

**İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI
HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 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

1
IŞIKLAR ENERJİ ve YAPI HOLDİNG A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Not	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2015	Denetimden Geçmiş 31.12.2014
Dönen Varlıklar		329.783.862	304.591.226
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	4.853.931	29.411.934
Finansal Yatırımlar	6	18.800.230	9.169.014
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8,9	27.985	122.910
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	59.382.644	41.778.103
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8,10	183.252.620	162.074.246
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	1.011.785	969.705
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	21	199.623	1.583.060
Stoklar	11	45.666.162	37.836.637
Peşin Ödenmiş Giderler	12	6.773.236	7.040.717
Diğer Dönen Varlıklar	18	9.815.646	14.604.900
Duran Varlıklar		373.541.905	383.835.327
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8,10	120.941.507	114.156.441
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	63.859	63.852
Özkaynak Yönetimiyle Değerlenen Yatırımlar	13	59.901.804	83.602.541
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	10.715.283	10.715.283
Maddi Duran Varlıklar			
-Finansal Kiralama Yoluyla Elde Edilenler	15	10.194.026	9.239.477
-Diğer Maddi Duran Varlıklar	15	171.559.003	164.416.375
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	158.423	173.953
Peşin Ödenmiş Giderler	12	8.000	1.123.257
Diğer Duran Varlıklar		--	344.148
TOPLAM VARLIKLAR		703.325.767	688.426.553

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İŞIKLAR ENERJİ ve YAPI HOLDİNG A.Ş.
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Not	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş</i> 30.09.2015	<i>Denetimden Geçmiş</i> 31.12.2014
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		125.454.849	113.941.694
Finansal Borçlar	7	58.965.412	49.362.962
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8	655.088	3.729
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	9	43.617.855	33.659.505
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	3.079.212	2.413.091
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8,10	5.694.774	12.383.408
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	369.344	99.104
Ertelenmiş Gelirler	12	6.949.721	6.543.127
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	91.493	1.282.599
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	865.278	442.265
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	3.521.179	5.206.376
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	1.645.493	2.545.528
Uzun Vadeli Yükümlülükler		46.815.902	41.134.228
Finansal Borçlar	7	28.910.546	25.606.853
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	13.895.900	12.010.567
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	4.009.456	3.516.808
ÖZKAYNAKLAR		531.055.016	533.350.631
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		331.106.246	337.987.385
Ödenmiş Sermaye	19	286.121.264	286.121.264
Sermaye Düzeltme Farkları	19	87.244.193	87.244.193
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			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		35.415.272	34.411.231
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar Fonu		(2.427.606)	(1.260.298)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		4.041.980	429.398
Birleşmeye İlişkin İlave Özsermaye Katkısı		2.704.512	2.704.512
Satın Almaya İlişkin Özsermaye Etkisi		(494.834)	(494.834)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	16.119.549	15.701.972
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	19	(103.375.008)	(123.553.633)
Net Dönem Karı/(Zararı)	28	(27.166.383)	3.760.273
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	19	199.948.770	195.363.246
TOPLAM KAYNAKLAR		703.325.767	688.426.553

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

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

	Not	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2015</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2015</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2014</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2014</i>
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	20	134.602.202	47.160.416	149.659.538	136.883.266
Satışların Maliyeti (-)	20	(116.795.162)	(41.812.550)	(126.633.261)	(116.103.082)
BRÜT KAR/ZARAR		17.807.040	5.347.866	23.026.277	20.780.184
Genel Yönetim Giderleri (-)		(21.435.452)	(8.304.335)	(18.967.361)	(15.503.985)
Pazarlama Giderleri (-)		(7.424.621)	(2.361.272)	(8.854.373)	(7.991.454)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	11.786.790	2.985.147	5.088.634	4.427.248
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(12.536.466)	(3.090.960)	(6.142.783)	(4.457.557)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(11.802.709)	(5.423.554)	(5.849.606)	(2.745.564)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	4.857.251	2.217.230	2.574.645	2.440.942
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	(219.699)	(167.456)	(378.868)	(378.352)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	13	(20.609.152)	(16.404.724)	(2.501.937)	(1.853.139)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		(27.774.309)	(19.778.504)	(6.155.766)	(2.536.113)
Finansman Gelirleri	24	21.830.571	7.620.045	34.781.841	30.138.476
Finansman Giderleri (-)	24	(17.975.366)	(8.829.836)	(21.698.782)	(15.364.162)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(23.919.104)	(20.988.295)	6.927.293	12.238.201
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(3.842.173)	(695.281)	(3.899.326)	(3.983.769)
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	27	(3.471.787)	(869.648)	(3.362.297)	(3.230.486)
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	27	(370.386)	174.367	(537.029)	(753.283)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(27.761.277)	(21.683.576)	3.027.967	8.254.432
DÖNEM KARI/ZARARI		(27.761.277)	(21.683.576)	3.027.967	8.254.432
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		(27.761.277)	(21.683.576)	3.027.967	8.254.432
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(594.894)	(596.760)	2.579.389	2.684.469
Ana Ortaklık Payları	28	(27.166.383)	(21.086.816)	448.578	5.569.963
Pay Başına Kazanç	28	(0,095)	(0,074)	0,002	0,019
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	28	(0,095)	(0,074)	0,002	0,019
Diğer kapsamlı gelir					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		3.034.793	(557.073)	--	108.593
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	26	(1.869.868)	(696.342)	--	135.742
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	26	373.974	139.269	--	(27.149)
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	26	5.026.923	--	--	--
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	26	(496.236)	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		6.689.966	3.448.123	(639.279)	--
-Yabancı Para Çevrim Farkları		6.689.966	3.448.123	(639.279)	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR		9.724.759	2.891.050	(639.279)	108.593
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(18.036.518)	(18.792.526)	2.388.688	8.363.025
Toplam Kapsamlı Giderin Dağılımı		(18.036.518)	(18.792.526)	2.388.688	8.363.025
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		4.585.524	849.505	2.377.973	2.687.504
Ana Ortaklık Payları		(22.622.042)	(19.642.031)	10.715	5.675.521

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.

