059)	(19.709.388)	(1.099.053)	(985.469)
Maddi duran varlık değerleme farkları	(26.344.876)	(24.985.841)	(5.268.975)	(4.997.168)
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları	(9.219.193)	(9.219.193)	(1.843.839)	(1.843.839)
Kıdem tazminatı karşılığı	13.223.746	12.010.567	2.644.749	2.402.113
Dava karşılıkları	2.741.249	1.794.274	548.250	358.855
İzin karşılığı	892.348	730.887	178.470	146.177
Garanti gider karşılığı	680.793	618.092	136.159	123.618
Şüpheli ticari alacak karşılığı	1.381.861	599.224	276.373	119.845
Şüpheli diğer alacak karşılığı	593.257	362.136	118.651	72.427
Stok değer düşüklüğü karşılığı	146.056	12.743	29.211	2.549
Giderleştirilen avanslar	690.538	572.202	138.108	114.440
Birikmiş zararlar (**)	395.942	4.490.287	79.188	898.057
Ertelenmiş finansman gideri / (geliri)	(61.106)	(296.743)	(12.221)	(59.349)
Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(38.101.257)	(32.366.075)	(4.323.092)	(3.516.808)

(*) Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2014 :%20).Gayrimenkul değerleme farklarının ertelenmiş vergi hesaplamasında Kurumlar Vergisi Kanunu’nun istisnalar kısmında belirtilen “Gayrimenkul ve İştirak Hissesi ve Satış Kazancı İstisnası” gereği arsa, yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri ve binalar için ertelenmiş vergi oranı %5 (%25’inin %20’si) alınmıştır.

(**) 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Ana ortaklığın Ege Kraft Torba Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile 2013 senesi içinde gerçekleştirdiği birleşme sonrası devraldığı 9.024.636 TL tutarındaki vergiden indirilebilir mali zararlarından kalan 395.942 TL (31 Aralık 2014 - 4.490.287 TL) tutarındaki mahsup edilebilecek mali zarar için ertelenen vergi varlığı hesaplanmıştır.

	30.Haz.15	31.Ara.14
Önceki Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	(3.516.808)	(6.671.661)
Birleşme etkisi	--	5.116.691
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(544.753)	(1.434.349)
Diğer Kapsamlı Gelir/Gidere Yansıtılan Ertelenen Vergi		
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar	234.705	280.298
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(496.236)	(807.787)
Kapanış bakiyesi	(4.323.092)	(3.516.808)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 28 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç / zarar, kazanç ve zararın ilgili yıl içinde mevcut hisseleri ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

	01.Oca. 30.Haz.15	01.Nis. 30.Haz.15	01.Oca. 30.Haz.14	01.Nis. 30.Haz.14
Net Dönem Karı / Zararı	(6.079.567)	486.928	(5.121.385)	(4.708.605)
Herbiri 1 TL Nominal Değerli Hisse Sayısı	286.121.264	286.121.264	112.031.689	112.031.689
Hisse Başına Kazanç/Zarar	(0,0212)	0,0017	(0,046)	(0,042)

NOT 29– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**30.1. Sermaye risk yönetimi**

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve ödenmiş sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilmektedir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunmaktadır.

Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmıştır.

Toplam sermaye, öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanmıştır.

30.06.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki hesaplanmıştır.

	30.Haz.15	31.Ara.14
Toplam Borçlar	162.967.729	155.075.922
Eksi: Hazır Değerler	(5.733.191)	(29.411.934)
Net Borç	157.234.538	125.663.988
Toplam Özsermaye	548.629.947	533.350.631
Toplam Sermaye	705.864.485	659.014.619
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı %	22,28	19,07

NOT 29– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

29.1. Sermaye risk yönetimi (devam)

Grup’un risk yönetim politikası, esas olarak mali piyasaların öngörülemezliğine ve değişkenliğine odaklanmakta olup uygulanan politikalarla olası etkilerin en aza indirgenmesi amaçlanmaktadır.

Grup, düzenli olarak yapılan uzun vadeli projeksiyonlar ile geleceğe yönelik özsermaye tutarları, borç-özsermaye oranları ve benzer oranları öngörmekte ve özsermayenin güçlendirilmesine yönelik gerekli önlemler üzerinde çalışmaktadır.

Grup’ Yönetim Kurulu sermaye yapısını düzenli olarak yaptığı toplantılarda inceler ve Yönetim Kurulu’nun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını, yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, nakit ve/veya hisse karşılığı temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Dönem içerisinde işletme dışı etkenlerden kaynaklanan sermaye ihtiyacı karşılanmamış olduğu durumlarda yabancı kaynaklara başvurulması gerekecektir. Bu durumda maruz kalınan finansman giderleri artacaktır.

