

Nuh imento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihi itibariyle
ara dönem özet konsolide finansal tablolar**

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem konsolide bilanço	1 - 2
Ara dönem konsolide kapsamlı gelir tablosu	3
Ara dönem konsolide özkaynak değişim tablosu	4
Ara dönem konsolide nakit akım tablosu	5
Ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	6 - 42

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla****konsolide bilanço****(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		incelemeden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnot	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar			
Dönen varlıklar		447.783.006	386.580.201
Nakit ve nakit benzerleri	5	19.300.005	24.734.174
Ticari alacaklar		253.525.104	226.133.688
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8, 22	10.996.497	12.830.865
Diğer ticari alacaklar	8	242.528.607	213.302.823
Diğer alacaklar		19.344.212	17.361.839
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	9, 22	17.197.613	16.039.334
Diğer ticari alacaklar	9	2.146.599	1.322.505
Finansal yatırımlar			2.416.105
Stoklar	10	74.628.137	60.342.301
Diğer dönen varlıklar		74.084.421	49.941.714
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar		6.901.127	5.650.380
Duran varlıklar		887.475.817	838.807.237
Ticari alacaklar	8	3.795.818	1.935.591
Diğer alacaklar	9	506.040	458.363
Finansal yatırımlar	6	6.709.315	6.566.359
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	128.785.500	131.359.498
Maddi varlıklar	12	604.139.667	563.042.252
Maddi olmayan varlıklar	13	28.961.737	29.367.596
Şerefiye	3	24.910.842	24.910.842
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		54.305.853	49.968.413
Ertelenmiş vergi varlığı	20	3.691.798	7.373.670
Diğer duran varlıklar		31.669.247	23.824.653
Toplam varlıklar		1.335.258.823	1.225.387.438

İlişikte 6 ile 42'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla****konsolide bilanço****(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		incelemeden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnot	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler		326.358.059	204.372.665
Finansal borçlar	7	177.936.659	82.882.328
Ticari borçlar	8	90.135.955	59.841.009
Diğer ticari borçlar		90.135.955	59.841.009
Diğer borçlar	9	13.578.815	7.502.077
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	2.114.021	1.552.637
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	6.459.944	5.051.619
Borç karşılıkları	14	2.848.336	2.410.834
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		33.284.329	45.132.161
Uzun vadeli yükümlülükler		172.746.436	184.972.266
Finansal borçlar	7	138.469.080	151.142.872
Ticari borçlar	8	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	15.401.995	14.510.326
Borç karşılıkları	14	6.611.720	6.611.720
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	12.263.641	12.707.348
Özkaynaklar		836.154.328	836.042.507
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		836.025.847	836.173.235
Ödenmiş sermaye	16	150.213.600	150.213.600
Sermaye düzeltmesi farkları	16	39.338.145	39.338.145
Yabancı para çevrim farkları		(102.710)	859.994
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		109.985.606	86.239.560
Geçmiş yıllar karı		487.707.537	484.014.496
Net dönem karı		48.883.669	75.507.440
Azınlık payları		128.481	(130.728)
Toplam özkaynak ve yükümlülükler		1.335.258.823	1.225.387.438

İlişikte 6 ile 42'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
konsolide kapsamlı gelir tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

	Dipnot	Cari dönem		Geçmiş dönem	
		Bağımsız incelemeden geçmemiş		Bağımsız incelemeden geçmemiş	
		1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Sürdürülen faaliyetler					
Satış gelirleri	17	665.506.028	244.986.338	617.656.443	221.715.748
Satışların maliyeti (-)	17	(548.454.868)	(196.936.908)	(501.162.320)	(174.772.446)
Brüt kar		117.051.160	48.049.430	116.494.123	46.943.302
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(34.079.519)	(13.366.352)	(24.276.184)	(7.895.725)
Genel yönetim giderleri (-)		(31.128.313)	(8.028.760)	(28.561.624)	(8.584.597)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(11.567)	(3.856)	(48.291)	(16.097)
Diğer faaliyet gelirleri		1.340.687	224.581	10.949.939	3.007.988
Diğer faaliyet giderleri (-)		(2.648.904)	(1.411.481)	(9.959.711)	(3.422.145)
Faaliyet karı		50.523.544	25.463.562	64.598.252	30.032.726
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar		17.203.365	7.367.227	16.169.398	5.786.891
Finansal gelirler	18	23.341.138	5.616.307	19.682.189	7.309.735
Finansal giderler (-)	19	(24.941.224)	(5.605.465)	(46.623.408)	(19.805.716)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		66.126.823	32.841.631	53.826.431	23.323.636
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		(17.603.943)	(7.022.996)	(8.011.499)	(3.637.271)
- Dönem vergi gideri	20	(14.365.778)	(6.519.096)	(11.283.498)	(5.530.832)
- Ertelenmiş vergi geliri	20	(3.238.165)	(503.900)	3.271.999	1.893.561
Dönem karı		48.522.880	25.818.635	45.814.932	19.686.365
Diğer kapsamlı gelir/(gider):					
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		(962.704)	889.252	2.102.894	(36.317)
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		47.560.176	26.707.887	47.917.826	19.650.048
Toplam kapsamlı gelir		47.560.176	26.707.887	47.917.826	19.650.048
Dönem karı/zararının dağılımı		48.522.880	25.818.635	45.814.932	19.686.365
Azınlık payları		(360.789)	(219.749)	(159.552)	3.723
Ana ortaklık payları		48.883.669	26.038.384	45.974.484	19.682.642
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		47.560.176	26.707.887	47.917.826	19.650.048
Azınlık payları		(360.789)	(219.749)	(159.552)	3.723
Ana ortaklık payları		47.920.965	26.927.636	48.077.378	19.646.325
Hisse başına kazanç	21	0,33	0,17	0,31	0,13

İlişikte 6 ile 42'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
konsolide özkaynak değişim tablosu**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı	Dönem karı	Azınlık payları	Toplam
31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla bakiye	150.213.600	39.338.145	(208.908)	64.046.154	498.564.873	52.707.109	-	804.660.973
Transfer	-	-	-	-	52.707.109	(52.707.109)	-	-
Geçmiş yıllar karından yedeklere transfer	-	-	-	22.193.406	(22.193.406)	-	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(45.064.080)	-	-	(45.064.080)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	2.102.894	-	-	45.974.484	(159.552)	47.917.826
30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla bakiye	150.213.600	39.338.145	1.893.986	86.239.560	484.014.496	45.974.484	(159.552)	807.514.719
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bakiye	150.213.600	39.338.145	859.994	86.239.560	484.014.496	75.507.440	(130.728)	836.042.507
Transfer	-	-	-	-	75.507.440	(75.507.440)	-	-
Geçmiş yıllar karından yedeklere transfer	-	-	-	23.746.046	(23.746.046)	-	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	(48.068.353)	-	-	(48.068.353)
Bağlı ortaklık hisse alımından doğan kontrol gücü olmayan paylar (Not 3)	-	-	-	-	-	-	620.000	620.000
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	(962.704)	-	-	48.883.669	(360.791)	47.560.174
30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bakiye	150.213.600	39.338.145	(102.710)	109.985.606	487.707.537	48.883.669	128.481	836.154.328

İlişikte 6 ile 42'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
konsolide nakit akım tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

	Not	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Vergi öncesi kar		66.126.823	53.826.431
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa giderleri		40.629.854	38.790.265
Kıdem tazminatı, yıllık izin ve kıdeme teşvik primleri karşılıkları		3.179.774	4.292.784
Maddi ve maddi olmayan varlık satış (karı)/ zararı		(411.228)	(500.939)
Faiz giderleri		6.546.062	6.031.997
Faiz gelirleri		(2.443.269)	(2.357.821)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değer düşüklüğü için ayrılan karşılık	11	-	1.215.941
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar karlarındaki payı	11	(17.203.365)	(16.169.398)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		96.424.651	85.129.260
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki (artış)/azalış		(29.251.643)	(12.269.906)
Diğer alacaklardaki azalış/(artış)		(2.030.050)	(1.662.994)
Stoklardaki (artış)/azalış		(14.285.836)	9.061.817
Diğer dönen ve duran varlıklardaki azalış		(35.025.260)	(4.474.129)
Satış amaçlı tutulan duran varlıklardaki artışlar		(1.250.747)	(1.909.998)
Ticari borçlarda artış		30.294.946	4.195.215
Diğer borçlardaki (azalış)/artış		6.076.738	(4.767.598)
Borç karşılıklarındaki artış		437.502	667.860
Diğer yükümlülüklerdeki artış		(11.847.832)	7.582.067
Ödenen kıdem tazminatları ve kıdeme teşvik primleri		(1.726.721)	(3.414.375)
Ödenen vergi		(12.768.797)	(5.784.592)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		25.046.951	72.352.627
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Bağlı ortaklık ve iştiraklerden tahsil edilen temettü	11	18.951.658	18.156.110
Yeni iştirak/hisse edinimi için ödenen nakitler		2.416.105	(3.245.402)
Finansal yatırım alımı / sermaye katılımı ödemeleri		(219.956)	(320.791)
Maddi ve maddi olmayan varlık satın alımları		(83.322.280)	(23.007.615)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar çıkışlarından sağlanan nakit		2.495.042	3.437.785
Kudret Enerji satın alımıyla ilgili olarak ödenen nakit, net		-	(42.744.869)
Kudret Enerji sermaye artırımları		-	(5.200.000)
Yatırım amaçlı gayrimenkul için yapılan harcamalar		(7.433.376)	(19.637.313)
Verilen yatırım avanslarındaki değişim		5.802.294	(10.702.640)
Alınan faizler		2.443.269	2.357.821
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(58.867.244)	(80.906.914)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Finansal borçlardaki artış / (azalış), net		82.857.185	61.809.112
Ödenen faiz		(6.402.708)	(7.229.201)
Ödenen temettüleri		(48.068.353)	(45.064.080)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen/ (kullanılan) net nakit		28.386.124	9.515.831
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki (azalış)/ artış		(5.434.169)	961.544
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler		24.734.174	36.043.154
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler		19.300.005	37.004.698

İlişikte 6 ile 42'inci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

1. Organizasyon ve faaliyet konusu

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. (Şirket) ve bağlı ortaklıkları çeşitli tiplerde çimento, kireç, hazır beton, gaz beton, makine ve yedek parça, elektrik üretimi, taşımacılık, gayrimenkul ve menkul kıymet yönetimi, ithalat, ihracat servisi sağlama ve ticaret sektörlerinde faaliyet göstermek amacıyla kurulmuş anonim ve limited ortaklıklardır.