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

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

								Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler
	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Özel Fon	Geri Alınmış Paylar	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	Pay İhraç Primleri / İskontoları	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		--	--	--	--	--	--	1.064.516	--	--
Birleşme etkisi (Not 3)	19	174.089.575	30.647.779	16.115.089	(588.660)	(414.129)	17.093.522	--	(578.341)	(102.593)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	28	--	--	--	--	--	--	--	--	(437.863)
30 Eylül 2014 bakiyesi	19	286.121.264	87.247.389	16.115.089	(898.660)	(414.129)	17.248.721	22.989.728	(702.186)	(540.456)
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	--	--	--	--	--	--	--	--	--
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)	28	--	--	--	--	--	--	2.099.067	(1.167.308)	3.612.582
30 Eylül 2015 bakiyesi	19	286.121.264	87.244.193	16.115.089	--	--	16.808.218	35.415.272	(2.427.606)	4.041.980

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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	--
Birleşme etkisi (Not 3)	(34.137.732)	--	23.717.437	(2.509.374)	--	223.332.573	195.589.363	418.921.936
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	--	448.578	10.715	2.377.973	2.388.688
30 Eylül 2014 bakiyesi	(31.433.220)	(494.834)	51.980.492	(70.952.555)	448.578	376.715.221	198.659.323	575.374.544
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	--	--	--	--	--	--	--	--
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	--	--	--	15.740.903	--	15.740.903	--	15.740.903
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	--	(27.166.383)	(22.622.042)	4.585.524	(18.036.518)
30 Eylül 2015 bakiyesi	2.704.512	(494.834)	16.119.549	(103.375.008)	(27.166.383)	331.106.246	199.948.770	531.055.016

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

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

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

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2015</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2014</i>
	Not		
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(41.739.906)	38.311.196
Dönem Karı/Zararı		(23.919.104)	6.927.293
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		32.829.835	27.073.481
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	15	8.892.401	6.785.050
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		21.369	417.156
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	24,26	368.843	(351.473)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	23,24	--	(639.279)
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		23.700.737	21.022.739
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(153.515)	(160.712)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(50.650.637)	4.310.422
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	(7.829.525)	293.731
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,9	(17.878.459)	1.116.622
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,9	(20.105.950)	524.344
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,9	651.359	2.735.021
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,9	(825.169)	(381.082)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		--	2.544.601
Vergi ödemeleri	27	(4.662.893)	(2.522.815)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.085.504)	(4.974.155)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		--	14.349.101
Bağlı Ortaklık'ın Ana Ortaklık Hisselerinin Değer Değişikliği	19	15.740.904	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		321.261	287.091
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15	(8.516.453)	(18.862.494)
Finansal Yatırımlardaki Değişim	6	(9.631.216)	(747.853)
		16.175.859	(33.006.451)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal Borçlardaki Değişim	7	12.906.143	6.557.767
İlişkili Taraflardan Alacaklar/Borçlardaki Değişim	8	3.269.716	(39.564.218)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(27.649.551)	330.590
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		3.091.548	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(24.558.003)	330.590
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	4.853.931	3.455.279

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur “

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 çıkmış 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 toplantısı 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.

30.09.2015 tarihi itibarıyla Şirket ve Bağlı Ortaklıklar’ının (hepsi birlikte “Grup” olarak adlandırılmıştır) toplam personel sayısı 1.215’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.

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 (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.

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 (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 esası baz alınarak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, 9 Kasım 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında kabul edilmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Eylül 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.

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 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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	30.09.2015	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 edilmiştir (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-satım konu olan, menkul kıymetler, stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, finansal duran varlıklar ve diğer aktifler dahildir.

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.

Şirket’in 30 Eylül 2014 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

-30.09.2014 tarihine ait Finansal Durum Tablosunda “Finansman Gelirleri” kaleminde yer alan 1.893.839 TL “Yatırım Faaliyetlerden Gelirler” hesabına sınıflanmıştır.

- 30.09.2014 tarihine ait Finansal Durum Tablosunda “Finansman Giderleri” kaleminde yer alan 341.370 TL “Yatırım Faaliyetlerden Giderler” hesabına sınıflanmıştır.

- 30.09.2014 tarihine ait Finansal Durum Tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler” kaleminde yer alan 482.596 TL “Yatırım Faaliyetlerden Gelirler” hesabına sınıflanmıştır.

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

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 artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu 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 mevduatlar 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 çıkarılmalari 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 yükümlülükler 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 kiralanın varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralarnlar, finansal kiralarnanın başlangıç tarihinde, kiralarnaya 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 itibariyle doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralarnmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismana tabi tutulmaktadır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değeri artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerdir. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibariyle piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değeri ile değeri lenirler. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeriindeki değerişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilirler.

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

Yatırım amaçlı gayrimenkulün satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları 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 diğeri 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 diğeri 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 diğeri bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturmaları 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 oluşturmalarıdır.

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.

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 alacaktan vazgeçildiği yılın sonundan başlayarak üç yıl içinde zararlar itfa edilmediği takdirde kar hesabına naklolunur. 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.

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 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.Eyl.2015	Holding Grubu	Ambalaj Grubu	Taahhüt Grubu	Döküm Grubu	İnşaat Malz. Grubu	Enerji Grubu	Diğer	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Dönen Varlıklar	165.855.741	79.529.494	85.463.405	31.110.523	42.094.249	7.944.867	19.617.192	431.615.471	(101.831.609)	329.783.862
Duran Varlıklar	625.689.098	27.713.337	220.160.718	256.519.058	18.697.699	49.161.078	16.390.634	1.214.331.622	(840.789.717)	373.541.905
Toplam Varlıklar	791.544.839	107.242.831	305.624.123	287.629.581	60.791.948	57.105.945	36.007.826	1.645.947.093	(942.621.326)	703.325.767
Kısa Vadeli Yükümlülükler	25.696.533	50.120.896	28.320.686	49.818.045	55.844.415	9.546.795	7.976.999	227.324.369	(101.869.520)	125.454.849
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.047.914	2.769.384	2.941.903	8.205.971	1.896.822	26.124.253	688.738	45.674.985	1.140.917	46.815.902
Ana Ortaklık Dışı Paylar	--	--	--	--	--	--	--	--	199.948.770	199.948.770
Özkaynaklar	748.493.608	55.148.108	252.388.170	234.654.795	6.564.966	30.037.410	29.440.765	1.356.727.822	(998.455.193)	358.272.629
Net Kar/Zarar	14.306.784	(795.557)	21.973.364	(5.049.230)	(3.514.255)	(8.602.513)	(2.098.676)	16.219.917	(43.386.300)	(27.166.383)
Toplam Yükümlülükler	791.544.839	107.242.831	305.624.123	287.629.581	60.791.948	57.105.945	36.007.826	1.645.947.093	(942.621.326)	703.325.767

30.Eyl.2015

	Holding Grubu	Ambalaj Grubu	Taahhüt Grubu	Döküm Grubu	İnşaat Malz. Grubu	Enerji Grubu	Diğer	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Yatırım Harcamaları	119.539	922.659	95.984	6.276.993	782.518	97.367	221.393	8.516.453	--	8.516.453
Amortisman ve İtfa Payları	809.213	1.897.317	773.983	2.573.882	1.110.902	1.517.306	209.798	8.892.401	--	8.892.401

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.2014	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.Eyl.2014	Holding	Ambalaj	Taahhüt	Döküm	İnşaat	Enerji	Diğer	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
	Grubu	Grubu	Grubu	Grubu	Malz.	Grubu				
Yatırım Harcamaları	264.759	2.043.532	212.588	13.902.472	1.733.144	215.651	490.348	18.862.494	--	18.862.494
Amortisman ve İtfa Payları	617.443	1.447.684	590.562	1.963.915	847.637	1.157.730	160.079	6.785.050	--	6.785.050

