

6 AYLIK

IEYHO

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU



01.01.2018-30.06.2018 Dönemi



ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. Genel Kurulu'na

Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup") 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide 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 konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 16 Ağustos 2018 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 konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide 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 konsolide 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, 16 Ağustos 2018

Ergün Bilen, SMMM
Sorumlu Denetçi



Birleşik Ekol Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Adres: Gürsel Mah. İmrahor cad. No.29

Premier Kampüs Ofis A Blok 3. Kat Ofis No.128

Telefon: 90 (212) 244 09 81

E-mail: ekolbd@ekolbd.com

I. Kurumsal Bilgiler

Yönetim Kurulumuz

Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin 31.05.2018 tarihinde yapılan 2017 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
Can ÖZDEMİR	Bağımsız Üye
Ziya Mehmet GÜNAL	Bağımsız Üye

Yönetim Kurulu üyelerimizin özgeçmişleri www.isiklarenejiyapiholding.com.tr adresli internet sitemizde yer almaktadır.

Sermaye Yapımız

30.06.2018 tarihi itibarıyla Şirketimizin ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Ortak	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Işıklar Holding A.Ş.	47.366.327,98	8,71
Turgut Işık Mahdumları G.menkul Turizm Yat.A.Ş.	2.561.724,90	0,47
Diğer	493.667.680,35	85,19
Toplam	543.595.733,23	100,00

II. 6 Aylık Faaliyet ve Gelişmeler

2018 yılının ilk 6 aylık döneminde Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarında görülen başlıca faaliyetler ve yaşanan gelişmeler şunlardır:

■ Bağlı ortaklığımız Çemaş'ın, 01.01.2018-30.06.2018 dönemine ait konsolide finansal tablolarına göre; toplam konsolide satış gelirleri 2017 yılının aynı dönemine göre % 21,86 oranında artarak 85.028.744 TL olurken; dönem zararı 12.820.588 TL olarak gerçekleşmiştir.

■ Çemaş'ın 2017 yılı 6 aylık dönemde 8.515 ton olan fiili üretim miktarı, 2018 yılı 6 aylık döneminde 9.581 tona yükselmiştir. Böylece kapasite kullanım oranı ortalama %12,5 oranında artmıştır. 2017 6 aylık dönemde 9.049 ton olan satışları, 2018 yılı 6 aylık dönemde 9.439 tona yükselmiştir. Satışlar geçen yılın aynı dönemine göre % 4,3 oranında artmıştır.

■ Bağlı Ortaklığımız Niğbaş'ın toplam satış gelirleri 2017 yılının ilk 6 aylık döneminde 12,3 milyon TL iken, 2018 yılının aynı döneminde % 3,5 azalarak 11,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Faaliyet zararı ise 2017 yılı ilk 6 aylık dönemde 962.631 TL iken bu dönemde % 51 artarak 1.456.068 TL olarak gerçekleşmiştir.

2017 yılının ilk 6 aylık döneminde 537.325 TL olan dönem zararı, bu dönem 5.575.886 TL olarak gerçekleşmiştir.

■ Bağlı ortaklığımız Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.'nin 2017 yılı ilk 6 aylık döneminde 52.799 bin adet olan fiili endüstriyel tip kağıt torba üretimi % 39 artarak, 2018 yılı ilk 6 aylık dönemde 73.560 bin adet olarak gerçekleşmiştir. 2017 ilk 6 aylık döneminde 52.104 bin adet olan satışları 2018 yılının aynı döneminde 70.165 bin adede yükselmiştir. Satışlar geçen yılın aynı dönemine göre % 35 oranında artmıştır.

■ Cephe ve taban tuğlaları üretimi yapan bağlı ortaklığımız Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.'nin 2018 yılı ilk 6 aylık döneminde üretim miktarı 24.776 bin adet olup, geçen yılın aynı döneminde üretim miktarı 8.708 bin adettir. 2017 yılının ilk 6 aylık döneminde 14.566 bin adet olan satışları 2018 yılı ilk 6 aylık dönemde 23.561 bin adede yükselmiştir. Üretimdeki artış oranı % 184, satışlarında ise % 62 oranında artış görülmektedir.

■ Bağlı Ortaklığımız Metemteks Sentetik İplik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 2017 ilk 6 aylık dönemde 271 ton olan polyester iplik üretim miktarı, 2018 6 aylık döneminde % 3 artarak 278 tona çıkmıştır. 2017 ilk 6 aylık dönemde 254 ton olan üretimden satışları, 2018 6 aylık dönemde 202 tona düşmüştür. Üretimden satışları geçen yılın aynı dönemine göre % 20 oranında azalmıştır. 2017 ilk 6 aylık dönemde 29 ton olan ticari ürün satışları ise 2018 6 aylık dönemde %48 artarak 43 ton olarak gerçekleşmiştir.

■ Şirketimizin 01.03.2018 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında, İstanbul Anadolu İstanbul 13. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2017/1000 E. sayılı Bilirkişi Heyeti Raporu ile tespit edilmiş olan Işıklar Holding A.Ş.'den alacağımızın 240.000.000 TL

tutarındaki kısmının Işıklar Holding A.Ş.'nin sermayesine ilave edilmesi 394.396,838 adet ret oyuna karşılık 38.425.873,50 adet kabul oyu olmak üzere oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