29.2. Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup’un finansman bölümü; ticari faaliyetler ile ilgili hizmet verirken, aynı zamanda yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup’un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesini ve büyüklüğünü takip etmekten sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Grup’un spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

29.3. Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

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 karşılayabilmektedir. Grup’un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar kredi riski, ilgili müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler göz önünde bulundurularak takip edilmekte, Grup politikaları, prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda gerekli durumlarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

29.4. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

Likidite riski yönetimi ile yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücü amaçlanmıştır. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının (bankaların) ihtiyaç duyulduğunda erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmesi amaçlanmaktadır. Grup’un

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 29– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

29.5. Piyasa Riski

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Grup döviz cinsinden kullandığı banka kredileri ve yabancı şirketlerle ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası’na çevrilmesinden dolayı kur değişiklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Grup, ileride oluşacak ticari işlemler ve kayda alınan aktif ve pasiflerden ötürü ortaya çıkan kur riskini yönetmek için, döviz sepetini mümkün olduğunca çeşitlendirmeye yönelik bir politika izlemektedir.

Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	30.Haz.15					31.Ara.14				
	TL Karşılığı	ABD	Euro	İngiliz	Diğer	TL Karşılığı	ABD	Euro	İngiliz	Diğer
	(Fonksiyonel	Doları		Sterlini		(Fonksiyonel	Doları		Sterlini	
	para birimi)					para birimi)				
1. Ticari Alacaklar	24.341.729	7.005.224	1.968.464	--	--	23.058.674	7.531.040	1.982.746	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	14.691.064	5.313.036	225.039	2.154	1.387	12.310.386	5.255.826	43.275	163	3.448
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	10.792.804	4.093.145	--	--	--	137.203.687	59.167.574	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	49.825.597	16.411.405	2.193.503	2.154	1.387	172.572.747	71.954.440	2.026.021	163	3.448
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	110.934.532	33.951.860	11.416.870	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	110.934.532	33.951.860	11.416.870	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	49.825.597	16.411.405	2.193.503	2.154	1.387	283.507.279	105.906.299	13.442.890	163	3.448
10. Ticari Borçlar	5.670.970	177.328	1.744.817	--	--	3.736.725	1.020.282	485.976	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	1.866.292	581.553	111.613	--	--	47.090	20.307	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler(10+11+12)	7.537.262	758.881	1.856.430	--	--	3.783.815	1.040.589	485.976	--	--

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 29– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

29.5. Piyasa Riski (Devamı)

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi (Devamı)

	30.Haz.15					31.Ara.14				
	TL Karşılığı	ABD	Euro	İngiliz	Diğer	TL Karşılığı	ABD	Euro	İngiliz	Diğer
	(Fonksiyonel para birimi)	Doları		Sterlini		(Fonksiyonel para birimi)	Doları		Sterlini	
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	25.679.839	9.739.017	--	--	--	25.472.256	10.984.629	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	25.679.839	9.739.017	--	--	--	25.472.256	10.984.629	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	33.217.101	10.497.898	1.856.430	--	--	29.256.071	12.025.218	485.976	--	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	16.608.496	5.913.507	337.073	2.154	1.387	254.251.208	93.881.081	12.956.914	163	3.448
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	5.815.692	1.820.362	337.073	2.154	1.387	117.047.521	34.713.507	12.956.914	163	3.448
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Gereği										
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı										
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı										
25. İhracat (*)	21.541.495	1.700.903	5.825.581	5.320	432.442	45.675.383	5.142.593	11.690.958	10.715	337.485
26. İthalat	3.417.696	707.958	501.262	--	--	23.123.085	4.211.014	4.746.499	--	

*İhraç ve ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır ihraç kayıtlı satışların tutarı 30.06.2015 tarihi itibarıyla 2.184.927TL'dir.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 29– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**

30.06.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Grup'un vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları ve Avro daki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

30.Haz.15				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.559.274	(1.559.274)	1.559.274	(1.559.274)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	1.559.274	(1.559.274)	1.559.274	(1.559.274)
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	100.522	(100.522)	100.522	(100.522)
5-Avro Riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro Net Etki (4+5)	100.522	(100.522)	100.522	(100.522)
Sterlin Kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Sterlin net varlık/yükümlülüğü	907	(907)	907	(907)
8-Sterlin Riskinden korunan kısım (-)				
9- Sterlin Net Etki (4+5)	907	(907)	907	(907)
Diğer Kurların %10 değişmesi halinde				
10-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	147	(147)	147	(147)
11-Diğer döviz Riskinden korunan kısım (-)				
12- Diğer döviz Net Etki (7+8)	147	(147)	147	(147)
TOPLAM (3+6+9+12)	1.660.850	(1.660.850)	1.660.850	(1.660.850)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 29– FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**

31.Ara.14				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları Kurunun %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	21.770.084	(21.770.084)	21.770.084	(21.770.084)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	21.770.084	(21.770.084)	21.770.084	(21.770.084)
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	3.654.757	(3.654.757)	3.654.757	(3.654.757)
5-Avro Riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro Net Etki (4+5)	3.654.757	(3.654.757)	3.654.757	(3.654.757)
Diğer Kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Diğer net varlık/yükümlülüğü	286	(286)	286	(286)
8-Diğer Riskinden korunan kısım (-)				
9- Diğer Net Etki (4+5)	286	(286)	286	(286)
TOPLAM (3+6+9)	25.425.127	25.425.127)	25.425.127	(25.425.127)

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

Finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen yabancı para cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir. Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin ilgili varlıkların kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilir.