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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;

1 Ocak – 30.Eyl.15	Holding Grubu	Ambalaj Grubu	Taahhüt Grubu	Döküm Grubu	İnşaat Malz. Grubu	Enerji Grubu	Diğer	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri (net)	--	61.857.771	11.655.154	51.694.854	17.287.324	4.228.683	5.106.353	151.830.139	(17.227.937)	134.602.202
Satışların Maliyeti (-)	--	(52.834.916)	(10.554.306)	(49.940.687)	(15.140.528)	(3.110.581)	(4.390.340)	(135.971.358)	19.176.196	(116.795.162)
Brüt karı/zarar	--	9.022.855	1.100.848	1.754.167	2.146.796	1.118.102	716.013	15.858.781	1.948.259	17.807.040
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	--	(3.288.576)	(657.118)	(2.226.076)	(987.649)	--	(464.164)	(7.623.583)	198.962	(7.424.621)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.483.421)	(2.241.301)	(4.243.120)	(2.657.280)	(2.336.939)	(651.439)	(2.975.807)	(21.589.307)	153.855	(21.435.452)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	277.252	1.908.831	18.381.208	3.166.296	2.930.259	318.379	603.832	27.586.057	(15.799.267)	11.786.790
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(791.582)	(3.776.154)	(574.955)	(3.682.126)	(3.484.582)	(125.749)	(314.112)	(12.749.260)	212.794	(12.536.466)
Faaliyet karı/zararı	(6.997.751)	1.625.655	14.006.863	(3.645.019)	(1.732.115)	659.293	(2.434.238)	1.482.688	(13.285.397)	(11.802.709)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	3.084.581	4.101	7.028.682	--	2.286.791	40.815	7.178	12.452.148	(7.594.897)	4.857.251
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(162.967)	--	(52.243)	--	--	--	(4.489)	(219.699)	--	(219.699)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	--	--	--	--	--	--	--	--	(20.609.152)	(20.609.152)
Finansman gideri öncesi faaliyet kârı/zararı	(4.076.137)	1.629.756	20.983.302	(3.645.019)	554.676	700.108	(2.431.549)	13.715.137	(41.489.446)	(27.774.309)
Finansal Gelirler	20.986.672	7.601.657	4.435.861	624.839	1.222.855	184.230	916.897	35.973.011	(14.142.440)	21.830.571
Finansal Giderler (-)	(1.592.095)	(8.491.932)	(1.579.062)	(2.489.517)	(5.435.702)	(9.482.364)	(555.386)	(29.626.058)	11.650.692	(17.975.366)
Vergi Öncesi kar/zarar	15.318.440	739.481	23.840.101	(5.509.697)	(3.658.171)	(8.598.026)	(2.070.038)	20.062.090	(43.981.194)	(23.919.104)

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.Eyl.14	Grubu	Grubu	Grubu	Grubu	Malz. Grubu	Grubu				
Satış Gelirleri (net)	--	48.405.058	30.946.184	54.347.252	12.464.001	48.296	757.960	146.968.751	2.690.787	149.659.538
Satışların Maliyeti (-)	--	(43.083.161)	(24.910.219)	(47.303.036)	(10.118.557)	(194.771)	(1.004.710)	(126.614.454)	(18.807)	(126.633.261)
Brüt karı/zarar	--	5.321.897	6.035.965	7.044.216	2.345.444	(146.475)	(246.750)	20.354.297	2.671.980	23.026.277
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	--	(2.934.590)	(453.024)	(4.432.307)	(769.264)	--	(1.473)	(8.590.658)	(263.715)	(8.854.373)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.437.214)	(2.164.397)	(4.460.402)	(3.547.257)	(1.993.804)	(422.233)	(1.491.811)	(19.517.118)	549.757	(18.967.361)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.150.640	1.070.702	1.097.893	2.505.999	182.157	--	122.851	7.130.242	(2.041.608)	5.088.634
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(3.351.791)	(728.880)	(1.390.714)	(1.363.445)	(742.300)	(201.000)	(3.132)	(7.781.262)	1.638.479	(6.142.783)
Faaliyet karı/zararı	(6.638.365)	564.732	829.718	207.206	(977.767)	(769.708)	(1.620.315)	(8.404.499)	2.554.893	(5.849.606)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.148.055	--	1.179.845	--	--	41.066	7.469	2.376.435	198.210	2.574.645
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	--	(341.370)	--	--	--	--	(341.370)	(37.498)	(378.868)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	--	--	(1.503.070)	--	--	--	--	(1.503.070)	(998.867)	(2.501.937)
Finansman gideri öncesi faaliyet kârı/zararı	(5.490.310)	564.732	165.123	207.206	(977.767)	(728.642)	(1.612.846)	(7.872.504)	1.716.738	(6.155.766)
Finansal Gelirler	33.857.122	1.608.582	11.568.519	3.220.031	2.018.272	17.263	1.721.014	54.010.803	(19.228.962)	34.781.841
Finansal Giderler (-)	(31.706.337)	304.710	(6.244.943)	(4.630.017)	(7.786.837)	(47.271)	(766.651)	(50.877.346)	29.178.564	(21.698.782)
Vergi Öncesi kar/zarar	(3.339.525)	2.478.024	5.488.699	(1.202.780)	(6.746.332)	(758.650)	(658.483)	(4.739.047)	11.666.340	6.927.293

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

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

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

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.15	31.Ara.14
Kasalar	425.104	49.473
Bankalar	4.428.827	29.362.461
- Vadesiz Mevduat	2.575.550	1.826.875
- Vadeli Mevduat	1.353.277	20.347.160
- Repo ve Likit Fon	500.000	7.188.426
	4.853.931	29.411.934

30.09.2015 tarihi itibari ile TL cinsinden vadeli mevduatların etkin faiz oranı %7,5-11 arasında olup vade tarihleri 05.10.2015 ve 02.11.2015'dir.

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 11.744 TL tutarında blokeli mevduatı bulunmaktadır (31.12.2014:10.840 TL).

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR

30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle, kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.15	31.Ara.14
Vadeli Mevduat	18.800.230	9.169.014
	18.800.230	9.169.014

30.09.2015 tarihi itibariyle Grup'un TL cinsinden vadeli mevduatlarının etkin faiz oranı %8,50 - %10,50 aralığında olup vade tarihi 18.03.2016'dır. 30.09.2015 tarihi itibariyle Grup'un ABD\$ cinsinden vadeli mevduatlarının etkin faiz oranı %2,65 olup, vade tarihleri 11.03.2016 ve 09.03.2016'dır.