Şirket'in merkez adresi İnönü Cad. No:102 Kat:6-7 Kozyatağı – İstanbul'dur.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlı olup, hisselerinin %11,67'si halka açıktır. 24 Şubat 2000 tarihinden beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem görmektedir.

Özet konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 18 Mayıs 2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı vardır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	Pay oranı	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Nuh Ticaret ve Sanayi A.Ş.	%43,61	%43,34
Partaş Tekstil İnş. San.ve Tic. A.Ş.	%15,94	%15,94
Diğer (*)	%40,45	%40,72
	%100,00	%100,00

(*) Sermayenin %5'inden daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir.

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Memur	341	332
İşçi	619	610
Toplam	960	942

Bağlı ortaklıklar:

Şirket ve konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları bundan sonra birlikte "Grup" olarak tanımlanacaktır.

Nuh Beton A.Ş.

1987 yılında Nuh Çimento Sanayi A.Ş. bünyesinde Bostancı'da ilk tesis açılarak hazır beton üretimine başlanmış olup; kısa süre içinde Hereke, Büyükbakkalköy, İkitelli, Büyükçekmece ve İzmit'te de tesisler açılmıştır.

Hızla gelişen hazır beton sektöründe daha iyi organize olabilmek için 1995 yılında tesisler Nuh Çimento Sanayi A.Ş.'den ayrılarak Nuh Beton A.Ş. kurulmuştur. 22 tesiste 36 beton santrali, 323 mikser, 90 pompa mevcut olup 2012 yılının ilk dokuz ayında 2.970.181 m³ (30 Eylül 2011 : 3.243.375 m³) hazır beton üretilmiştir. Ayrıca Nuh Beton A.Ş.'nin sahip olduğu Bostancı'daki arsa üzerinde 90.000 m²'lik çarşı ve otel blokları inşaatı sürmektedir. Otel yatırımı için Teşvik Belgesi alınmıştır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

1. Organizasyon ve faaliyet konusu (devamı)

Nuh Yapı Ürünleri ve Makina Sanayi A.Ş.(Nuh Yapı)

1984 yılında Nuh Çimento Sanayi A.Ş. bünyesinde 160.000 m3/yıl kapasiteli kireç fabrikası, 1996 yılında 160.000 ton/yıl kapasiteli gaz beton tuğla tesisi kurularak faaliyete geçmiştir.

Yasal kuruluşu 1995 yılında gerçekleştirilen Nuh Yapı'ya, 1998 yılında yukarıda belirtilen iki tesis ve yine Nuh Çimento Sanayi A.Ş. bünyesinde faaliyet göstermekte olan ve ağırlıklı olarak Nuh gurubu şirketlerine bakım, onarım ve yatırımlara dönük ekipman imali ve projelendirmelerde hizmet etmekte olan makine fabrikası devredilerek şirket aktif hale getirilmiştir.

Nuh Yapı 2007 yılında başlamış olduğu 400.000 m³ yıllık kapasiteli gaz beton üretim tesisini 2008 yılı sonunda tamamlayarak üretime başlamıştır. Yine 2007 yılında ve %100 öz kaynakla gerçekleştirilmek üzere yatırımlarına başlanan 212.000 ton/yıl parça kireç üretim kapasiteli kireç fabrikasının 2010 yılı sonunda tamamlanmış olup 2011 yılında üretimlerine başlamıştır. 2012 yılı ilk dokuz ayında 329.261 m³ gaz beton (2011 : 287.818 m³) ve 128.816 ton kireç (2011 : 110.969 ton) satışı gerçekleşmiştir.

Nuh Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (Nuh Enerji)

Nuh Enerji öncelikle Nuh Grubu'nun elektrik ihtiyacını ekonomik ve güvenli bir şekilde karşılamak amacıyla 2000 yılında kurulmuştur. 2004 yılında Nuh Çimento Sanayi A.Ş. bünyesinde 1999 yılında aynı amaçla kurulup faaliyetine devam etmekte olan 38 MW kapasiteli enerji santralini devralarak aktif hale gelmiştir. 120 MW gücündeki ikinci enerji santralinin 60 MW gücündeki ilk ünitesini 2005 yılında, 60 MW gücündeki ikinci ünitesini 2009 yılında faaliyete geçirmiştir. Toplam 158 MW gücünde 2 adet doğalgaz yakıtlı enerji santrali ile faaliyetine devam etmekte olup, üretim kaynaklarının çeşitlendirilmesi amacıyla hidroelektrik ve rüzgar enerjisi santral yatırımları yapılması veya devralınması yönünde çalışmalar sürmektedir. 2012 yılının ilk dokuz ayında 306 milyon KWH (2011 – 330 milyon KWH) üretim gerçekleştirmiştir.

Nuh Enerji Elektrik İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş.(Nuh Enerji Toptan)

Nuh Enerji Elektrik İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. yurtdışından ve yurtdışından elektrik satın alarak toptan ve doğrudan serbest tüketiciye satışını yapmak amacıyla 2006 yılında kurulmuştur. Ekonomik şartlardan dolayı 2010 yılında faaliyete geçmiş olup ödenmiş sermayesi 1.000.000 TL'dir.

Kudret Enerji Elektrik Üretim A.Ş.(Kudret Enerji)

Kudret Enerji, Trabzon ili Araklı ilçesi Yağmur Deresi üzerinde kuruludur. 25 Şubat 2011 tarihinde 36.000.000 ABD Doları bedelle devir alınmış olup hisselerinin tamamı Grup'a aittir.

17 MW gücündeki "Bangal Regülatörü ve Kuşluk HES" projesinin 49 yıllık üretim lisansına sahip olan Kudret Enerji'nin 2012 yılı mayıs ayı ortalarında üretime başlamıştır.

Nuh Gayrimenkul İnşaat A.Ş.

Grup şirketlerinin bünyesinde bulunan gayrimenkullerin etkin ve verimli bir şekilde kullanılmasını sağlamak, inşaat sektöründe üretim ve projelendirme faaliyetlerinde bulunmak amacıyla 1997 yılında kurulmuştur. Kuruluş amacına uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

1. Organizasyon ve faaliyet konusu (devamı)

Çim-Nak Taşımacılık Limited Şirketi

1979 yılında deniz ve kara taşımacılığı hizmetleri, maden cevherleri işletmeciliği ve deniz taşımacılığına yönelik hizmetler yerine getirmek amacıyla kurulmuştur.

Şirket halen ana ortağı Nuh Çimento Sanayi A.Ş.'ye maden cevheri işletmeciliği ve deniz taşımacılığına yönelik hizmetler vererek faaliyetine devam etmektedir.

Navig Holding Trade B.V.

Öncelikli olarak, Grup şirketlerinin ithalat, ihracat işlerine yardımcı olmak, yatırımlar için uzun vadeli dış kredi bulmak, menkul kıymet yatırımları yapmak gibi faaliyetlerde bulunmak üzere 1997 yılında %100 Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ortaklığı ile Hollanda'da kurulmuş olup; mevcut sermayesi 12.039.658 Euro'dur.

Nuh Ay Çimento Sanayi ve Tic. Ltd. Şti (Nuh Ay)

Yurt içinde ve dışında çimento ve inşaat malzemeleri üretim ve ticareti konularında faaliyet göstermek üzere 2010 yılı Haziran ayında kurulmuş olup; mevcut sermayesi 1.000.000 TL'dir. Şirkette, Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ortaklık payı %70'tir.

Nuh Ay, Cezayir'de 720.000 ton/yıl kapasiteli öğütme tesisi kuracak olan SPA SPCC Production Et Commercialisation De Ciment (SPA SPCC) isimli 70.000.000 Cezayir Dinarı sermayeli şirkete %46 oranında ortak olmuştur. SPA SPCC firması öğütme tesisi yatırımı 2012 yılı ilk yarısında tamamlanarak deneme üretimlerine başlanmıştır.

Nuh Beton – Torgoviy port Ltd

Rusya Federasyonu'nun Rostov-on-Don şehrinde beton, alçı ve çimentodan ürün üretimi konularında faaliyet göstermek üzere 2009 yılında kurulmuştur. Grup'un şirketteki ortaklık payı % 75'dir.

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve iştirakler

Kovcheg Ltd.

Rusya Federasyonu'nun Rostov-on-Don ve Kalach şehirlerinde liman işletmeciliği, çimento üretim ve satışı vb gibi konularda faaliyet göstermek üzere 2007 yılında 10.257.026 Ruble sermaye ile kurulan şirkete Nuh Çimento Sanayi A.Ş. 2008 yılında %50 ortak olmuştur.

Torgoviy Port Ltd.

