

**6 AYLIK**

**IEYHO**

**ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**



01.01.2017-30.06.2017 Dönemi

## ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA İNCELEME RAPORU

### İşıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'na

İşıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 21 Ağustos 2017 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Birleşik Ekol Bağımsız Denetim A.Ş.



İstanbul, 21 Ağustos 2017

# I. Kurumsal Bilgiler

## Yönetim Kurulumuz

Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin 12.05.2016 tarihinde yapılan 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulunun ikisi bağımsız üye olmak üzere aşağıda isimleri verilen toplam 7 kişiden oluşmasına, Yönetim Kurulu'nun üç yıl süre ile görev yapmasına karar verilmiştir.

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

Yönetim Kurulu üyelerimizin özgeçmişleri [www.isiklarenejiyapiholding.com.tr](http://www.isiklarenejiyapiholding.com.tr) adresli internet sitemizde yer almaktadır.

## Sermaye Yapımız

30.06.2017 tarihi itibarıyla Şirketimizin ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

| Ortak                                           | Sermayedeki Payı (TL) | Sermayedeki Payı (%) |
|-------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Işıklar Holding A.Ş.                            | 82.260.119,88         | 28,75                |
| Turgut Işık Mahdumları G.menkul Turizm Yat.A.Ş. | 2.561.724,90          | 0,90                 |
| Rıza Kutlu IŞIK                                 | 266.530,56            | 0,09                 |
| Uğur IŞIK                                       | 12.184,39             | 0,00                 |
| Diğer                                           | 201.020.704,48        | 70,26                |
| Toplam                                          | 286.121.264,21        | 100,00               |

## II. 6 Aylık Faaliyet ve Gelişmeler

2017 yılının ilk 6 aylık döneminde Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarında görülen başlıca faaliyetler ve yaşanan gelişmeler şunlardır:

- ✎ Bağıli ortaklığımız Çemaş'ın, 01.01.2017-30.06.2017 dönemine ait konsolide finansal tablolarına göre; toplam konsolide satış gelirleri 2016 yılının aynı dönemine göre % 16 oranında artarak 69.778.569 TL olurken; dönem kârı 2.147.285 TL olarak gerçekleşmiştir.
- ✎ Çemaş'ın 2016 yılı 6 aylık dönemde 9.151 ton olan fiili üretim miktarı, 2017 yılı 6 aylık dönemde 8.515 tona düşmüştür. Böylece kapasite kullanım oranı ortalama % 6,9 oranında azalmıştır. 2016 6 aylık dönemde 9.208 ton olan satışları 2017 yılı 6 aylık dönemde 9.049 tona düşmüştür. Satışlar geçen yıl aynı döneme göre % 1,7 oranında azalmıştır.
- ✎ Bağıli ortaklığımız Niğbaş'ın toplam satış gelirleri 2016 yılının ilk 6 aylık döneminde 11,1 milyon TL iken, 2017 yılının aynı döneminde % 11 artarak 12,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2016 yılı ilk 6 aylık dönem zararı 1.063.841 TL iken bu dönemde zarar 537.325 TL olarak gerçekleşmiştir.
- ✎ Bağıli Ortaklığımız Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş. 2016 yılı ilk 6 aylık döneminde 56.248 bin adet olan fiili endüstriyel tip kağıt torba üretimi % 6,13 azalarak, 2017 yılı ilk 6 aylık dönemde 52.799 bin adet olarak gerçekleşmiştir. 2016 ilk 6 aylık döneminde 55.286 bin adet olan satışları 2017 yılının aynı döneminde 52.104 bin adede düşmüştür. Satışlar geçen yılın aynı dönemine göre % 5,76 oranında azalmıştır.
- ✎ Bağıli ortaklığımız Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.'nin 2017 yılı ilk 6 aylık döneminde üretim miktarı 8.708 bin adet olup geçen yıl aynı dönemde üretim miktarı 9.731 bin adettir. Üretim miktarında % 10,5 düşüş vardır. 2016 ilk 6 aylık döneminde 17.087 bin adet olan satışları 2017 yılı ilk 6 aylık dönemde 14.566 bin adede düşmüştür. Adet bazında satışlar geçen yılın aynı dönemine göre % 14,7 oranında azalmıştır.
- ✎ Bağıli Ortaklığımız Metemteks Sentetik İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 2016 ilk 6 aylık dönemde 221 ton olan polyester iplik üretim miktarı, 2017 6 aylık döneminde % 22 artarak 271 tona çıkmıştır. 2016 ilk 6 aylık dönemde 239 ton olan üretimden satışları, 2017 6 aylık dönemde 243 tona çıkmıştır. Üretimden satışları geçen yılın aynı dönemine göre % 2 oranında artmıştır. 2016 ilk 6 aylık dönemde 43 ton olan ticari ürün satışları ise 2017 6 aylık dönemde %33 azalarak 29 ton olarak gerçekleşmiştir.
- ✎ Şirketimizin 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 21.04.2017 tarihinde yapılmıştır. 02.05.2017 tarihinde tescil edilen söz konusu genel kurul toplantısında diğer kararların yanı sıra aşağıdaki kararlar alınmıştır.

