

IEYHO

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU



01.01.2017-30.09.2017 Dönemi

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 adresli internet sitemizde yer almaktadır.

Sermaye Yapımız

30.09.2017 tarihi itibarıyla Şirketimizin ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Ortak	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Işıklar Holding A.Ş.	62.366.327,98	11,47
T.I.M. G.menkul Turizm Yat.A.Ş.	2.561.724,90	0,47
Diğer	478.667.680,35	88,06
Toplam	543.595.733,23	100,00

II. 9 Aylık Faaliyet ve Gelişmeler

2017 yılının ilk 9 aylık döneminde Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarında görülen başlıca faaliyetler ve yaşanan gelişmeler şunlardır:

- ✦ Bağılı ortaklığımız Çemaş'ın, 01.01.2017-30.09.2017 dönemine ait konsolide finansal tablolarına göre; toplam konsolide satış gelirleri 2016 yılının aynı dönemine göre % 10,35 oranında artarak 96.780.770 TL olurken; dönem zararı 2.552.357 TL olarak gerçekleşmiştir.
- ✦ Çemaş'ın 2016 yılı 9 aylık dönemde 13.046 ton olan fiili üretim miktarı, 2017 yılı 9 aylık dönemde 12.869 tona düşmüştür. Böylece kapasite kullanım oranı ortalama %1,4 oranında azalmıştır. 2016 9 aylık dönemde 13.105 ton olan satışları 2017 yılı 9 aylık dönemde 12.620 tona düşmüştür. Satışlar geçen yıl aynı döneme göre %3,7 oranında azalmıştır.
- ✦ Bağılı ortaklığımız Niğbaş'ın toplam satış gelirleri 2016 yılının ilk 9 aylık döneminde 20 milyon TL iken, 2017 yılının aynı döneminde 17,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2016 yılı ilk 9 aylık dönem zararı 941.923 TL iken bu dönemde zarar 2.383.341 TL olarak gerçekleşmiştir.
- ✦ Bağılı Ortaklığımız Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş. 2016 yılı ilk 9 aylık döneminde 82.844 bin adet olan fiili endüstriyel tip kağıt torba üretimi % 0,3 azalarak, 2017 yılı ilk 9 aylık dönemde 82.595 bin adet olarak gerçekleşmiştir. 2016 ilk 9 aylık döneminde 81.369 bin adet olan satışları 2017 yılının aynı döneminde 83.139 bin adede yükselmiştir. Satışlar geçen yılın aynı dönemine göre % 2,18 oranında artmıştır.
- ✦ Bağılı ortaklığımız Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş. 2016 yılı ilk 9 aylık döneminde 19.071 bin adet olan üretim miktarı % 1,35 azalarak, 2017 yılı ilk 9 aylık döneminde 18.817 bin adet olarak gerçekleşmiştir. 2016 yılı ilk 9 aylık döneminde 23.992 bin adet olan satışları 2017 yılı ilk 9 aylık dönemde 25.277 bin adede yükselmiştir. Satışlar geçen yılın aynı dönemine göre % 5,35 oranında artmıştır.
- ✦ Bağılı Ortaklığımız Metemteks Sentetik İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 2016 yılı 9 aylık dönemde 317 ton olan polyester iplik üretim miktarı, 2017 yılı 9 aylık döneminde % 18 artarak 375 tona çıkmıştır. 2016 yılı 9 aylık dönemde 339 ton olan üretimden satışları, 2017 yılı 9 aylık dönemde 350 tona çıkmıştır. Üretimden satışları geçen yılın aynı dönemine göre % 3 oranında artmıştır. 2016 yılı 9 aylık dönemde 61 ton olan ticari ürün satışları ise 2017 yılı 9 aylık dönemde %36 azalarak 39 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 2016 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; bağlı ortaklıklarımızın kredi teminat kapasitelerini artırmak amacıyla, Şirketimizin aktifinde bulunan ve %100 bağlı 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 bağlı 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 bağlı ortaklıklara satılmasına karar vermiştir.
- Bağlı 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 şekilde değiştirilmesi kabul edilmiştir. Söz konusu Genel Kurul kararları 15.09.2017 tarihinde tescil edilmiştir. Böylelikle, Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.'nin ortakları Şirketimiz ortağı haline gelmiş, Şirketimizin çıkarılmış sermayesi 543.595.733,23 TL'ne, kayıtlı sermaye tavanı da 750.000.000 TL'ne yükselmiştir.
- Bağlı ortaklığımız Metemteks Sentetik İplik San. ve Tic. A.Ş.'nin Tekirdağ, Ergene, Velimeşe mevkiindeki fabrika binası üzerinde bulunan, Denizbank lehine verilmiş, 6.000.000 TL tutarındaki ipotek anılan banka tarafından 08.09.2017 tarihinde fek edilmiştir.