Rusya Federasyonu'nun Rostov-on-Don şehrinde liman işletmeciliği, çimento satışı v.b. gibi konularda faaliyet göstermek üzere 2008 yılında kurulan 121.732.238 Ruble sermayeli şirketteki Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ortaklığı %50 olmuştur. 30 Eylül 2012 itibarıyla şirketin sermayesi 190.526.000 Ruble'dir ve Şirket'in ortaklık payı %50'dir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

1. Organizasyon ve faaliyet konusu (devamı)

Tan Kömür

Tan Kömür Dış Ticaret Limited Şirketi 5 Ağustos 2009 tarihinde İstanbul'da, her nevi kömür, toz kömür imali, kömür ocakları ve kömür madeni işletmeciliği ve ticareti yapmak, bunun için fabrikalar, imalathaneler ve lüzumlu sair binalar ile yükleme boşaltma ve barınma hizmetleri için iskele tesisleri ve depoları kurmak ve işletmek, çimento, kireç, briket, kiremit, eternit, beyaz tuğla, hazır beton ile lüzumlu hammaddeler ve yardımcı maddeler ticaretini yapmak üzere 15.000.000 TL sermaye ile kurulmuş olup Nuh Çimento Sanayi A.Ş. %50 ortak olmuştur. Mevcut sermayesi 20.000.000 TL'dir. Tan Kömür yurtdışındaki iştiraki vasıtasıyla kömür madeni üretim ve yatırım faaliyetlerine devam etmektedir.

Ünye Çimento

Grup'un, hisseleri İMKB'de işlem görmekte olan Ünye Çimento'daki ortaklığı, 1997 yılında başlamış olup; halen 123.586.411 TL nominal sermayeli şirkette Nuh Beton A.Ş. ve Nuh Gayrimenkul İnşaat A.Ş.'nin toplam %40 hissesi bulunmaktadır.

1969 yılında Ünye'de klinker ve çimento üretim ve satışı faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulmuş, 1974 yılında 600.000 ton/yıl kapasite ile faaliyete başlamıştır. Yaptığı yatırımlar sonucu yıllık klinker üretim kapasitesi 1,5 milyon ton ve çimento öğütme kapasitesi 2,6 milyon ton olmuştur. İhracatını 49 yıllık öncelikli kullanma hakkına sahip olduğu Ünye Limanı'ndan yapmaktadır.

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

i. Sunuma ilişkin temel esaslar

Grup'un özet konsolide finansal tabloları, SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlanmaktadır. SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

Özet konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, konsolide finansal tablolar, SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve özet konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara uymakta olup, Şirket ve Şirket'in Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklık ve iştirakleri yasal kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık ve iştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar, kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıklar ve bağlı ortaklık satın alımı sırasında edinilen varlıklar haricinde tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmıştır.

SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem özet konsolide finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet konsolide finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır. İlişikteki özet konsolide finansal tablolar, SPK'nın 14-18 Nisan 2008 tarihli ve 2008-16 sayılı Haftalık Bülten ile 5- 9 Ocak 2009 tarihli ve 2009 – 2 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyurular ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve bazı dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

İşlevsel ve sunum para birimi

Grup'un yurtiçinde faaliyet göstermekte olan şirketlerinin fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL) olup, ilişikteki özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar Türk Lirası (TL) cinsinden sunulmuştur. Yurtdışındaki iştirak ve bağlı ortaklıkların mali tabloları ait oldukları ülkenin para birimleri ile hazırlanmış olup TL cinsinden sunularak konsolidasyona tabi tutulmuştur. Konsolide mali tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Dönemsellik

Grup'un faaliyetleri inşaat talebinin arttığı ve inşaat sektörünün canlandığı bahar ve yaz aylarında artmaktadır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride de bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihli konsolide bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

ii. Konsolidasyon esasları

Şirket'in bağlı ortaklıklar, müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve iştirakindeki doğrudan ve dolaylı hisse payları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Bağlı ortaklıklar		
Nuh Beton A.Ş.	%99,99	%99,99
Nuh Yapı Ürünleri ve Makine Sanayi A.Ş.	%100,00	%100,00
Nuh Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	%100,00	%99,99
Çim-Nak Taşımacılık Limited Şirketi	%98,00	%98,00
Nuh Gayrimenkul İnşaat A.Ş.	%100,00	%99,99
Navig Holding Trade B.V.	%100,00	%100,00
Nuh Enerji Elektrik İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş.	%100,00	%99,99
Kudret Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	%100,00	% 100,00
Nuh Beton Torgoviy Port Ltd (*)	%75,00	%75,00
Pamuk Elektrik Üretim Ticaret ve Sanayi Limited Şirketi	%80,00	-
Özkaynak yöntemi ile konsolide edilen iştirak ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar		
Torgoviy Port Ltd. (*)	%50,00	%50,00
Kovcheg Ltd. (*)	%50,00	%50,00
Tan Kömür Dış Ticaret Limited Şirketi	%50,00	%50,00
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%40,03	%40,03

- (*) Şirket yönetim kurulu 11 Mayıs 2011 tarihinde aldığı karar ile Nuh Beton Torgoviy Port Ltd., Torgoviy Port Ltd. ve Kovcheg Ltd. şirketlerindeki ortaklıklarını sonlandırmaya karar vermiş olup, söz konusu karar sonucunda üç şirket için aynı olan müşterek yönetimde olan diğer ortaklarla yapılan iyi niyet sözleşmesine göre Nuh Beton Torgoviy Port Ltd. ve Kovcheg Ltd.'nin diğer ortaklarda olan %50 hisselerinin Şirket'e devredilmesine ve Şirket'in Torgoviy Port Ltd'de olan %50 hissesinin ise diğer ortaklara devredilmesine karar vermiştir. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ortaklığı sonlandırma işlemleri ile ilgili çalışmalar devam etmekte olup 2012 Mayıs ve Haziran aylarında konu yargıya intikal ettirilerek çeşitli davalar ve karşı davalar açılmıştır.

Özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında aşağıdaki prensipler uygulanmıştır:

Tam konsolidasyon yöntemi

- Şirket ile bağlı ortaklığın ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki özsermayesi dışındaki bilanço kalemleri toplanır. Yapılan toplama işlemi, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilir. Şirket'in bağlı ortaklıktaki payı; Şirket'teki finansal varlıklar ve bağlı ortaklıktaki sermaye hesabından karşılıklı olarak elimine edilir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- 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 gerçeğe uygun değere göre değerlendirilmiş bilançosundaki öz sermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir. Kayıtlı değer lehine oluşan fark pozitif şerefiye olarak konsolide bilançonun aktifinde ayrı bir kaleme gösterilir. Farkın negatif olması durumunda gelir tablosu ile ilişkilendirilir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özkaynak hesap grubu kalemlerinden, Şirket dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançoda özkaynaklar içerisinde ve gelir tablosunda 'azınlık payları' adıyla gösterilir.
- Şirket ve bağlı ortaklığın birbirleri arasındaki satın alma ve satış işlemleri ve bu işlemlerden kaynaklanan kar ve zararlar, konsolide gelir tablosunda iptal edilir. Bahse konu iptal edilen kar ve zararlara, konsolidasyona tabi ortakların kendi aralarında alım-satımına konu olan, menkul kıymetler, stoklar, maddi ve maddi olmayan varlıklar, finansal varlıklar ve diğer aktifler dahildir.

Özkaynak yöntemi

- İştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar öncelikle elde etme maliyeti ile kaydedilir.
- Şirket'in, iştiraki ya da özkaynak yöntemine göre konsolide edilen müşterek yönetime tabi ortaklığı satın aldığı tarihten, bilanço tarihine kadar geçen süre içinde, iştirakin/müşterek yönetime tabi ortaklığın özkaynaklarındaki artış ve azalışlardan Şirket'in payına düşen kısım, iştirakin/müşterek yönetime tabi ortaklığın elde etme maliyetine eklenir veya düşürülür. Bu işlemlerde, elde etme maliyetine kıyasla öz sermaye payına isabet eden tutarda meydana gelen artışlar kar, azalışlar ise zarar olarak gelir tablosunda gösterilir. Öz sermayedeki değişikliğin kar veya zarar dışındaki öz sermaye kalemlerinden kaynaklanması halinde Şirket'in öz sermayesinde de bu kalemlere ilişkin gerekli düzeltmeler yapılır. İştiraklerden tahsil edilen kar payları ilgili iştirak tutarından düşürülür.

iv. Düzeltmeler

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar TMS/TFRS'ye göre hazırlanmıştır ve kanuni kayıtlarda yer almayan aşağıdaki düzeltmeleri içermektedir.

- Konsolidasyon muhasebesi ve grup içi bakiyelerin ve işlemlerin konsolidasyon prosedürüne uygun olarak elimine edilmesi
- Vadeli çekler, alacak senetleri, alıcılar, borç senetleri ve satıcılar için reeskont hesaplanması
- Sabit kıymet amortismanının kıst esasına göre faydalı ömürleri ile amortismanına tabi tutulması
- UMS 19 kapsamında çalışanlara sağlanan faydalar
- Ertelenmiş vergi
- Finansal varlıklara değer düşüklüğü ayrılması
- Özkaynak yöntemi ile değerlemeden kaynaklanan etkilerin yansıtılması
- Kredilerin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi
- Şüpheli alacak karşılığı
- UMS 37 kapsamında karşılık hesapları
- UFRS 3 kapsamında şerefiye hesaplaması

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

v. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tabloların yeniden sınıflanması

Grup, karşılaştırma amacıyla sunulan 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu ve bilançoda cari dönem ile uyumlu kayıtlar yapılmıştır.

vi. Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar:

Grup muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. 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.

vii. Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Grup, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 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. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Yeni standart kapsamında Grup diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verecektir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Bu yorum henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "UFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

UMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. İşletme birleşmesi ve bağlı ortaklık alımı

i) Kudret Enerji

Grup, 25 Şubat 2011 tarihinde Trabzon İli Araklı İlçesi Yağmur Deresi üzerinde kurulmakta olan 17 MW gücündeki "Bangal Regülatörü ve Kuşluk HES" projesinin üretim lisansı sahibi Kudret Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (Kudret Enerji)'nin 3.800.000 TL nominal değerli hisselerinin tamamını 36.000.000 ABD Doları bedelle satın almıştır.