- ✦ Söz konusu işlemin SPK'nın II-23.1 Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde tanımlanan önemlilik kriterini sağlaması nedeniyle, Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına katılıp muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri için 07.03.2018 -20.03.2018 tarihleri arasında 1 TL nominal değerli bir pay için 0,4 TL fiyat üzerinden ayrılma hakkı süreci başlatılmış, ancak hak sahiplerinden ayrılma hakkını kullanan olmamıştır.
- ✦ Bağlı ortaklığımız Işıklar Holding A.Ş.'nin, İstanbul 13. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2017/1000 E. sayılı Bilirkişi Heyeti Raporu ile tespit edilmiş olan Şirketimizin alacaklarından 240.000.000 TL tutarındaki kısmının ilave edilmesi suretiyle gerçekleştirdiği sermaye artışı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 09.03.2018 tarihinde tescil edilmiştir. Yapılan sermaye artışı ile Işıklar Holding A.Ş.'nin sermayesi 120.000.000 TL'den 360.000.000 TL'ye, sermaye içindeki Şirketimizin payı ise % 44,48'den % 81,49'a çıkmıştır.
- ✦ Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Rıza Kutlu IŞIK hakkında Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.09.2013 tarihli kararı ile 6362 sayılı SPKn'nun 107/2 maddesinde tanımlanan suçun unsurlarını oluşturduğu iddiasıyla yapılan suç duyurusu üzerine açılan kamu davasının görüldüğü İstanbul 3. Asliye Ceza Mahkemesi'nin 25/05/2017 tarihli duruşmasında "Yüklenen suçun sanık tarafından işlenmediğinin sabit olması nedeniyle CMK 223/2-b maddesi uyarınca atılı suçtan BERAATİNE" istinaf yolu açık olmak üzere karar verilmiştir. Söz konusu beraat kararına karşı SPK tarafından istinaf yoluna gidilmiş olup, İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 16. Ceza Dairesi "yerel mahkeme tarafından verilen kararda herhangi bir isabetsizlik görülmediğinden" yapılan istinaf başvurusunu esastan ve kesin olarak reddetmiştir. Böylelikle, Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Rıza Kutlu IŞIK söz konusu suçlamadan kesin olarak beraat etmiş bulunmaktadır.
- ✦ Şirketimizin 01 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına geciktiği için katılamayan bir ortağımız tarafından, söz konusu genel kurul toplantısında alınan kararın iptali istemiyle İstanbul 11. Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde dava açıldığı, anılan mahkeme tarafından Şirketimize gönderilen tensip tutanağından öğrenilmiştir.
- ✦ Şirketimizin 2017 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı yeterli nisap sağlanamadığı için 08.05.2018 tarihinde yapılamamış, 31.05.2018 tarihine ertelenmiştir.31.05.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında

✦ Verilen önerge doğrultusunda; Şirketin Yönetim Kurulu'nun ikisi (2) bağımsız üye olmak üzere toplam yedi (6) üyeden oluşmasına, Şirketin Yönetim Kurulu Üyeliklerine 3 (üç) yıl süre ile görev yapmak üzere gösterilen adaylardan Sayın Uğur Işık'ın, Sayın Rıza Kutlu Işık'ın, Sayın Sırrı Gökçen Odyak'ın, ve Sayın Sebahattin Levent Demirer'in Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak Sayın Ziya Mehmet Günal'ın ve Sayın Can Özdemir'in seçilmelerine,

Şirketimizin 2017 yılında net dağıtılabilir dönem kârı olmadığından kâr dağıtımı yapılmamasına,

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2018 yılındaki bağımsız denetime tabi finansal raporlarının denetlenmesi ile anılan kanunlar ve ilgili düzenlemeleri kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere Bağımsız Denetçi olarak Birleşik Ekol Bağımsız Denetim A.Ş.'nin seçilmesine karar verilmiştir.

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 açıldığı duyurulmuştur. Danıştay 13. Dairesi'nin 05.06.2018 tarihli kararı ile "davacı şirkete 651.838 TL idari para cezası verilmesine ilişkin Kurul'un 09.05.2017 tarih ve 20/704 sayılı kararının yürütmesinin durdurulmasına" karar verilmiştir.

Dolaylı bağlı ortaklığımız Niğbaş Niğde Beton San. ve Tic. A.Ş.'nin 27.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi, 100.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 27.000.000 TL nakit sermaye artırımları yapılması yoluyla, %100 oranında artırılarak 54.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

III. Finansal Sonuçlar

Şirketimizin Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/IFRS)'na uygun olarak hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş 01.01.2018-30.06.2018 dönemine ait konsolide finansal tablolarına göre; toplam konsolide satış gelirleri 2017 yılının ilk 6 ayında 141.341.171 TL iken, 2018 yılında % 41 artarak 199.181.159 TL'ye çıkmış, 2017 yılının ilk 6 ayında 7.439.686 TL konsolide net dönem kârı oluşmuşken, 2018 yılında aynı dönemde -1.193.233 TL konsolide net dönem zararı gerçekleşmiştir.

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

	30.06.2018	30.06.2017
HASILAT (TL)	199.181.159	141.341.171
BRÜT KÂR/ZARAR (-)	41.122.641	23.757.539
FAALİYET KÂRI/Z.Rİ (-)	5.664.468	1.334.489
VERGİ Ö. KÂRI/Z.Rİ (-)	-16.658.945	7.274.557

VERGİ GELİRİ/GİDERİ (-)	-3.585.488	-940.819
AZINLIK PAYLARI ÖNCESİ NET KÂR	-20.244.433	6.333.738
AZINLIK PAYLARI	-19.051.200	-1.105.948
AZINLIK PAYLARI SONRASI NET KÂR	-1.193.233	7.439.686
TOPLAM VARLIKLAR	560.447.822	813.596.296
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	209.081.916	559.086.603
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	42.916.254	240.043.756

EKLER:

- 1) 30.06.2018 tarihli finansal tablolar ve dipnotları
- 2) Sorumluluk Beyanı