Parasal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Değişken faiz oranlarına sahip yabancı para uzun vadeli kredilerin bilanço tarihinde döviz kuru ile Türk lirasına çevrilmiş olup, gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değere yaklaşmaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülükleri ise indirgenmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

30 HAZİRAN 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 31 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bağlı ortaklıklardan Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. (Özışık)'nin, Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. (Işıklar Enerji)'ye ait 33.999.398 adet, 33.999.398 TL nominal değerli, nama yazılı BND Elektrik Üretim A.Ş. (BND) paylarının, KPMG Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanan 30.06.2015 tarihli değerleme raporunda BND'nin net borç sonrası hesaplanan öz sermaye değer aralığının orta noktası olarak hesaplanan 28.014 bin ABD Doları bedelle 01.04.2015 tarihinde Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'den satın alması ve satış bedelinin Özışık'ın Işıklar Enerji'den olan alacak tutarından mahsup edilmesi yönünde aldığı karar Bağımsız Üyelerin tamamının da olumlu oyu ile uygun bulunmuştur. Söz konusu işlem SPK'nın II-23.1 Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliğinde tanımlanan önemlilik kriterini sağladığından, Olağanüstü Genel Kurul toplantısına katılıp muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen ortaklardan ayrılma hakkını kullanmak isteyenler için ayrılma hakkı kullanım süreci başlatılmış, söz konusu süreç 14.07.2015 tarihinde sona ermiştir. BND paylarının Özışık'a devri Temmuz ayında gerçekleşmiştir.

Söz konusu devrin gerçekleşmesinden sonra 3 yıl içinde Özışık tarafından BND paylarının üçüncü bir tarafa satışının yapılması durumunda ortaya çıkan satış bedelinin ABD Doları bazında devir bedelinden yüksek olması halinde fark Özışık tarafından Işıklar Enerji'ye ödenecek, düşük olması halinde fark Işıklar Enerji tarafından Özışık'a ödenecektir.

NOT 32 – AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

- Bağlı ortaklıklardan Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. (Özışık) Yönetim Kurulunun Özışık'ın ödenmiş sermayesinin 88.095.000 TL artırmak suretiyle 200.000.000 TL'den 288.095.000 TL'ye yükseltilmesine, artırılan 88.095.000 TL tutarındaki sermayenin 17.598.000 TL tutarındaki kısmının "Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farklarından", 70.497.000 TL tutarındaki kısmının "Geçmiş Yıl Karlarından" karşılanmasına ve iç kaynaklardan sermayeye ilave edilecek tutar karşılığında Özışık ortaklarına % 44, 0475 oranında bedelsiz pay verilmesine, Özışık esas sözleşmesinin "Sermaye ve Hisse Senetleri Nev'i" başlıklı 6'ncı maddesinin tadil edilmesine ilişkin önerisi 19.02.2015 tarihli Özışık Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında oybirliği ile kabul edilmiştir.
- 17.11.2014 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında Bağlı Ortaklıklardan Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin halka arz yoluyla BİST'e açılmak üzere 2015 yılı içinde yasal hazırlıklarını yaparak gerekli tüm işlemlerin ifası hususunda Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. yönetimine görev verildiği açıklanmıştır. Ana Ortaklık Yönetim Kurulu, 13.08.2015 tarihinde yapılan özel durum açıklamasıyla, ülkenin içinde bulunduğu iktisadi ve siyasi belirsizlikler nedeniyle halka arzın başarılı olamayacağını değerlendirerek, halka arz çalışmalarına bu aşamada son verilmesine karar vermiştir.
- İlişkili taraflardan Işıklar Holding A.Ş.'nin 02.01.2015 tarihinde aldığı 2015/1 no'lu yönetim kurulu kararında, ulusal ve uluslararası finansman kuruluşlarından alınan veriler ve global piyasalardaki gelişmelerin değerlendirildiği ve USD kurlarındaki belirsizlik ve dengesizlik ortamının sürmesi beklendiği belirtilmiştir. Bu nedenle;
 - o Grup şirketlerinin birbirleri ile olan borç ve alacaklarının USD bazında takip edilmesi uygulamasının 01.01.2015 tarihinden itibaren terk edilmesi ve bu tarihten itibaren grup şirketlerinin tümünde birbirleri ile olan borç ve alacaklarının Türk Lirası bazında takip edilmesi,
 - o USD bazlı cari hesapların Türk Lirasına çevrilmesinde 31.12.2014 tarihli TCMB döviz alış kuru olan 2,3189 kurunun kullanılması,
 - o 01.01.2015 tarihinden itibaren grup içi cari hesaplara üçer aylık dönemlerde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın Türk Lirası'na uygulanan "Mevduat Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı" kullanılarak vade farkı ile hesaplanması

uygun görülmüştür.