Kudret Enerji hisseleri satın alım işlemi UFRS 3 – "İşletme Birleşmeleri" standardı çerçevesinde değerlendirilmiştir. Kudret Enerji tarafından sahip olunan elektrik üretim lisansının ve sabit kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değeri, bağımsız değerlendirme uzmanları tarafından yapılan çalışmalar sonucunda tespit edilmiştir. Elektrik üretim lisansı, "greenfield" yöntemine göre bu projeden gelecekte beklenen nakit akımlarının iskonto edilmesi yoluyla, diğer tanımlanabilir varlıklar ve devralınan yükümlülükler ise UFRS 3 çerçevesinde gerçeğe uygun bedeline yakın olduğu düşünülen maliyet ve indirgenmiş maliyet değerleri ile konsolide finansal tablolarına almıştır. Kudret Enerji'nin satın alım bedeli ile gerçeğe uygun değerinden gösterilen tanımlanabilir net varlıkları arasındaki fark konsolide finansal tablolarda şerefiye olarak kayıtlara alınmıştır.

Şirket yönetimi, Kudret Enerji'nin satın alım tarihi itibarıyla 3.800.000 TL olan sermayesini 31 Mart 2011 tarihinde 5.200.000 TL artırarak 9.000.000 TL'ye yükseltmiştir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İşletme birleşmesi ve bağlı ortaklık alımı (devamı)

Satın alınan tanımlanabilir varlıkların ve devralınan yükümlülüklerin rayiç değerleri ve satın alma tarihindeki bedeli aşağıdaki gibidir:

	<u>Gerçeğe uygun bedel</u>
Toplam satın alma bedeli (*)	57.628.200
Konsolide finansal tablolara alınan tanımlanabilir varlık ve yükümlülükler	
Nakit ve nakit benzerleri	35.414
Ticari alacaklar	25.000
Diğer kısa vadeli alacaklar	487.035
Diğer dönen varlıklar	3.039.117
Diğer uzun vadeli alacaklar	17.288
Maddi duran varlıklar	42.741.360
Maddi olmayan duran varlıklar (**)	28.034.564
Diğer duran varlıklar	37.695
Kısa vadeli finansal borçlar	(1.843.831)
Ticari borçlar	(5.552.467)
Diğer borçlar	(2.452.018)
Uzun vadeli finansal borçlar	(24.548.894)
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(7.302.905)
Tanımlanabilir net varlıkların gerçeğe uygun değeri	32.717.358
Şerefiye	24.910.842
Toplam	57.628.200

(*) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 10.734.971 TL (31 Aralık 2011 - 14.451.758 TL)'si (Not 7) (tarihi değeri ile 11.556.622 TL) henüz Kudret Enerji'nin eski ortaklarına ödenmemiş olup ticari borçlar içerisinde yer almaktadır. Kudret Enerji'nin alım tarihindeki finansal tablolarında yer alan nakit ve nakit benzerleri tutarı 35.414 TL olup alım tarihinde toplam ödenen net nakit 45.026.506 TL'dir.

(**) Üretim lisansı için belirlenen değerdir.

ii) Pamuk Elektrik

Grup, Trabzon ilinde kurulması planlanan 9,08 MW gücündeki hidroelektrik santrali projesin elektrik üretim lisansı başvurusuna sahip olan Pamuk Elektrik Üretim Ticaret ve Sanayi Limited Şirketi'nin (Pamuk Elektrik) %80 hissesini 400.000 TL bedelle 2 Nisan 2012 tarihinde devralmıştır. 30 Eylül 2012 tarihinde ödenmiş sermayesi 1.662.500 TL ve toplam nominal sermayesi 3.100.000 TL olan ve Kudret Enerji'nin eski ortaklarının sahip olduğu Pamuk Elektrik hisselerinin tamamının toplam satış bedeli, ödenmiş sermaye tutarı olan 1.662.500 TL olarak belirlenmiş olup, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bu satın alma ile ilgili olarak Grup tarafından eski ortaklara tamamı ödenmiştir. Şirket ve Pamuk Elektrik'teki diğer azınlık ortağı, 14 Haziran 2012'de ödenmemiş sermayenin kendi paylarına düşen sırasıyla 1.330.000 TL ve 332.500 TL'sini ödemiştir ve Pamuk Elektrik sermayesindeki azınlık payı toplam 620.000 TL olmuştur.

Pamuk Elektrik hisselerinin satın alım işlemi, satın alma tarihi itibarıyla Pamuk Elektrik'in sadece elektrik üretim lisansı başvurusuna sahip olması, faaliyetlerinin ve hidroelektrik santrali yatırımının henüz başlamamış olması sebebiyle UFRS 3 – "İşletme Birleşmeleri" standardı çerçevesinde değerlendirilmemiş olup varlık satın alımı olarak muhasebeleştirilmiştir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Bölümlere göre raporlama

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait bölümlere göre finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

1 Ocak – 30 Eylül 2012	İnşaat ve inşaat malzemeleri	Enerji	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Net topluluk dışı satışlar	598.096.034	67.409.994	-	665.506.028
Gruplar arası satışlar	65.167.235	97.861.292	(163.028.527)	0
Net satışlar toplamı	663.263.270	165.271.285	(163.028.527)	665.506.028
Satışların maliyeti	(548.580.302)	(161.020.819)	161.146.253	(548.454.868)
Ticari faaliyetlerden brüt kar / (zarar)	114.682.968	4.250.466	(1.882.274)	117.051.161
Faaliyet giderleri	(49.850.857)	(16.462.833)	1.094.290	(65.219.399)
Diğer faaliyet gelirleri	2.569.821	235.912	(1.465.046)	1.340.687
Diğer faaliyet giderleri	(468.925)	(2.331.987)	152.009	(2.648.904)
Faaliyet karı / (zararı)	66.933.006	(14.308.441)	(2.101.021)	50.523.544
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	17.203.259	-	-	17.203.259
Finansal gelir / gider (net)	(5.561.238)	2.476.990	1.484.267	(1.599.981)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	78.575.027	(11.831.452)	(616.691)	66.126.822
Dönem vergi gelir / (gideri)	(14.392.638)	(3.236.376)	25.066	(17.603.948)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)	64.182.389	(15.067.828)	(591.625)	48.522.874
Amortisman ve itfa payları	(34.813.307)	(5.816.547)	-	(40.629.854)
Bilanço bilgileri				
Toplam varlıklar	1.079.179.168	256.079.655	-	1.335.258.823
Toplam yükümlülükler	324.772.427	174.332.068	-	499.104.495

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Temmuz 2012 ve 30 Eylül 2012 tarihleri arasındaki üç aylık döneme ait bölümlere göre finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

1 Temmuz – 30 Eylül 2012	İnşaat ve inşaat malzemeleri	Enerji	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Net topluluk dışı satışlar	215.837.831	29.148.507	-	244.986.338
Gruplar arası satışlar	10.779.672	28.553.657	(39.333.329)	-
Net satışlar toplamı	226.617.502	57.702.165	(39.333.329)	244.986.338
Satışların maliyeti	(180.469.657)	(55.757.212)	39.289.962	(196.936.908)
Ticari faaliyetlerden brüt kar / (zarar)	46.147.845	1.944.952	(43.367)	48.049.430
Faaliyet giderleri	(14.315.173)	(7.504.898)	421.102	(21.398.969)
Diğer faaliyet gelirleri	1.333.902	35.931	(1.145.253)	224.581
Diğer faaliyet giderleri	(1.819.958)	271.931	136.545	(1.411.481)
Faaliyet karı / (zararı)	31.346.616	(5.252.083)	(630.972)	25.463.561
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	7.367.227	-	-	7.367.227
Finansal gelir / gider (net)	(747.108)	291.324	466.627	10.843
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	37.966.735	(4.960.759)	(164.345)	32.841.631
Dönem vergi gelir / (gideri)	(7.022.841)	(23.865)	23.704	(7.023.003)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)	30.943.894	(4.984.624)	(140.641)	25.818.628
Amortisman ve itfa payları	(11.705.050)	(2.168.196)	-	(13.873.246)
Bilanço bilgileri				
Toplam varlıklar	1.079.179.168	256.079.655	-	1.335.258.823
Toplam yükümlülükler	324.772.427	174.332.068	-	499.104.495

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Bölümlere göre raporlama (devamı)

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait bölümlere göre finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