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

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

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

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

NOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

	30.Eyl.15		31.Ara.14	
	Yıllık		Yıllık	
	Faiz Oranı %	TL	Faiz Oranı %	TL
Kısa Vadeli Finansal Borçlar				
Banka Kredileri				
TL Kredi (Net)	14% -16%	20.349.306	14% -16%	13.378.643
USD Kredi (Net)	6 %	4.136.740		3.188.817
Kısa Vadeli Banka Kredileri Toplamı		24.486.046		16.567.460
Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		1.889.827		2.389.938
	30.Eyl.15		31.Ara.14	
	Yıllık		Yıllık	
	Faiz Oranı %	TL	Faiz Oranı %	TL
Diğer Finansal Borçlar				
TL Faktoring Borçları	7% -18%	32.325.623	15% -17%	30.405.564
USD Faktoring Borçları	15% -18%	65.255	--	--
EURO Faktoring Borçları	Euribor+0,75	198.661		--
Diğer Finansal Borçlar Toplamı		32.589.539		30.405.564
Kısa Vadeli Finansal Borçlar Toplamı		58.965.412		49.362.962
	30.Eyl.15		31.Ara.14	
	Yıllık		Yıllık	
	Faiz Oranı %	TL	Faiz Oranı %	TL
Uzun Vadeli Finansal Borçlar				
TL Kredi (Net)	6% - 17%	2.460.750	6% - 17%	1.463.672
USD Kredi (Net)	6 %	24.689.838	5,39 - 6,59	22.474.503
Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		1.759.958		1.668.678
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı		28.910.546		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.Eyl.15	31.Ara.14
Bir yıldan az	1.889.827	2.389.938
Bir yıldan fazla ve dört yıldan az	1.759.958	1.668.678
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	3.649.785	4.058.616
	30.Eyl.15	31.Ara.14
Bir yıldan az	57.075.585	46.973.024
Bir yıldan fazla ve dört yıldan az	27.150.588	23.938.175
Finansal borçlar	84.226.173	70.911.199
	87.875.958	74.969.815

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.Eyl.15	31.Ara.14
Işıklar Pazarlama A.Ş.	12.261	122.910
Turgut Işık Vakfı	3.349	--
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	12.375	--
	27.985	122.910

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.Eyl.15	31.Ara.14
Işıklar Holding A.Ş.	162.817.519	119.399.507
Işıklar Pazarlama A.Ş.	17.147.360	40.709.587
Çimtek Çimento Tekn. Müh.ve Taah. A.Ş.	3.205.805	1.964.123
Diğer	81.936	1.029
	183.252.620	162.074.246

İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.Eyl.15	31.Ara.14
Işıklar Holding A.Ş.	111.430.048	104.962.503
Işıklar Pazarlama A.Ş.	9.511.459	9.193.938
	120.941.507	114.156.441

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	30.Eyl.15	31.Ara.14
Işıklar Holding A.Ş.	541.741	--
Global Enerji A.Ş.	--	3.729
Sif İş Makinaları Pazarlama San.ve Tic. A.Ş.	104.584	--
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	7.622	--
Çimtek Çimento Tekn. Müh. ve Taah. A.Ş.	1.141	--
	655.088	3.729

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	30.Eyl.15	31.Ara.14
Işıklar Holding A.Ş.	2.277.664	1.666.220
Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	--	5.811.462
Çimtek Çimento Tekn. Müh. ve Taah. A.Ş.	51.970	1.494.942
Global Enerji A.Ş.	--	55.699
Özışık-İntekar-İnelan İş Ortaklığı	2.910.000	2.910.000
Işıklar Pazarlama A.Ş.	146.666	--
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	984	--
Diğer	307.490	445.085
	5.694.774	12.383.408

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.Eyl.15	01.Oca. - 30.Eyl.14
İşıklar Pazarlama A.Ş.	14.399.087	9.044.349
Çimtek Çimento Tekn. Müh. ve Taah. A.Ş.	30.101	--
İşıklar Holding A.Ş.	2.670	--
Niğbaş Niğde Beton San. ve Tic. A.Ş.	--	24.069
	14.431.858	9.068.418

HİZMET SATIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.15	01.Oca. - 30.Eyl.14
İşıklar Holding A.Ş.	45.188	896
HMF Makina ve Servis A.Ş.	976	1.241.231
Çimtek Çimento Tekn. Müh. ve Taah. A.Ş.	16.941	33.992
	63.105	1.276.119

TİCARİ MAL SATIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.15	01.Oca. - 30.Eyl.14
İşıklar Pazarlama A.Ş.	--	4.496.328
	--	4.496.328

FAİZ GELİRLERİ	01.Oca. - 30.Eyl.15	01.Oca. - 30.Eyl.14
İşıklar Holding A.Ş.	17.781.038	6.173.110
İşıklar Pazarlama A.Ş.	2.707.943	1.208.866
Çimtek Çimento Tekn. Müh. ve Taah. A.Ş.	162.763	44.785
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	241	2.138
Diğer	1.312	--
	20.653.297	7.428.899

KUR GELİRLERİ	01.Oca. - 30.Eyl.15	01.Oca. - 30.Eyl.14
İşıklar Holding A.Ş.	--	24.000.346
İşıklar Pazarlama A.Ş.	--	2.276.156
Çimtek Çimento Tekn. Müh. ve Taah. A.Ş.	--	238.064
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	--	10.960
Global Enerji A.Ş.	--	1.551
	--	26.527.077

KİRA GELİRLERİ	01.Oca. - 30.Eyl.15	01.Oca. - 30.Eyl.14
İşıklar Holding A.Ş.	36.262	5.260
İşıklar Pazarlama A.Ş.	201.095	4.059
Çimtek Çimento Teknolojisi A.Ş.	10.488	--
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	10.488	--
Likya Şarapçılık Ltd.Şti	1.923	--
Tisk Mikrocerrahi Vakfı	320	--
Turgut Işık Vakfı	3.235	--
Çınar Yatırım Müşavirliği Turizm İnş. ve San. Tic. A.Ş.	1.923	--
	265.734	9.319

