

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş.

01.01.2016 – 30.09.2016 Ara Dönemi

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



***Faaliyet Raporu SPK'nın II-14.1 Sayılı Tebliğine Uygun Olarak
Hazırlanmıştır.***

İÇİNDEKİLER

1-GENEL BİLGİLER	3
A-Özet Bilgiler:	3
B-İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar:	3
C-Yönetim Kurulu Üyeleri ve Komiteler:	3
D-Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler ve Halen Görev Başında Bulunanların Adı, Soyadı ve Mesleki Tecrübeleri:.....	4
E-Personel Sayısı:.....	6
F-Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler:	6
2-DÖNEM İÇERİSİNDE YAPILAN ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ.....	6
3-YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR.....	6
4-ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI.....	6
5-ŞİRKETİN DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER:	7
6-ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	10
7-FİNANSAL DURUM.....	13
8- SEKTÖR ANALİZİ	15
9-RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ.....	17
10-DİĞER HUSUSLAR	18
11-ŞİRKETLER TOPLULUĞUNDAKİ ANA ŞİRKET OLARAK EK BİLGİ VE AÇIKLAMALAR.....	18

1-GENEL BİLGİLER

A-Özet Bilgiler:

Hesap Dönemi	: 01.01.2016 - 30.09.2016
Ticaret Ünvanı	: Nuh Çimento Sanayi A.Ş.
Ticaret Sicili No / Mersis No	: 426071 / 0632-0009-7680-0012
Merkezi	: İnönü Cad. No:102 Kat: 6-7 34857 Kozyatağı/İSTANBUL
Telefon / Faks	: 0216 463 79 50 / 0216 463 79 69
Fabrika Adresi	: Hacı Akif Mah. D-100 Karayolu Cad. No:92 PK. 41800 Hereke Körfez/KOCAELİ
Telefon/ Faks	: 0262 316 20 00 Faks: 0262 511 41 21

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

Şirket'in merkez adresi İnönü Cad. No:102 Kat:6-7 Kozyatağı – İstanbul'dur. Şirket hisse senetleri Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kaydedilmek suretiyle halka arz edilmiş olup, hisselerinin %13,29'u halka açıktır. Şirket hisse senetleri 24 Şubat 2000 tarihinden beri Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir.

Şirketin 30.09.2016 itibarıyla ödenmiş sermayesi 150.213.600 TL'dir. Yüzde beş ve üzerinde paya sahip ortaklarımızın ortaklık paylarında son yılda herhangi bir değişiklik olmamıştır. Sermaye dağılımı aşağıdaki tabloda gösterildiği gibidir:

Unvan / Adı	Pay oranı	30.Eyl.16		31.Ara.15	
		Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı	
Nuh Ticaret ve Sanayi A.Ş.	44,12%	66.280.583	44,12%	66.280.583	
Partaş Tekstil İnş. San.ve Tic. A.Ş.	15,94%	23.943.979	15,94%	23.943.979	
Halka açık kısım	13,29%	19.968.856	13,14%	19.738.067	
Diğer (*)	26,65%	40.020.182	26,80%	40.250.971	
Toplam		150.213.600		150.213.600	

B-İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar:

İmtiyazlı paylar yoktur. Her pay bir oy hakkı vermektedir. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemektedir. Şirketimiz birikimli oy kullanma yöntemine yer vermemiştir.