1 Ocak – 30 Eylül 2011	İnşaat ve inşaat malzemeleri	Enerji	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Net topluluk dışı satışlar	555.700.834	61.955.609	-	617.656.443
Gruplar arası satışlar	75.905.995	65.312.429	(141.218.424)	-
Net satışlar toplamı	631.606.829	127.268.038	(141.218.424)	617.656.443
Satışların maliyeti	(521.798.406)	(119.287.759)	139.923.844	(501.162.320)
Ticari faaliyetlerden brüt kar / (zarar)	109.808.423	7.980.279	(1.294.580)	116.494.123
Faaliyet giderleri	(48.201.765)	(6.093.512)	1.409.177	(52.886.099)
Diğer faaliyet gelirleri	12.598.896	395.954	(2.044.911)	10.949.939
Diğer faaliyet giderleri	(10.653.561)	(213.461)	907.311	(9.959.711)
Faaliyet karı / (zararı)	63.551.993	2.069.260	(1.023.004)	64.598.252
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	16.169.398	-	-	16.169.398
Finansal gelir / gider (net)	(14.399.166)	(12.542.053)	-	(26.941.219)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	65.322.225	(10.472.793)	(1.023.004)	53.826.431
Dönem vergi gelir / (gideri)	(10.037.715)	2.026.216	-	(8.011.499)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)	55.284.510	(8.446.577)	(1.023.004)	45.814.932
Amortisman ve itfa payları	(33.080.210)	(5.710.055)	-	(38.790.265)
Bilanço bilgileri				
Toplam varlıklar	1.005.236.386	190.119.529	-	1.195.355.915
Toplam yükümlülükler	264.453.085	123.388.111	-	387.841.196

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Temmuz 2011 ve 30 Eylül 2011 tarihleri arasındaki üç aylık döneme ait bölümlere göre finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

1 Temmuz – 30 Eylül 2011	İnşaat ve inşaat malzemeleri	Enerji	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Net topluluk dışı satışlar	200.743.144	20.972.604	-	221.715.748
Gruplar arası satışlar	21.087.243	30.292.612	(51.379.855)	-
Net satışlar toplamı	221.830.387	51.265.216	(51.379.855)	221.715.748
Satışların maliyeti	(177.097.692)	(48.760.632)	51.085.877	(174.772.446)
Ticari faaliyetlerden brüt kar / (zarar)	44.732.695	2.504.584	(293.978)	46.943.302
Faaliyet giderleri	(15.268.162)	(1.831.867)	603.609	(16.498.420)
Diğer faaliyet gelirleri	4.162.590	16.515	(1.171.117)	3.007.988
Diğer faaliyet giderleri	(4.189.101)	(32.047)	799.003	(3.422.145)
Faaliyet karı / (zararı)	29.438.022	657.185	(62.483)	30.032.726
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	5.786.891	-	-	5.786.891
Finansal gelir / gider (net)	(2.869.923)	(9.626.058)	-	(12.495.981)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	32.354.990	(8.968.873)	(62.483)	23.323.636
Dönem vergi gelir / (gideri)	(5.944.779)	2.307.508	-	(3.637.271)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)	26.410.211	(6.661.365)	(62.483)	19.686.365
Amortisman ve itfa payları	(11.067.896)	(1.549.390)	-	(12.617.286)
Bilanço bilgileri				
Toplam varlıklar	1.005.236.386	190.119.529	-	1.195.355.915
Toplam yükümlülükler	264.453.085	123.388.111	-	387.841.196

5. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kasa	93.968	78.204
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	4.223.145	1.303.931
-Vadeli mevduat	3.677.850	14.744.788
Alınan çekler ve senetler	10.575.456	7.829.685
Diğer hazır değerler	729.586	777.566
	19.300.005	24.734.174

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Vadeli mevduatların dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Tutar (TL karşılığı)	Yıllık faiz oranı (%)	Tutar (TL karşılığı)	Yıllık faiz oranı (%)
TL	3.677.850	7 - 7,50 %	4.307.754	11,25
ABD Doları	0	-	10.437.034	-
Toplam	3.677.850		14.744.788	

30 Eylül 2012 itibariyle vadeli mevduatların vadeleri 1 ile 31 gün (31 Aralık 2011 - 1 ile 31 gün) arasında değişmektedir. Vadeli mevduatların faiz oranları sabittir.

6. Finansal yatırımlar

Uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	İştirak oranı	30 Eylül 2012	İştirak oranı	31 Aralık 2011
Nuh Beton L.L.C. (c)	%100,00	2.828.214	%100,00	2.827.698
Cementos Esfera S.A (b)	% 10,00	2.433.760	% 10,00	2.433.760
Nuh Ay Çimento San. ve Tic. Ltd. (Nuh Ay) (c)	%70,00	700.000	%70,00	570.000
Tekkale Elektrik Üretim A.Ş (c) (d)	% 100	310.025	%100	310.025
Aslan Çimento Sanayi A.Ş. (a)	%1'den az	93.083	%1'den az	84.396
Çimpaş Çimento ve İnşaat Mlz. Paz. A.Ş. (b)	% 12,10	90.900	% 12,10	90.900
Nuh Cement BG Jsc (c)	%75,00	190.314	% 75,00	190.314
Kosbaş Kocaeli Serbest Bölgesi (b)	%1'den az	37.500	%1'den az	37.500
T. Garanti Bankası A.Ş. (a)	%1'den az	17.592	%1'den az	13.839
Antalya Güç Birliği (b)	%1'den az	7.805	%1'den az	7.805
NST Limited (c)	% 50,00	122	% 50,00	122
		6.709.315		6.566.359

- a) Şirket Aslan Çimento Sanayi A.Ş. ve T. Garanti Bankası A.Ş.'deki hisselerini, alım satım amaçlı finansal araçlar olarak nitelemekte ve kayıtlı değer ile bilanço tarihlerindeki İMKB kapanış en iyi fiyatı arasındaki tutarı gelir tablosuyla ilişkilendirmektedir.
- b) 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarından Çimpaş Çimento ve İnşaat Mlz. Paz. A.Ş., Cementos Esfera S.A., Antalya Güç Birliği ve Kosbaş Kocaeli Serbest Bölgesi konsolide finansal tabloları önemli ölçüde etkilemediği ve bu yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin makul bir şekilde hesaplanması mümkün olmadığı için söz konusu finansal duran varlıklar maliyet bedelleri üzerinden konsolide bilançoda taşınmaktadır.
- c) 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in %50'sine sahip olduğu Nuh Cement BG Jsc, NST Limited, %100'üne sahip olduğu Nuh Beton L.L.C., ve %70'ine sahip olduğu Nuh Ay'ın ve %100'üne sahip olduğu Tekkale'nin henüz ilk yatırımlarını tamamlamamış ve faaliyetlerine başlamamış olmaları ve bu şirketlerin toplam aktiflerinin ayrı ayrı ve toplamda konsolide aktif toplamının %1'inin altında kalması nedeniyle Grup'un finansal durumunu ve finansal sonuçlarını önemli ölçüde etkilememesi nedeniyle, söz konusu yatırımlar konsolide finansal tablolarda maliyet bedeliyle gösterilmiştir.
- d) Grup, Artvin ilinde kurulacak 17,48 MW gücündeki "Tekkale HES" projesinin üretim lisansı sahibi Tekkale Elektrik Üretim Ticaret Sanayi A.Ş.'nin (Tekkale) 4.800.000 TL nominal değerli hisselerinin tamamını 250.000 TL bedelle Temmuz 2011'de devir almıştır. 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle Tekkale ile ilgili sermaye taahhüdü 4.752.000 TL tutarındadır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. Finansal yatırımlar (devamı)

Yusufeli Belediyesi tarafından Çevre ve Şehircilik Bakanlığı aleyhine açılan Tekkale HES Projesi'nde verilmiş olan "Çed Gerekli Değildir" belgesi ile ilgili yürütmeyi durdurma talebine ilişkin olarak Rize İdare Mahkemesi, kararın tebliğinden itibaren 7 gün içerisinde Trabzon Bölge İdare Mahkemesi'ne itiraz yolu açık olmak 4 Temmuz 2012 tarihinde yürütmeyi durdurma kararı vermiştir. Grup yönetimi önceki yıllarda alınmış olan 'Çevresel Etki Değerlendirme (ÇED) raporunun gerekli olmadığına dair verilmiş olan rapor yerine ÇED raporunun olumlu olduğu yönünde bir karar almak için gerekli başvuruları yapmak üzere çalışmalar yapmaktadır.

7. Finansal borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<i>Kısa vadeli</i>		
Kısa vadeli banka kredileri	147.016.547	50.950.537
Faktöring borçları	1.073.650	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	346.343
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	29.846.462	31.585.448
	177.936.659	82.882.328
<i>Uzun vadeli</i>		
Uzun vadeli banka kredileri	138.469.080	151.142.872
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	-
	138.469.080	151.142.872

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli kredilerin detayları aşağıdaki gibidir:

			30 Eylül 2012	
	Vadeleri	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
Kısa vadeli banka kredileri				
EURO krediler	01.10.2012 - 31.05.2013	2,75 - 5,5	5.173.884	11.943.911
ABD Doları krediler	01.10.2012 - 31.05.2013	0,654 - 3,92	26.404.967	47.124.945
Ruble K rediler	31.12.2012	9	9.901.551	205.234
TL krediler	01.10.2012 - 05.09.2013	7,50 - 8,80	117.588.919	117.588.919
Faktöring borçları				1.073.650
Toplam				177.936.659

			30 Eylül 2012	
	Vadeleri	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
Uzun vadeli banka kredileri				
EURO krediler	15.10.2012 - 23.05.2012	2,75-5,5	14.082.354	32.509.114
ABD Doları krediler	23.11.2012 - 02.09.2012	0,654 - 3,92	59.371.304	105.959.966
Toplam				138.469.079

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. Finansal borçlar (devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli kredilerin detayları aşağıdaki gibidir:

				31 Aralık 2011
	Vadeleri	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
Kısa vadeli banka kredileri				
EURO krediler	2 Ocak-23 Kasım 2012	2,75-5,5	8.106.996	19.811.877
ABD Doları krediler	2 Ocak-2 Eylül 2012	0,48-3,46	12.687.331	23.965.099
Ruble krediler	31 Aralık 2012	9	16.929.097	984.426
TL krediler	2 Ocak-30 Nisan 2012	Faizsiz-11	38.120.926	38.120.926
Toplam				82.882.328