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

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

NOT 8 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

HAMMADDE ALIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.15	01.Oca. - 30.Eyl.14
Işıklar Pazarlama A.Ş.	--	191.185
	--	191.185
TİCARİ MAL ALIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.15	01.Oca. - 30.Eyl.14
Işıklar Pazarlama A.Ş.	--	188.238
	--	188.238
MAMUL ALIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.15	01.Oca. - 30.Eyl.14
Işıklar Pazarlama A.Ş.	--	263.897
	--	263.897
HİZMET ALIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.15	01.Oca. - 30.Eyl.14
Işıklar Holding A.Ş.	3.833.418	4.018.085
Işıklar Pazarlama A.Ş.	--	48.727
Çimtek Çimento Tekn. Müh. ve Taah. A.Ş.	15.114	296.026
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	6.459	5.288
	3.854.991	4.368.126
FAİZ GİDERLERİ	01.Oca. - 30.Eyl.15	01.Oca. - 30.Eyl.14
Işıklar Holding A.Ş.	1.356.682	689.820
Işıklar Pazarlama A.Ş.	27.696	348.354
Çimtek Çimento Tekn. Müh. ve Taah. A.Ş.	12.694	32.391
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	248	62
Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.	232.510	364.593
Global Enerji A.Ş.	503	961
	1.630.333	1.436.181
KUR GİDERLERİ	01.Oca. - 30.Eyl.15	01.Oca. - 30.Eyl.14
Işıklar Holding A.Ş.	--	3.250.439
Işıklar Pazarlama A.Ş.	--	1.034.876
Çimtek Çimento Tekn. Müh. ve Taah. A.Ş.	--	261.907
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	--	3.938
Global Enerji A.Ş.	--	4.927
	--	4.556.087
KİRA GİDERLERİ	01.Oca. - 30.Eyl.15	01.Oca. - 30.Eyl.14
Işıklar Holding A.Ş.	--	210.185
	--	210.185
MADDİ DURAN VARLIK ALIŞLARI TL	01.Oca. - 30.Eyl.15	01.Oca. - 30.Eyl.14
Çimtek Çimento Tekn. Müh. ve Taah. A.Ş.	--	13.673
	--	13.673

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

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

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

NOT 8 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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 %9,23'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 -30.09.2015 döneminde 2.805.240 TL'dir (01.01.2014 -30.09.2014: 3.477.548 TL.)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.Eyl.15	31.Ara.14
Ticari Alacaklar	29.497.549	38.969.648
Alınan Çekler ve Senetler	30.947.089	3.006.570
Şüpheli Ticari Alacaklar	6.563.895	5.639.361
Diğer Ticari Alacaklar	--	2.594
	67.008.533	47.618.173
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	(1.061.994)	(187.625)
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (-)	(6.563.895)	(5.652.445)
Toplam İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	59.382.644	41.778.103
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	27.985	165.076
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	--	(42.166)
Toplam İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Dipnot 7)	27.985	122.910
Toplam Ticari Alacaklar	59.410.629	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 30.09.2015 tarihi itibarıyla ortalama %10,99'dur. (31.12.2014: %10,03)

Ticari Borçlar	30.Eyl.15	31.Ara.14
Ticari Borçlar	26.188.214	17.825.220
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	655.088	3.729
Verilen Çek ve Senetler	18.084.891	16.329.346
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	(693.151)	(501.566)
Diğer Ticari Borçlar	37.901	6.505
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	44.272.943	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 30.09.2015 tarihi itibarıyla ortalama %10,99'dur. (31.12.2014: %10,03)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.Eyl.15	31.Ara.14
Verilen Depozito ve Teminatlar	638.583	494.298
Personelden Alacaklar	19.046	11.600
Diğer Alacaklar	354.156	463.807
	1.011.785	969.705
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	183.252.620	162.074.246
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	--	--
(Dipnot 8)	183.252.620	162.074.246

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.Eyl.15	31.Ara.14
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	120.941.507	114.156.441
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	--	--
(Dipnot 8)	120.941.507	114.156.441
Verilen Depozito ve Teminatlar	63.859	63.852
	63.859	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.Eyl.15	31.Ara.14
Alınan Depozito ve Teminatlar	5.952	13.462
Diğer Çeşitli Borçlar	363.392	85.642
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Dipnot 8)	5.694.774	12.383.408
	6.064.118	12.482.512

NOT 11 – STOKLAR

	30.Eyl.15	31.Ara.14
Hammadde	11.509.541	7.950.418
Yarı Mamul	9.422.990	7.713.759
Mamul	16.840.322	16.111.746
Emtia	3.081.129	1.784.087
Diğer Stoklar*	4.848.996	4.276.627
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(36.816)	--
	45.666.162	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 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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

30.09.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30.Eyl.15	31.Ara.14
Verilen Sipariş Avansları	3.407.059	3.822.767
Gelecek Aylara Ait Giderler	3.366.177	3.217.950
	6.773.236	7.040.717

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

30.09.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş gelirler	30.Eyl.15	31.Ara.14
Alınan Sipariş Avansları (*)	6.929.284	6.521.917
Gelecek Aylara Ait Gelirler	20.437	21.210
	6.949.721	6.543.127

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

NOT 13 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	Pay Oranı	TL	Pay Oranı	TL
Sif İş Makinaları Pazarlama San. ve Tic A.Ş.	42,49%	38.436.355	42,49%	44.742.668
HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş.	44,10%	18.958.601	44,10%	35.512.785
Global Enerji Elektrik Üretimi A.Ş.	15,78%	2.506.848	15,78%	3.347.088
		59.901.804		83.602.541

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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. (*)	30.09.2015	31.12.2014
Aktif Toplamı	174.703.941	159.582.935
Yükümlülükleri	148.779.348	111.163.833
Net Dönem Karı/(Zararı)	(14.841.751)	(3.983.656)
Sahip Olunan Pay Oranı	42,49%	42,49%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	(6.306.313)	(1.692.655)

HMF Makine ve Servis Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	30.09.2015	31.12.2014
Aktif Toplamı	220.017.347	149.176.822
Yükümlülükleri	239.854.190	125.148.100
Net Dönem Karı/(Zararı)	(37.533.963)	(3.080.008)
Sahip Olunan Pay Oranı	44,10%	44,10%
Eksi: Tahsil Edilen Temettüler (***)	3.091.585	--
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	(13.462.599)	(1.358.284)

Global Enerji Elektrik Üretimi A.Ş. (**)	30.09.2015	31.12.2014
Aktif Toplamı	30.438.585	29.714.417
Yükümlülükleri	33.913.574	26.315.330
Net Dönem Karı/(Zararı)	(5.324.717)	(6.329.953)
Sahip Olunan Pay Oranı	15,78%	15,78%
Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	(840.240)	(998.867)

Toplam Kar/Zarar İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	(20.609.152)	(4.049.806)
---	---------------------	--------------------

(*) 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 30.09.2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları bağımsız denetimden geçmemiştir.

(**) Ana Ortaklık'ın iştiraki, özkaynak yöntemi ile değerlendirilen Global Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin 30.09.2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları incelemeyden geçmemiştir.

(***) Bağlı ortaklık Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'nin iştiraki 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 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.Eyl.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 edilmiş olup, bu blokların biri Çemaş'a verilmiştir.

(**) 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 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlık tutarı 8.516.453 TL'dir (30 Eylül 2014: 18.862.494 TL).

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde satılan veya kayıtlardan ihraç edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri 167.746 TL'dir (30 Eylül 2014: 253.720 TL).