- İşıklar Grubu bünyesindeki şirketlerden benzer faaliyet konularına sahip şirketleri birleştirme stratejisi çerçevesinde, en son, Şirketimiz bünyesinde Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifi ile birlikte bir bütün halinde devralma suretiyle birleşme işlemi yapılmıştır. Şirketimize devrolan Usaş'ın alacakları Şirketimizin alacağına dönüştüğünden, bu alacaklar için Şirketimiz tarafından 28/01/2016 tarihinde kamuya açıklanan tahsilat planı çerçevesinde hareket edilecektir. Diğer taraftan, daha önce ilan edildiği üzere İşıklar Grubunda ölçek ekonomisinden yararlanmaya, etkinliği, verimliliği ve tasarrufu artırmaya dönük sadeleştirme çalışmaları devam edecektir. Bu çalışmalar kapsamında yapılacak grup içerisinde birleşme, devralma, tasfiye, varlık devri veya satışı vb. işlemlerin doğal bir sonucu olarak, kamuya açıklanan finansal tablo dipnotlarında bilgisi yer aldığı üzere, grup şirketlerinin birbirlerinden olan alacak ve borç tutarlarında önemli değişiklikler olabilmektedir. Bu çerçevede, bağlı ortaklığımız Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. (Çemaş)'ın grup şirketlerinden olan alacaklarının söz konusu çalışmaların tamamlanması ile birlikte ele alınmasına ve Çemaş'ın 04/09/2014 tarihinde açıklanan tahsilat planı yerine Şirketimiz tarafından 28/01/2016 tarihinde kamuya açıklanan plan ile birlikte hareket etmesine Yönetim Kurulumuz tarafından karar verilmiştir.
- Dolaylı Bağlı Ortaklığımız BND Elektrik Üretim A.Ş., 16.10.2015 tarihinde Odeabank'tan kullanmış olduğu 19.000.000 USD tutarındaki yatırım kredisinin 4. taksiti olan 1.994.626,83 USD 16/10/2017 tarihinde ödemiştir. Yapılan ödemenin 1.200.000 USD si anapara, 794.626,83 USD'si faiz ödemesi olup, yapılan ödeme ile kalan borç miktarı 16.200.000 USD dir.
- Yönetim Kurulumuz tarafından, Şirketimizin dolaylı bağlı ortaklığı Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. (Özışık)'ne olan borcuna mahsuben Şirketimiz aktifindeki Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. (Çemaş) paylarından Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış ve Satış İşlemlerine İlişkin Uygulama Usulü ve Esasları m. 7.1'de payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların dahil oldukları aynı grup içerisinde ve grup içi ortaklar arasında yapılacak pay alış veya satışlarında şirket yönetiminin el değiştirmesine yol açmayacak işlemler için tanımlanan baz fiyat olan geçmiş 10 iş günü boyunca oluşmuş ağırlıklı ortalama fiyatların ortalaması alınarak beher değeri 2,0443 TL olarak hesaplanan 25.700.000 adet Çemaş payının Özışık'a satılmasına oybirliği ile 17/10/2017 tarihinde karar verilmiştir. Söz konusu işlem sonrasında Şirketimizin Çemaş sermayesindeki pay oranı %65,64, Özışık'ın pay oranı % 10,84 olup, Çemaş'ın yönetim kontrolünde bir değişiklik olmamıştır.
- Bağlı ortaklığımız İşıklar Holding A.Ş.'nin 25/10/2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında; 240.900.000 TL olan sermayesinin 30/06/2017 tarihli bilançosunda yer alan zararlardan 120.900.000 TL azaltılarak, fon çıkışı gerekmeyecek şekilde, 120.000.000 TL'ye indirilmesine, yapılacak sermaye azaltımında "payların iptal edilmesi" yönteminin uygulanmasına, 120.000.000 TL nominal sermayeyi temsilen her biri 1 Kuruş itibari kıymette 400.000.000 adeti A grubu, 11.600.000.000 adeti B grubu olmak üzere 8. tertip hamiline yazılı hisse senetlerinin çıkarılmasına karar verilmiştir. Söz konusu sermaye azaltımı sonrasında Şirketimizin İşıklar Holding A.Ş. sermayesindeki pay sahipliği oranında bir değişiklik olmamıştır. A grubu payların tamamı

Şirketimize ait olacak olup, Yönetim Kurulu'nun salt çoğunluğu A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylardan oluşacaktır.

III. Finansal Sonuçlar

Şirketimizin Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/IFRS)'na uygun olarak hazırlanan bağımsız denetimden geçmemiş 01.01.2017-30.09.2017 dönemine ait konsolide finansal tablolarına göre; toplam konsolide satış gelirleri 2016 yılının ilk 9 ayında 177.101.967 TL iken, 2017 yılında 207.218.610 TL'ye çıkmış, net dönem zararı ise 20.800.125 TL'den 10.640.000 TL'ye inmiştir.

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

	30.09.2017	30.09.2016
HASILAT (TL)	207.218.610	177.101.967
BRÜT KÂR/ZARAR (-)	38.821.661	22.601.654
FAALİYET KÂRI/Z.Rİ (-)	-903.295	-9.779.980
VERGİ Ö. KÂRI/Z.Rİ (-)	-8.169.778	-15.399.195
VERGİ GELİRİ/GİDERİ (-)	-2.470.222	-5.400.930
AZINLIK PAYLARI ÖNCESİ NET KÂR	-10.640.000	-20.800.125
AZINLIK PAYLARI	-10.623.043	-6.791.760
AZINLIK PAYLARI SONRASI NET KÂR	-16.957	-14.008.365
	30.09.2017	31.12.2016
TOPLAM VARLIKLAR	480.438.050	788.461.093
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	219.042.507	553.800.522
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	121.245.101	233.371.800

EKLER:

- 1) 30.09.2017 tarihli finansal tablolar ve dipnotları
- 2) Sorumluluk Beyanı