				31 Aralık 2011
	Vadeleri	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
Uzun vadeli banka kredileri				
EURO krediler	31 Mart 2013 -23 Mayıs 2020	2,75-5,5	15.882.539	38.813.748
ABD Doları krediler	5 Ocak 2013 – 2 Mart 2020	0,51- 3,48	59.468.010	112.329.124
Toplam				151.142.872

Uzun vadeli kredilerin geri ödeme planlarının vade özeti aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
2012	-	-
2013	3.351.338	25.821.660
2014	27.454.877	26.287.950
2015 ve sonrası	107.662.865	99.033.262
Toplam	138.469.080	151.142.872

8. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Alıcılar	144.976.779	119.418.291
Alacak senetleri	128.386.285	126.763.541
Alacak reeskontu (-)	(3.759.975)	(5.606.793)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (dipnot 22)	10.996.497	12.830.865
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(27.074.482)	(27.272.216)
Toplam	253.525.104	226.133.688

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Uzun vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Alacak senetleri	4.122.259	2.242.066
Alacak reeskontu (-)	(326.441)	(306.475)
	3.795.818	1.935.591

Kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Satıcılar	79.965.540	46.022.094
Yatırım borçları (Not 3) (*)	10.734.971	14.451.758
Borç senetleri	-	-
Borç reeskontu (-)	(564.555)	(632.843)
	90.135.956	59.841.009

(*) Kudret Enerji hisselerinin satın alımı ile ilgili olarak, Kudret Enerji'nin önceki hissedarlarına henüz ödenmemiş borçlardan oluşmaktadır.

Uzun vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Borç senetleri	-	-
Borç senetleri reeskontu (-)	-	-
	-	-

9. Diğer alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İlişkili taraflardan finansal alacaklar (Not 22)	17.197.613	16.039.334
Verilen depozito ve teminatlar	8.585	532.757
Personelden alacaklar	955.973	781.163
Kısa vadeli diğer alacaklar	1.182.041	8.585
	19.344.212	17.361.839

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. Diğer alacaklar ve borçlar (devamı)

Uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozito ve teminatlar	506.040	458.363

Kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	5.163.759	4.216.737
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.415.678	2.209.537
Alınan depozito ve teminatlar	4.027.606	909.433
İlişkili taraflara olan diğer borçlar	2.216.833	56.524
Ödenecek giderler	57.260	31.811
Diğer çeşitli borçlar	(302.321)	78.035
	13.578.815	7.502.077

10. Stoklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	69.429.932	53.556.082
Yarı mamuller	3.410.751	3.416.601
Mamuller	1.732.854	2.810.038
Emtia	54.600	559.580
	74.628.137	60.342.301

11. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ünye Çimento	101.233.115	104.932.926
Tan Kömür	21.648.466	20.522.653
Torgoviy Port Ltd.	5.903.919	5.903.919
Kovcheg Ltd.	-	-
	128.785.500	131.359.498

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tablolarının detayı aşağıdaki gibidir (tutarlar %100 olarak gösterilmiştir):

	Torgoviy Port Ltd. (*)		Kovcheg Ltd. (*)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar	12.517.988	12.517.988	20.799.119	15.921.887
Yükümlülükler	710.149	710.149	26.666.144	24.816.725
Net satışlar	775.974	775.974	2.343.909	458.356
Net kar/(zarar)	(42.651)	(42.651)	(1.280.121)	(185.260)

(*) Konsolide finansal tabloların 2 no'lu notunda belirtildiği gibi Şirket yönetim kurulu 11 Mayıs 2011 tarihinde aldığı karar ile Nuh Beton Torgoviy Port Ltd., Torgoviy Port Ltd. ve Kovcheg Ltd. şirketlerindeki ortaklıklarını sonlandırmaya karar vermiş ve bu üç şirket için aynı olan müşterek yönetimde olan diğer ortaklarla yapılan iyi niyet sözleşmesine göre Nuh Beton Torgoviy Port Ltd. ve Kovcheg Ltd.'nin diğer ortaklarda olan %50 hisselerinin Şirket'e devredilmesine ve Şirket'in Torgoviy Port Ltd'de olan %50 hissesinin ise diğer ortaklara devredilmesine karar vermiştir. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ortaklığı sonlandırma işlemleri ile ilgili çalışmalar devam etmekle birlikte bu karar sonrasında 2012 Mayıs ve Haziran aylarında konu yargıya intikal ettirilerek çeşitli davalar ve karşı davalar açılmıştır. Şirket'in Torgoviy Port Ltd.'deki müşterek kontrolü fiilen sonra ermiş ve bu şirketin özkaynak yöntemi ile konsolidasyona dahil edilmesi en son 30 Eylül 2011 tarihli finansal tabloları üzerinden yapılmıştır.

	Tan Kömür		Ünye Çimento	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar	69.658.886	41.059.999	294.275.790	292.980.036
Yükümlülükler	26.361.955	14.694	41.396.707	30.858.866
Net satışlar	19.384.066	25.122.194	172.740.854	225.141.203
Net kar/(zarar)	2.567.797	22.327.841	39.766.468	52.346.236

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Ünye Çimento'nun hisse senetleri İMKB'de işlem görmekte olup Şirket'in sahip olduğu Ünye Çimento hisselerinin piyasa rayıcı 183.549.972 (31 Aralık 2011 - 185.023.935 TL)'dir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Torgoviy Port Ltd. için ayrılan 1.176.663 TL tutarındaki değer düşüklüğü karşılığı "diğer faaliyet giderleri" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Kovcheg Ltd.'in özkaynakları negatife döndüğü için konsolide finansal tablolarda bu yatırımın toplam taşınan maliyet bedelinin tamamına 2.930.750 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

12. Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi içinde alınan maddi duran varlıkların tutarı 83.322.280 TL'dir (30 Eylül 2011 - 64.351.347 TL).

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem içerisinde satılan veya kayıtlardan çıkarılan maddi duran varlıkların net defter değeri 5.126.936 TL'dir (30 Eylül 2011 - 2.936.846 TL).

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi içinde alınan maddi olmayan duran varlıkların tutarı 89.345 TL'dir (30 Eylül 2011 – 22.667.843 TL). Bu tutarın 22.499.525 TL'si, işletme birleşmeleri kapsamında değerlendirilen Kudret Enerji'nin satın alımı sırasında sahip olunan elektrik üretim lisansı için belirlenen gerçeğe uygun değer ile ilgilidir (Not 3).

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem içerisinde satılan veya kayıtlardan ihraç edilen maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri sıfır TL'dir (30 Eylül 2011 – 0 TL).

14. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Kısa vadeli borç karşılıkları:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Maliyet gider karşılığı	522.103	84.601
Dava giderleri ve tazminat karşılığı	2.326.233	2.326.233
	2.848.336	2.410.834

Dava giderleri ve tazminat karşılığının 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 Ocak	2.326.233	1.301.357
Ödemeler ve kapatılanlar	-	(498.746)
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	950.552
30 Eylül	2.326.233	1.753.163

Uzun vadeli borç karşılıkları:

Arazi yeniden düzenleme gider karşılığı:

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in, mülkiyeti kendine ait olan ve mülkiyeti Hazine'ye ait olup işletme ruhsatları kendisinde bulunan maden sahaları bulunmaktadır. Şirket, 14 Aralık 2007 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren ve daha sonra 23 Ocak 2010 tarihinde yeniden düzenlenen Çevre ve Orman Bakanlığı'nın "Madencilik Faaliyetleri ile Bozulan Arazilerin Doğaya Kazandırılması Yönetmeliği" (Yönetmelik) yükümlülüklerini yerine getirmek üzere, kullanmakta olduğu maden ocağı arazilerinde yeniden düzenlenen alanlara üst toprağın serilmesi ve arazinin yeniden bitkilendirilmesine ilişkin olarak 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla maden işletme ruhsatı olan arazilerin kullanmış olduğu alanlarına ilişkin çevre düzenleme harcamaları ile ilgili toplam 6.611.720 TL tutarında karşılık hesaplamıştır. Yönetmelik gereğince işletme faaliyetleri tamamlandıktan sonraki iki yıl içinde arazi faaliyet sonrası kullanımına uygun hale getirilir. İlgili çalışmaların bitiminden sonraki beş yıllık izleme süresi sonunda faaliyet sahiplerine alanı terk etme izni verilir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Koşullu varlık ve yükümlülükler:

a) Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler (TRİ) dönemler itibariyle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
A. Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	67.980.195	90.746.934
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	126.436.202	168.077.730
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 (*)	56.141.100	41.544.600
Toplam	250.557.497	300.369.264

(*) 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle Şirket'in %70 oranında Bağlı Ortaklığı olan Nuh Ay'ın Cezayir'deki iştiraki olan SPA SPCC'nin yatırımları sebebiyle kullanmış olduğu 22.000.000 Euro (31 Aralık 2011 – 17.000.000 Euro) tutarındaki kredi için kefaleti mevcuttur. Ayrıca Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklığı olan Tan Kömür'ün bağlı ortaklığı Tkurchal Ugol Limited'in kullandığı 1 yıl vadeli 3.000.000 ABD Doları kredisi için kefaleti mevcuttur.