Amortisman ve itfa paylarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve itfa payları	01.Oca. 30.Eyl.15	01.Oca. 30.Eyl.14
Satışların Maliyeti	7.352.634	5.610.182
Pazarlama Giderleri	126.902	96.828
Genel Yönetim Giderleri	1.355.205	1.034.044
Çalışmayan Kısım Giderleri	57.660	43.996
	8.892.401	6.785.050

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

30.09.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibarıyla, kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	30.Eyl.15	31.Ara.14
Garanti Gider Karşılığı	680.793	581.688
Dava Gider Karşılıkları	2.747.433	2.044.767
Diğer Gider Karşılıkları	92.953	2.579.921
	3.521.179	5.206.376

Grup aleyhine açılan 132 adet 4.666.500 TL tutarında, Grup lehine açılan 62 adet 7.880.908 TL tutarında dava bulunmakta olup (2014 aleyhte 56 adet 2.757.967 TL tutarında, lehte 26 adet 9.855.953 TL) ilişikteki konsolide finansal tablolarda aleyhimize açılan davalara 2.747.433 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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**

30.09.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, Koşula Bağlı Yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.15	31.Ara.14
Verilen Teminat Mektupları (TL)	14.069.098	16.056.522
Verilen Teminat Mektupları (USD)	8.606.705	6.558.042
Verilen Teminat Çeki/Senedi (TL)	1.948.689	7.406.221
Verilen Teminat Çeki (USD)	35.485	719.279
Verilen Hisse Rehni (TL)	10.718.743	19.675.790
Verilen İpotek (TL)	62.125.000	53.575.027
Verilen İpotek (USD)	27.389.700	20.870.100
Verilen Kefaletler (TL)	7.500.000	7.500.000
Verilen Kefaletler (USD) (**)	40.976.300	29.549.300
Verilen Kefaletler (USD) (***)	91.299.000	80.589.000
Verilen Kefaletler (USD)	4.444.802	8.730.268
Verilen Kefaletler (EUR)	8.774.003	7.233.962
Toplam	277.887.525	258.463.511
Ciro Edilen Çekler (*)	7.364.418	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.

(**) Bağlı ortaklıklardan 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 31.03.2015 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.

(***) Bağlı ortaklıklardan 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 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.Eyl.15	31.Ara.14
Alınan Teminat Mektupları (TL)	1.535.398	--
Alınan Teminat Mektupları (EUR)	--	657.928
Alınan Teminat Mektupları (2.000 USD)	6.087	4.638
Alınan Teminat Çeki/Senetleri (TL)	1.821.860	3.055.201
Alınan Teminat Çeki/Senetleri (167.000 USD)	508.231	313.052
Alınan Teminat Çeki/Senetleri (81.420 EUR)	278.554	948.940
Alınan İpotekler (TL)	400.000	400.000
Toplam	4.550.130	5.379.759

30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle verilen TRİ'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2015	31.12.2014
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	119.226.675	140.825.211
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	(*) 67.361.850	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	91.299.000	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 (*)	(**)91.299.000	80.589.000
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	277.887.525	258.463.511

(*) Bağlı ortaklıklardan BND Elektrik Üretim A.Ş. ile Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş. lehine verilmiştir.

(**) Bağlı ortaklıklardan Özışık A.Ş.'nin iştiraki 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 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

30.09.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30.Eyl.15	31.Ara.14
Personele Borçlar	2.312.893	1.703.603
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	766.319	709.488
	3.079.212	2.413.091

30.09.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	30.Eyl.15	31.Ara.14
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	865.278	442.265
	865.278	442.265

30.09.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	30.Eyl.15	31.Ara.14
Kıdem Tazminatı Karşılığı	13.895.900	12.010.567
	13.895.900	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 Eylül 2015 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.828 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.Eyl.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 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

30.09.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.Eyl.15	31.Ara.14
01.Ocak	12.010.567	1.709.950
Birleşme Etkisi	--	7.643.205
Hizmet Maliyeti	749.806	1.725.591
Faiz Maliyeti	460.706	454.389
Aktüeryal Kazanç Kayıp	1.863.964	1.401.490
Ödenen	(1.189.143)	(924.058)
	13.895.900	12.010.567

NOT 18 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30.09.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	30.Eyl.15	31.Ara.14
Gelir Tahakkukları	66.158	711.664
Devreden KDV	8.119.680	8.220.137
Diğer KDV	506.259	576.155
Peşin Ödenen Vergiler	679.457	4.628.339
İş Avansları	275.045	250.239
Personel Avansları	146.992	200.306
Sayım ve Tesellüm Noksanları	4.549	--
Diğer	17.506	18.060
	9.815.646	14.604.900

Uzun Vadeli Diğer Varlıklar	30.Eyl.15	31.Ara.14
Peşin Ödenen Vergiler	--	344.148
	--	344.148

30.09.2015 ve 31.12.2014 dönemleri itibariyle, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	30.Eyl.15	31.Ara.14
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	1.343.869	2.258.806
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş SSK Vergi Borçları	--	9.593
Diğer Yükümlülükler	298.414	159.570
Gider Tahakkukları	3.210	117.559
	1.645.493	2.545.528

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

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

NOT 19 – ÖZKAYNAKLAR**SERMAYE**

	30.Eyl.15		31.Ara.14	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Işıklar Holding A.Ş.	84.821.844	29,64	84.821.844	29,64
Halka Açık Kısım	201.299.420	70,36	201.299.420	70,36
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	

Hisse Senedi İhraç Primleri

	30.Eyl.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.Eyl.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

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	30.Eyl.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)
Bağlı Ortaklık'ın Ana Ortaklık Hisselerinin Değer Değişikliği (*)	15.740.903	--
Birleşme Etkisi	(58.561.834)	(58.561.834)
Toplam Geçmiş Yıl Karı/Zararı	(103.375.008)	(123.553.633)

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

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

NOT 19 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

(*) 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, 1,548.563 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 30.09.2015 tarihi itibarıyla özsermaye hesap grubuna sınıflanmıştır.

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	30.Eyl.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	(778.588)	(450.001)
Yabancı Para Çevrim Farkları	3.443.168	365.783
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	26.099.239	24.854.910
Dönem Net Karı/Zararı	(594.894)	1.138.363
Kapanış bakiyesi	199.948.770	195.363.246
Anaortaklık Dışı Net Dönem Karı/(Zararı)	(594.894)	1.138.363
Diğer kapsamlı gelir	5.180.418	1.304.852
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(410.733)	(388.089)
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	82.147	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	3.077.385	--
Anaortaklık Dışı Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	4.585.524	2.443.215

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.Oca. 30.Eyl.15	01.Tem. 30.Eyl.15	01.Oca. 30.Eyl.14	01.Tem. 30.Eyl.14
Yurtiçi Satışlar	121.883.073	40.621.796	108.642.409	97.363.364
Yurtdışı Satışlar	34.910.241	17.382.116	42.965.678	41.311.286
Diğer gelirler	99.988	25.501	26.890	6.396
Brüt Satışlar	156.893.302	58.029.413	151.634.977	138.681.046
Satıştan İadeler	(21.347.276)	(10.249.115)	(1.975.439)	(1.797.780)
Satış İskontoları	(83.599)	(29.494)	--	--
Diğer İndirimler	(860.225)	(590.388)	--	--
İndirimler Toplamı	(22.291.100)	(10.868.997)	(1.975.439)	(1.797.780)
Satış Gelirleri	134.602.202	47.160.416	149.659.538	136.883.266