✎ Yönetim Kurulumuz bünyesinde bağımsız üyelerden oluşturulan Denetimden Sorumlu Komite'nin 24.03.2017 tarihli toplantısındaki görüşü de dikkate alınarak,

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2017 yılı hesap dönemindeki bağımsız denetime tabi finansal raporlarının denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Gümüşsuyu, Hacı İzzet Paşa sokak, No.26/5 Serin Apt. Kat 1 Taksim-İstanbul adresinde mukim Birleşik Ekol Bağımsız Denetim A.Ş.'nin seçilmesine karar verilmiştir.

Şirketimizin 01.01.2016-31.12.2016 hesap dönemine ait TMS/TFRS'na uygun olarak hazırlanan finansal tablolarda bulunan 54.767.813 TL ile TTK ve Vergi Usul Kanununa göre tutulan yasal kayıtlarında bulunan 64.800.132,02 TL net dönem zararının geçmiş yıl zararlarına transfer edilmesine, Şirketimizin 2016 yılında net dağıtılabilir dönem kârı olmadığından kâr dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

- Yönetim Kurulumuz 22.05.2017 tarihinde yaptığı toplantıda; bağılı ortaklıklarımızın kredi teminat kapasitelerini artırmak amacıyla, Şirketimizin aktifinde bulunan ve %100 bağılı ortaklığımız Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.'nin hâlihazırda Konya/Çumra'da üretim tesisi olarak kullandığı fabrika binası ve arsasının Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan raporda tespit olunan 10.300.000 TL bedel üzerinden, yine Şirketimizin aktifinde bulunan ve %100 bağılı ortaklığımız Metemteks Sentetik İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hâlihazırda Tekirdağ/Çorlu'da üretim tesisi olarak kullandığı fabrika binası ve arsasından Şirketimiz payına düşen kısmının Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından hazırlanan raporda tespit olunan 7.475.000 TL bedel üzerinden anılan bağılı ortaklıklara satılmasına karar vermiştir.
- Bağılı ortaklığımız Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.'nin Konya Çumra'daki fabrika binası üzerinde bulunan Denizbank lehine verilmiş olan 25.000.000 TL tutarındaki ipotek anılan banka tarafından 02.06.2017 tarihinde fek edilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.05.2017 tarihli ve 20/704 sayılı kararı ile Şirketimiz hakkında verdiği 651.838 TL tutarındaki idari para cezası ile idari para cezasının dayanağı olan Kurul İlke Kararının iptali istemiyle Danıştay 13. Dairesi nezdinde 2017/1522 esas numarası ile 29.06.2017 tarihinde dava açılmıştır.
- Şirketimizin 14/08/2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirketimiz tarafından "devir alınması" ve tasfiyesiz sona ermesi (infisahı) suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesi işleminin, bu kapsamda Yönetim Kurulumuzca hazırlanan Birleşme Sözleşmesinin ve işbu Birleşme nedeniyle Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Sermayesi, Sermaye Payları ve Pay Senetleri" başlıklı 6'ncı maddesinin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden izin alındığı ekteki şekilde değiştirilmesi kabul edilmiştir.

### III. Finansal Sonuçlar

Şirketimizin Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS)'na uygun olarak hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2017-30.06.2017 dönemine ait konsolide finansal tablolarına göre; toplam konsolide satış gelirleri 2016 yılının ilk 6 ayında 120.134.268 TL iken, 2017 yılında 141.341.177 TL'ye çıkmış, Geçen yılın aynı döneminde 16.634.197 TL Net Dönem Zararı gerçekleşmiş iken bu dönem 7.439.686 TL Net Dönem Karı gerçekleşmiştir.

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

|                                 | 30.06.2017        | 30.06.2016        |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| HASILAT (TL)                    | 141.341.177       | 120.134.268       |
| BRÜT KÂR/ZARAR (-)              | 23.757.539        | 16.700.236        |
| FAALİYET KÂRI/Z.Rİ (-)          | 1.334.489         | -2.739.668        |
| VERGİ Ö. KÂRI/Z.Rİ (-)          | 7.274.557         | -18.824.809       |
| VERGİ GELİRİ/GİDERİ (-)         | -940.819          | -4.225.029        |
| AZINLIK PAYLARI ÖNCESİ NET KÂR  | 6.333.738         | -23.049.838       |
| AZINLIK PAYLARI                 | -1.105.948        | -6.415.641        |
| AZINLIK PAYLARI SONRASI NET KÂR | 7.439.686         | -16.634.197       |
| <b>BİLANÇO ÖZET BİLGİLERİ</b>   | <b>30.06.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
| TOPLAM VARLIKLAR                | 813.596.296       | 788.461.093       |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR              | 559.086.603       | 553.800.522       |
| ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR   | 240.043.756       | 233.371.800       |

#### EKLER:

- 1) 30.06.2017 tarihli finansal tablolar ve dipnotları
- 2) Sorumluluk Beyanı