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıklarının vermiş olduğu diğer TRİ'lerin toplam öz kaynaklara oranı 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle %6'dır (31 Aralık 2011 - %5).

b) Grup tarafından üçüncü şahıslara verilen teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen teminat mektupları	45.055.547	17.134.982
Verilen ipotek ve teminatlar	205.501.950	283.234.282
Toplam	250.557.497	300.369.264

	Orijinal para birimi		TL değeri	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen teminat mektupları				
TL	45.055.547	17.134.982	45.055.547	17.134.982
Verilen ipotek ve teminatlar				
Euro	39.740.669	77.979.000	91.741.334	190.565.080
Japon Yeni	-	699.618.225	-	17.028.707
ABD Doları	57.446.060	17.000.000	102.523.983	32.111.300
TL	11.236.633	43.529.194	11.236.633	43.529.195
			250.557.497	300.369.264

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

- c) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla üçüncü kişiler tarafından Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların aleyhine açılmış ve devam etmekte olan hukuki ihtilafların toplam tutarı 1.151.053 TL'dir (31 Aralık 2011 – 14.005.081 TL).

Grup yönetimi, yaptığı değerlendirme neticesinde 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal tablolarda Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar için toplam 2.326.233 TL (31 Aralık 2011 – 2.326.233 TL) tutarında karşılık ayırmıştır. Şirket yönetimi, devam eden diğer davalara ilişkin nakit çıkışı öngörmemektedir.

- d) Nuh Enerji'nin, Botaş'tan doğal gaz alımlarına ilişkin olarak 2012 yılı ile ilgili 86,8 milyon m³ doğalgaz satın alma taahhüdü bulunmakta olup 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Nuh Enerji bu taahhüdün 71,7 milyon m³ kısmını yerine getirmiştir. Aynı şekilde Nuh Enerji'nin, Botaş'dan doğal gaz alımlarına ilişkin olarak 2011 yılı ile ilgili 136,5 milyon m³ doğalgaz satın alma taahhüdü bulunmakta olup 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Nuh Enerji bu taahhüdün yaklaşık 120 milyon m³ kısmını yerine getirmiştir. Grup yönetimi 2012 ve 2011'de yerine getirilmeyen eksik alımların sonraki yıllarda yapılacak alımlarla telafi edileceği ve ilave bir finansal yükümlülük oluşmayacağı kanaatinde ve bu sebeple konsolide finansal tablolarda bu farka yönelik bir maliyet karşılığı kayıtlara alınmamıştır.

- e) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Grup'un 3. şahıslara ciro ettiği müşteri çek ve senetlerinin toplam tutarı 70.107.953 TL (31 Aralık 2011 - 65.988.654 TL)'dir.

- f) Şirket'in sermayenin %15,94'üne sahip azınlık ortaklarından Partaş Tekstil İnş. San. ve Tic. A.Ş., 27 Nisan 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu toplantısının;
- 2010 yılı bilanço ve gelir tablosu hesaplarının okunması, görüşülmesi ve onaylanması
- 2010 yılı kar dağıtımıyla ilgili teklifin görüşülerek kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddi,
- Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Denetçilerin ibra edilmeleri,
- Yeni Yönetim Kurulu üyeleri ile Denetçilerin seçilmesi ve ücretlerinin tespiti,
- T.T.K.'nın 334 ve 335. maddelerine göre Şirket Yönetim Kurulu Üyelerine izin verilmesi,

konulu kararlarının T.T.K. 381 gereği iptali ve Özel Denetçi tayini talebi ile Şirket'e ve Yönetim kurulu üyelerine karşı davalar açmıştır. 14 Mart 2012 tarihindeki duruşmada özel denetçi atanma talebi davacı tarafın dava takibinden vazgeçmesi üzerine bu davanın işlemi kaldırılmasına karar verilmiştir. Diğer davalar konsolide finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla devam etmektedir.

- g) Şirket'in Rusya'da faaliyet gösteren müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Torgoviy Port Ltd. ve Kovcheg Ltd ile ilgili olarak devam etmekte olan davaların toplam tutarı 13.915.415 TL'dir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

i. Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kullanılmamış yıllık izin karşılığı	1.610.247	1.278.755
Kıdeme teşvik primi karşılığı (cari kısım)	503.774	273.882
	2.114.021	1.552.637

ii. Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	12.748.343	11.790.708
Kıdeme teşvik primi karşılığı (cari olmayan kısım)	2.653.652	2.719.618
	15.401.995	14.510.326

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemler içinde kıdeme teşvik primi karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 Ocak	2.993.500	2.726.644
Dönem içinde ayrılan karşılık	293.970	437.146
Ödemeler	(130.044)	(155.016)
30 Eylül	3.157.426	3.008.774

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı:

Grup'un kıdem tazminatı karşılığı 30 Eylül 2012 tarihinde geçerli olan tam 3.034 TL tavan tutarı (31 Aralık 2011 - 2.732 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemler için Grup'un kıdem tazminatı karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 Ocak	11.790.708	13.595.097
Faiz gideri	1.179.071	1.359.510
Cari dönem karşılığı	1.375.241	2.236.064
Ödemeler	(1.596.677)	(3.259.359)
30 Eylül	12.748.343	13.931.312

16. Özkaynaklar

a) Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Nuh Ticaret ve Sanayi A.Ş.	%43,61	65.503.162	%43,34	64.986.052
Partaş Tekstil İnş. San.ve Tic. A.Ş.	%15,94	23.943.978	%15,94	23.943.978
Diğer (*)	%40,45	60.766.460	%40,72	61.283.570
	%100,00	150.213.600	%100,00	150.213.600
Sermaye düzeltmesi farkları (**)		39.338.145		39.338.145
Toplam sermaye		189.551.745		189.551.745

(*) Sermayenin %5'inden daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir.

(**) Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Şirket esas sermaye sistemine tabidir. Tamamı ödenmiş toplam sermayesi 150.213.600 TL olup, 1 TL nominal değerli 150.213.600 adet hisseden oluşmaktadır.

Sermaye düzeltmesi farkları bedelsiz sermaye artırım ve zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ayrıca, üzerinde kar dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan enflasyon düzeltme farkları kar dağıtımında kullanılabilecektir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. Özkaynaklar (devamı)**b) Yabancı para çevrim farkları**

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yabancı para çevrim farkları Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarındaki yabancı para çevrim farklarından Şirket'in payına düşen payı ifade etmektedir (Bkz. Bilanço).

17. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Yurtiçi satışlar	601.338.137	220.084.153	563.807.153	211.921.745
Yurtdışı satışlar	72.948.352	27.814.028	55.248.215	10.049.222
Diğer satışlar	(6.011.347)	(1.848.058)	436.019	381.962
Satıştan iadeler (-)	(40.785)	(22.402)	-	-
Satış iskontoları (-)	(652.583)	(462.903)	(305.371)	(118.948)
Diğer indirimler (-)	(2.075.746)	(578.480)	(1.529.573)	(518.233)
	665.506.028	244.986.338	617.656.443	221.715.748
Satılan mamullerin maliyeti	467.854.275	177.663.661	429.644.688	154.142.495
Satılan ticari mallar maliyeti	67.542.270	14.427.470	59.181.162	16.578.235
Satılan hizmet maliyeti	10.825.099	4.020.572	10.119.264	3.298.303
Diğer satışların maliyeti	2.233.224	825.205	2.217.206	753.413
	548.454.868	196.936.908	501.162.320	174.772.446

18. Finansal gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Kambiyo karları	16.908.383	5.201.913	13.202.250	6.814.212
Reeskont faiz gelirleri	3.956.317	(39.471)	4.121.800	(45.614)
Faiz ve diğer temettü gelirleri	2.443.269	453.865	2.358.139	541.137
İştiraklerden temettü gelirleri	33.169	5.201.913	-	-
	23.341.138	5.616.307	19.682.189	7.309.735

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. Finansal giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Kambiyo zararları	15.942.289	5.050.858	35.650.930	17.368.399
Reeskont faiz giderleri	2.452.873	(2.200.608)	4.940.481	(229.329)
Faiz giderleri	6.546.062	2.755.215	6.031.997	2.666.646
	24.941.224	5.605.465	46.623.408	19.805.716

20. Vergi varlık ve yükümlülükleri

a) Kurumlar vergisi

Şirket ve konsolidasyon kapsamındaki Türkiye’de ve diğer ülkelerde kurulmuş bağlı ortaklık, iştirak ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları, faaliyetlerini sürdürdükleri ülkelerin yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir (2011 - %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup’un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları her bir Bağlı Ortaklık için netlenmiş olup, konsolide mali tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır. Peşin ödenen vergiler ve kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(14.365.778)	(16.271.195)
Mahsup Edilen Vergiler	7.905.834	11.219.576
Vergi alacakları/(borçları), net	(6.459.944)	(5.051.619)

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011
Kurumlar vergisi gideri	(14.365.778)	(11.283.498)
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	(3.238.165)	3.271.999
Toplam vergi gideri	(17.603.944)	(8.011.499)

b) Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi varlıkları, yükümlülükleri, gelirleri ve giderleri ile ertelenmiş vergi hesaplamalarına temel teşkil eden geçici farklar aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Alacak reeskontu	3.617.705	5.866.749	723.541	1.173.350
Şüpheli alacak karşılığı	15.941.120	16.828.613	3.188.224	3.365.723
Kullanılabilir yatırım indirimi	111.374.754	109.439.305	1.437.382	1.365.296
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	39.186.606	34.107.418	7.837.321	6.821.484
Kıdem tazminatı karşılığı	12.748.343	11.790.708	2.549.669	2.358.142
Kullanılmayan izin yükü karşılığı	3.353.711	1.278.755	670.742	255.751
Kıdemli işçiliği teşvik primi	3.157.426	2.993.500	631.485	598.700
Maden sahaları çevre düzenlemesi karşılığı	6.611.720	6.611.720	1.322.344	1.322.344
Bağlı menkul kıymet değer düşüklüğü	140.239	154.045	28.048	30.809
Dava karşılıkları	488.442	488.442	97.688	97.688
Satıcı ve verilen senet borç reeskontu	(1.399.247)	(901.002)	(279.849)	(180.200)
Kredi iskonto kaydı	(303.909)	(1.159.801)	(60.782)	(231.962)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki geçici farklar	(100.485.520)	(105.148.239)	(20.259.438)	(21.191.980)
Stoklardaki geçici farklar	2.092.395	1.709.056	418.478	341.811
Ertelenmiş vergi varlığı için ayrılan karşılık	(34.383.483)	(7.303.170)	(6.876.697)	(1.460.634)
Geçici farklar	62.140.302	76.756.099		
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net			(8.571.844)	(5.333.678)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(12.263.641)	(12.707.348)
Ertelenmiş vergi varlıkları			3.691.797	7.373.670
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net			(8.571.844)	(5.333.678)