Grup’un 30.09.2015 ve 30.09.2014 tarihleri itibariyle satış maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	01.Oca. 30.Eyl.15	01.Tem. 30.Eyl.15	01.Oca. 30.Eyl.14	01.Tem. 30.Eyl.14
Satılan mamul maliyeti (-)	104.438.595	48.113.999	95.683.115	89.092.058
Satılan hizmet maliyeti (-)	1.502.794	(9.925.858)	24.191.447	23.542.243
Satılan ticari mal maliyeti (-)	10.853.773	3.624.409	6.758.699	3.468.781
Satışların maliyeti (-)	116.795.162	41.812.550	126.633.261	116.103.082

NOT 21 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

	30.Eyl.15	31.Ara.14
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleriyle İlgili Maliyetler	2.606.046	32.861.565
Tahmini Kar/(Zarar)	112.304	(1.082.343)
	2.718.350	31.779.222
Eksi : Dönem Sonu İtibariyle Toplam Faturalanan Hakediş Bedeli	(2.518.727)	(29.530.807)
	199.623	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 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.Eyl.15	31.Ara.14
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	199.623	2.248.414
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Şüpheli Alacaklar (*)	--	(665.354)
	199.623	1.583.060

(*) 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.Oca. 30.Eyl.15	01.Tem. 30.Eyl.15	01.Oca. 30.Eyl.14	01.Tem. 30.Eyl.14
Konusu Kalmayan Karşılıklar	1.071.448	167.867	716.554	716.554
Ticari Alacak/Borçlara İlişkin Kur Farkı Gelirleri	3.641.117	2.015.957	1.038.405	861.177
Kredili Satışlardaki Vade Farkı Geliri	1.930.817	424.124	--	--
Ertelenmiş Finansman Geliri	1.363.068	(290.603)	2.098.537	1.797.607
Sigorta Tazminat Geliri	1.791.178	85.895	125.246	125.246
Hurda Satış Geliri	107.130	30.093	163.772	114.995
SGK İşveren Primi Teşviği	1.228.210	413.243	--	--
Diğer	653.822	138.571	946.120	811.669
	11.786.790	2.985.147	5.088.634	4.427.248

Esas Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	01.Oca. 30.Eyl.15	01.Tem. 30.Eyl.15	01.Oca. 30.Eyl.14	01.Tem. 30.Eyl.14
Önceki Dönem Gider ve Zararları	987.152	23.881	353.805	353.805
Karşılık Giderleri	691.342	504.847	409.846	192.231
Çalışmayan Kısım Giderleri	911.294	34.109	946.641	233.155
Ticari Alacak/Borçlara İlişkin Kur Farkı Giderleri	4.496.534	2.592.017	1.400.308	1.196.725
Vadeli Alımlarla İlgili Finansman Gideri	2.194.816	53.864	--	--
Ertelenmiş Finansman Gideri	1.563.560	(114.111)	1.999.582	1.507.284
Sayım Noksanı Gideri	17.719	--	--	--
Şüpheli Alacak Karşılıkları	958.946	(245.040)	--	--
Tazminat Giderleri	--	--	400.234	400.234
Kira Giderleri	511.369	181.487	439.989	439.989
Diğer	203.734	59.906	192.378	134.134
	12.536.466	3.090.960	6.142.783	4.457.557

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

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

NOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	01.Oca. 30.Eyl.15	01.Tem. 30.Eyl.15	01.Oca. 30.Eyl.14	01.Tem. 30.Eyl.14
Faiz Gelirleri	1.003.097	261.340	1.085.773	1.085.773
Kur Farkı Gelirleri	3.300.898	1.535.644	733.289	733.289
Kira Gelirleri	373.463	313.463	482.596	482.596
Sabit Kıymet Satış Geliri	159.826	100.037	198.210	124.016
Menkul Kıymet Satış Karları	19.967	6.746	74.777	15.268
	4.857.251	2.217.230	2.574.645	2.440.942

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	01.Oca. 30.Eyl.15	01.Tem. 30.Eyl.15	01.Oca. 30.Eyl.14	01.Tem. 30.Eyl.14
Kur Farkı Giderleri	50.421	--	341.370	341.370
Sabit Kıymet Satış Gideri	6.311	4.489	37.498	36.982
Menkul Kıymet Satış Zararları	162.967	162.967	--	--
	219.699	167.456	378.868	378.352

NOT 24 – FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

	01.Oca. 30.Eyl.15	01.Tem. 30.Eyl.15	01.Oca. 30.Eyl.14	01.Tem. 30.Eyl.14
Faiz Geliri	20.940.381	7.667.242	26.230.508	23.654.933
Kur Farkı Geliri	890.190	(47.197)	8.551.333	6.483.543
	21.830.571	7.620.045	34.781.841	30.138.476

Finansman Giderleri	01.Oca. 30.Eyl.15	01.Tem. 30.Eyl.15	01.Oca. 30.Eyl.14	01.Tem. 30.Eyl.14
Banka Kredi Faiz Giderleri	2.838.069	1.090.051	1.041.362	563.456
Finansal Kiralama Faiz Giderleri	312.224	160.321	338.638	338.638
İlişkili Şirketlerden Vade Farkı Giderleri (Dipnot 7)	1.630.332	1.305.478	1.436.181	1.279.211
Faktoring Giderleri	4.094.322	1.972.548	5.742.635	2.788.998
Teminat Mektubu Komisyon Giderleri	224.464	77.857	132.786	125.443
Kur Farkı Giderleri	8.462.226	3.919.746	12.663.318	10.005.360
Diğer	413.729	303.835	343.862	263.056
	17.975.366	8.829.836	21.698.782	15.364.162

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

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

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

NOT 26 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

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

Diğer kapsamlı gelir unsurları	01.Oca. 30.Eyl.15	01.Tem. 30.Eyl.15	01.Oca. 30.Eyl.14	01.Tem. 30.Eyl.14
Aktüeryal kazanç/(kayıplar)	(1.869.868)	(696.342)	--	135.742
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	373.974	139.269	--	(27.149)
Duran varlık değerleme ölçüm kazanç/(kayıplar)	5.026.923	--	--	--
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(496.236)	--	--	--
	3.034.793	(557.073)	--	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 itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle 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 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.15	31.Ara.14
Ödenecek Kurumlar Vergisi	3.471.787	1.567.861
Eksi: Peşin Ödenen Vergiler (-)	(3.380.294)	(285.262)
Vergi Yükümlülüğü (net)	91.493	1.282.599

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri/gideri aşağıda özetlenmiştir.

	01.Oca. 30.Eyl.15	01.Tem. 30.Eyl.15	01.Oca. 30.Eyl.14	01.Tem. 30.Eyl.14
Cari dönem vergisi	(3.471.787)	(869.648)	(3.362.297)	(3.230.486)
Ertelenmiş vergi	(370.386)	174.367	(537.029)	(753.283)
Toplam vergi geliri / gideri	(3.842.173)	(695.281)	(3.899.326)	(3.983.769)

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 muhasebeleştirmektedir. 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 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 30.09.2015 ve 31.12.2014 dönemleri için aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülük)	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(651.856)	654.678	(130.371)	130.936
Maddi duran varlık değerleme farkları (*)	(21.981.058)	(19.709.388)	(1.099.053)	(985.469)
Maddi duran varlık değerleme farkları	(26.344.877)	(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	13.895.900	12.010.567	2.779.180	2.402.113
Dava karşılıkları	2.747.433	1.794.274	549.487	358.855
İzin karşılığı	865.278	730.887	173.056	146.177
Garanti gider karşılığı	680.793	618.092	136.159	123.618
Şüpheli ticari alacak karşılığı	1.517.668	599.224	303.536	119.845
Şüpheli diğer alacak karşılığı	593.124	362.136	118.625	72.427
Stok değer düşüklüğü karşılığı	145.916	12.743	29.183	2.549
Giderleştirilen avanslar	854.011	572.202	170.802	114.440
Birikmiş zararlar	--	4.490.287	--	898.057
Ertelenmiş finansman gideri / (geliri)	363.768	(296.743)	72.754	(59.349)
Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(36.533.093)	(32.366.075)	(4.009.456)	(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.Eyl.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)	(370.386)	(1.434.349)
Diğer Kapsamlı Gelir/Gidire Yansıtılan Ertelenen Vergi		
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar	373.974	280.298
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(496.236)	(807.787)
Kapanış bakiyesi	(4.009.456)	(3.516.808)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.Eyl.15	01.Tem. 30.Eyl.15	01.Oca. 30.Eyl.14	01.Tem. 30.Eyl.14
Net Dönem Karı / Zararı	(27.166.383)	(21.086.816)	448.578	5.569.963
Herbiri 1 TL Nominal Değerli Hisse Sayısı	286.121.264	286.121.264	286.121.264	286.121.264
Hisse Başına Kazanç/Zarar	(0,0959)	(0,074)	0,002	0,019

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.

30.09.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki hesaplanmıştır.

	30.Eyl.15	31.Ara.14
Toplam Borçlar	172.336.918	155.075.922
Eksi: Hazır Değerler	(4.853.931)	(29.411.934)
Net Borç	167.482.987	125.663.988
Toplam Özsermaye	531.392.734	533.350.631
Toplam Sermaye	698.875.721	659.014.619
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı %	23,96	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 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 değişikliklerinden 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.Eyl.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	12.202.741	2.004.290	1.783.902			23.058.674	7.531.040	1.982.746	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	15.074.514	4.798.221	135.805	98	3.443	12.310.386	5.255.826	43.275	163	3.448
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	452.892	148.816	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	32.819.436	10.724.974	52.649	--	--	137.203.687	59.167.574	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	60.549.583	17.676.301	1.972.356	98	3.443	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)	60.549.583	17.676.301	1.972.356	98	3.443	283.507.279	105.906.299	13.442.890	163	3.448
10. Ticari Borçlar	4.727.946	91.587	1.300.485	--	--	3.736.725	1.020.282	485.976	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	8.067.209	2.369.766	250.000	--	--	47.090	20.307	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.240.624	736.248	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler(10+11+12)	15.035.779	3.197.601	1.550.485	--	--	3.783.815	1.040.589	485.976	--	--

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.Eyl.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	25.824.004	8.485.527	--	--	--	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)	25.824.004	8.485.527	--	--	--	25.472.256	10.984.629	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	40.859.783	11.683.128	1.550.485	--	--	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)	19.689.800	5.993.173	421.871	98	3.443	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)	(11.341.904)	(4.144.369)	369.222	98	3.443	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 Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı										
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı										
25. İhracat (*)	36.623.539	2.444.884	8.421.548	80.510	--	45.675.383	5.142.593	11.690.958	10.715	337.485
26. İthalat	15.417.224	4.172.733	794.559	--	--	23.123.085	4.211.014	4.746.499	--	

*İhraç ve ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır ihraç kayıtlı satışların tutarı 30.09.2015 tarihi itibarıyla 3.638.892TL'dir.

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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**

30.09.2015 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.Eyl.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	1.823.902	(1.823.902)	1.823.902	(1.823.902)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	1.823.902	(1.823.902)	1.823.902	(1.823.902)
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	144.331	(144.331)	144.331	(144.331)
5-Avro Riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro Net Etki (4+5)	144.331	(144.331)	144.331	(144.331)
Sterlin Kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Sterlin net varlık/yükümlülüğü	45	(45)	45	(45)
8-Sterlin Riskinden korunan kısım (-)	702	(702)	702	(702)
9- Sterlin Net Etki (4+5)	747	(747)	747	(747)
Diğer Kurların %10 değişmesi halinde				
10-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
11-Diğer döviz Riskinden korunan kısım (-)				
12- Diğer döviz Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9+12)	1.968.980	(1.968.980)	1.968.980	(1.968.980)

İŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 BND Elektrik Üretim A.Ş. (BND Elektrik) ile Odea Bank A.Ş. (Odea Bank) arasında 12.10.2015 tarihinde 19.000.000 Amerikan Doları tutarında nakdi ve 1.500.025,24 Türk Lirası tutarında gayri nakdi kredi kullanımına ilişkin bir kredi sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu kredi sözleşmesini kredi alan sıfatıyla imzalayan BND Elektrik ile birlikte garantör ve/veya hissedar sıfatıyla Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş., Işıklar Holding A.Ş. ve Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. de imzalamıştır.

Odea Bank kredisi 10 yıl vadeli olup, 12 ay anapara ödemesiz dönem içermektedir. Odea Bank'tan kullanılacak kredi, re-finance niteliğinde olup söz konusu kredi ile birlikte 13.08.2013 tarihinde Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. tarafından yapılan KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu) aracılığıyla duyurulan ve Şekerbank T.A.Ş.'den temin edilen 10 yıl vadeli 11 milyon Amerikan Doları tutarındaki kredinin bakiye borcu kapatılacaktır. Kredi Sözleşmesi tahtında kullanılacak kredinin teminatını teşkil etmek üzere:

- Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'ne ait BND Elektrik payları 1. sırada ve 1. derecede rehin edilecek,
- BND Elektrik ile Odea Bank arasında Proje Alacakları Devri Sözleşmesi, Enerji Alacakları Devri Sözleşmesi, Hesap Rehni Sözleşmesi, Ticari İşletme Rehni Sözleşmesi ve İpotek Sözleşmesi imzalanacaktır.

NOT 32 – AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

- 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 31.03.2015 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. 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.
- 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.

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

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

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

NOT 32 – AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

- 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 değerlendirecek, 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.