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ertelenen vergi yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
1 Ocak	(5.333.678)	(3.622.891)
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri	(3.238.165)	3.271.999
İşletme birleşmeleri (Not 3)		(5.090.004)
30 Eylül	(8.571.843)	(5.440.896)

Vergi öncesi dönem karının hesaplanan kurumlar vergisi tutarı ile mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011
Vergi karşılığı öncesi dönem karı	66.126.823	53.826.431
%20 üzerinden vergi gideri	(13.225.365)	(10.765.286)
İştirak kazançları nedeniyle istisnalar	(5.416.063)	3.233.880
Özkaynak Geliri	3.440.673	-
Diğer kalıcı farklar	(2.403.188)	(480.093)
Toplam vergi gideri	(17.603.943)	(8.011.499)

21. Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kar, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Dönem karı ana ortaklık payları	48.883.669	26.038.384	45.974.484	19.682.642
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi				
(1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden)	150.213.600	150.213.600	150.213.600	150.213.600
Hisse başına kazanç (TL)	0,33	0,17	0,31	0,13

Ayrıca Şirket cari dönemde hisse başına 0,32 TL temettü dağıtımı yapmıştır (30 Eylül 2011 – 0,30 TL).

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kovcheg Ltd.(1)	7.629.333	8.075.210
SPA SPCC (4)	10.237	1.164.946
Çimpaş Çimento İnşaat Mlz. Paz. A.Ş. (2)	1.971.038	2.001.230
Nuh Cement BG Jsc (1)	1.086.893	1.313.992
Cementos Esfera (2)	6.286	7.005
Torgoviy Port Ltd.(1)	213.536	226.052
Nuh Çimento Eğitim ve Sağlık Vakfı (5)	79.173	42.430
	10.996.497	12.830.865

İlişkili taraflardan olan diğer ticari alacaklar Şirket ve bağlı ortaklıklarının ilişkili taraflara yaptığı çimento, malzeme ve sabit kıymet satışından oluşmuştur.

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kovcheg Ltd. (1) (*)	14.275.923	12.795.124
Nuh Çimento Eğitim ve Sağlık Vakfı (4)	2.831.012	3.148.212
Nuh Beton LLC (3)	90.678	95.993
Nuh Beton – Torgoviy Port Ltd. (3) (*)	-	5
	17.197.613	16.039.334

(*) Şirket ve bağlı ortaklığı tarafından verilen faizli borçlardır.

(1) Müşterek yönetime tabi işletmeler

(2) Şirket'in finansal yatırımları

(3) Şirket tarafından kurulan Bakanlar Kurulu kararı ile kamuya yararlı vakıflar statüsünde kurulan vakıf Bağlı ortaklık

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar: Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
SPA SPCC	1.077.005	-
Çimpaş Çimento İnşaat Mlz Paz. A.Ş. (2)	3.595.832	3.692.875
Kovcheg Ltd.(1)	1.886.744	-
Nuh Cement BG Jsc (1)	1.898.806	1.697.358
Nuh Çimento Eğitim ve Sağlık Vakfı (4)	31.138	232.429
	8.489.525	5.622.662

İlişkili taraflardan diğer gelirler:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
SPA SPCC (1) (*)	-	1.390.127
	-	1.390.127

(*) SPA SPCC'nin Cezayir'deki yatırımları ile ilgili olarak Şirket'in aracılığıyla alınan yatırım ekipmanlarının transferi sebebiyle elde edilen brüt kar marjı tutarıdır.

İlişkili taraflardan olan alımlar:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Çimpaş Çimento İnşaat Mlz. Paz. A.Ş.(2)	85.223	84.193
	85.223	84.193

(1) Müşterek yönetime tabi işletmeler

(2) Şirket'in finansal yatırımları

(3) Bağlı ortaklık

(4) Şirket tarafından kurulan Bakanlar Kurulu kararı ile kamuya yararlı vakıflar statüsünde kurulan vakıf

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.431.666 TL'dir (30 Eylül 2011 – 3.222.647 TL).

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Grup, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski ve faiz oranı riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Grup'un genel risk yönetimi programı, mali piyasaların öngörülemezliğine ve değişkenliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır. Grup, risk yönetimini etkin gerçekleştirmek amacıyla ayda bir kez Finansman ve Risk Yönetim Kurulu toplantısı yapmaktadır. Bu toplantıda, mali performansı değerlendirmenin yanı sıra Grup'un ticari ve finansal riskleri de değerlendirilmektedir.

Yabancı para riski

Kısa ve uzun vadeli kredilerin yabancı para biriminde olması nedeniyle, yabancı para cinsinden yapılacak ödemeler, kurların Türk Lirası aleyhine yükseldiği durumlarda, yabancı para riski yaratmaktadır. Ayrıca, Grup'un 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.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların dökümü aşağıdaki gibidir :

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların dökümü aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2012							31 Aralık 2011					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP	CHF	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	Diğer
1. Ticari alacaklar	17.888.707	6.881.964	2.428.618	-	-	-	-	17.310.263	5.338.146	2.957.296	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.624.765	888.071	16.789	1	282	-	4.403	11.397.204	6.006.325	20.829	280	-	2.370
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	32.712.965	15.883.569	1.240.757	-	-	-	26.287.367	25.887.453	13.654.222	39.280	-	-	-
3. Diğer	31.471	17.634	-	-	-	-	-	2.459.198	0	1.006.301	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	52.257.908	23.671.239	3.686.164	1	282	-	26.291.769	57.054.118	24.998.693	4.023.706	280	-	2.370
6a. Parasal finansal varlıklar	1.897.420	300.000	589.998	-	-	-	-	12.317.919	5.600.000	637.306	-	63.671	944.000
8. Duran varlıklar (5+6+7)	1.897.420	300.000	589.998	-	-	-	-	12.317.919	5.600.000	637.306	-	63.671	944.000
9. Toplam varlıklar (4+8)	54.155.328	23.971.239	4.276.161	1	282	-	26.291.769	69.372.037	30.598.693	4.661.012	280	-	946.370
10. Ticari borçlar	3.073.683	642.547	645.149	-	138.000	18.295	60.000	17.398.978	8.141.806	661.827	138.000	-	-
11. Finansal yükümlülükler	55.637.889	24.482.534	5.173.884	-	-	-	-	43.777.649	12.687.687	8.106.996	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	3.955.071	1.851.307	282.020	-	-	-	-	803.978	16.000	316.620	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	62.666.643	26.976.387	6.101.052	-	138.000	18.295	60.000	61.980.605	20.845.493	9.085.443	138.000	-	-
15. Finansal yükümlülükler	109.885.242	47.337.211	11.003.908	-	-	-	-	152.347.884	60.100.938	15.886.415	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	9.009.178	1.060.651	3.082.622	-	-	-	-	719.432	309.067	55.502	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	118.894.420	48.397.862	14.086.530	-	-	-	-	153.067.316	60.410.005	15.941.917	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	181.561.063	75.374.249	20.187.583	-	138.000	18.295	60.000	215.047.921	81.255.499	25.027.361	138.000	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18)	(127.405.735)	(51.403.010)	(15.911.421)	1	(137.718)	(18.295)	26.231.769	(145.675.884)	(50.656.806)	(20.366.348)	(137.720)	-	946.370
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+6a-10-11-12a-15-16a)	(160.118.700)	(67.286.580)	(17.152.178)	1	(137.718)	(18.295)	(55.597)	(171.563.337)	(64.311.028)	(20.405.629)	(137.720)	63.671	946.370
23. İhracat (*)	74.336.427	39.715.739	1.496.966	-	-	-	-	108.288.403	43.909.629	10.326.592	-	-	1.915.375
24. İthalat (*)	132.217.926	73.209.099	676.477	-	-	-	-	120.095.267	62.443.263	878.218	-	-	-

(*) İhracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirasına çevrilmesinde ağırlıklı ortalama kurlar esas alınmıştır. Ayrıca, geçmiş dönem verisi dokuz aylık sonuçları içermektedir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Vergi öncesi kar		Vergi öncesi kar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(9.173.895)	9.173.895	(9.568.564)	9.568.564
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları net etki (1+2)	(9.173.895)	9.173.895	(9.568.564)	9.568.564
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(3.618.575)	3.618.575	(4.977.128)	4.977.128
5- Avro riskinden korunan kısım(-)				
6- Avro net etki (4+5)	(3.618.575)	3.618.575	(4.977.128)	4.977.128
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	51.896	(51.896)	(21.896)	21.896
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)				
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	51.896	(51.896)	(21.896)	21.896
Toplam (3+6+9)	(12.740.574)	12.740.574	(14.567.588)	14.567.588

24. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.