C-Yönetim Kurulu Üyeleri ve Komiteler:

AD - SOYAD	GÖREVİ
Tevfik Bilgin	: Yönetim Kurulu Başkanı
Fikret Eskiyan	: Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Eskiyan	: Yönetim Kurulu Üyesi
Levent Yurtbilir	: Yönetim Kurulu Üyesi
Sinan Yurtbilir	: Yönetim Kurulu Üyesi
Yaşar Küçükçalık	: Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Faik Paralı	: Yönetim Kurulu Üyesi
Muharrem Eskiyan	: Yönetim Kurulu Üyesi
Emin Hisarcıklıoğlu	: Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Yalçın	: Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)
Hasan Sezer	: Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)

Önceki Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçiler 30 Mart 2016 tarihinde yapılan genel kurul toplantısına kadar görev yapmışlardır. 30 Mart 2016 tarihli Genel Kurul'da yeni Yönetim Kurulu oluşmuştur. Yeni seçilen Yönetim Kurulu üyeleri 2016 yılı faaliyet sonuçlarının görüşüleceği, 2017 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu'nun yönetim ve temsil hakkı TTK ve Esas Sözleşmemizde belirlenmiştir. Yönetim Kurulu 2016 yılının ilk dokuz ayında 11 defa toplanmıştır. Yönetim Kurulu üyeleri, toplantılara düzenli bir biçimde iştirak etmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Riskin Erken Saptanma Komitesi ve Denetim Komitesi

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 tarihinde yayınlanarak yürürlüğe giren II-17.1 nolu Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde, 13 Nisan 2016 tarih 1380 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile oluşturulan komitelere aşağıdaki kişilerin seçilmelerine karar verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi beş üyeden oluşmakta olup, bağımsız üye Sn. Hasan Sezer komite başkanı, Sn. Mustafa Yalçın, Sn. Sinan Yurtbilir, Sn. Mehmet Eskiyan ve Sn. Serap Aktaş komite üyesi olarak belirlenmiştir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi dört üyeden oluşmakta olup, bağımsız üye Sn. Mustafa Yalçın komite başkanı, Sn. Hasan Sezer, Sn. Sinan Yurtbilir ve Sn. Ahmet Faik Paralı komite üyesi olarak belirlenmiştir.

Denetimden Sorumlu Komite bağımsız iki üyeden oluşmakta olup, Sn. Mustafa Yalçın komite başkanı, Sn. Hasan Sezer komite üyesi olarak belirlenmiştir.

D-Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler ve Halen Görev Başında Bulunanların Adı, Soyadı ve Mesleki Tecrübeleri:

Üst yönetimde 2016 yılında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

AD - SOYAD	GÖREVİ
Kamil Gökhan BOZKURT	: Nuh Şirketler Topluluğu - Grup CEO'su
Sinan URHAN	: Genel Müdür
Ayhan İMAMOĞLU	: Nuh Şirketler Topluluğu - Grup CFO'su

KAMİL GÖKHAN BOZKURT / CEO

1971 doğumlu olan K. Gökhan Bozkurt, Bilkent Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nde lisans, Johns Hopkins Üniversitesi (ABD) Ekonomi Bölümü'nde yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. 1999-2003 yılları arası uluslararası finans kuruluşlarında çeşitli görevler almıştır. 2003 yılında Ziraat Bankası'nda Yurt dışı İlişkiler ve İştirakler Daire Başkanı olarak görev almış ve Ziraat Bankası Moskova ve Ziraat Bankası International AG (Almanya) Yönetim Kurulu Üyeliklerinde bulunmuştur. 2004-2006 yılları arasında Türkiye Halk Bankası'nda İnsan Kaynakları, Finansal Kuruluşlar ve Uluslararası Bankacılıktan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak çalışmıştır. Halkbank – Pamukbank birleşme sürecini yönetmiştir. Halkbank Özelleştirme Komitesi Başkanı, Birlik Sigorta Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve KOBİ Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak çeşitli üst düzey görevlerde bulunmuştur. 2006 yılında Türk Telekom'a İnsan Kaynakları Başkanı olarak katılmışken 2010 yılından itibaren Türk Telekom CEO'su olarak görev yapmıştır. Türk Telekom ve iştiraklerinin bir kamu şirketinden uluslararası ve rekabetçi özel şirketlere dönüşüm sürecini başarıyla yönetmiştir. Mart 2013'ten itibaren Nuh Şirketler Topluluğu Grup CEO'su olarak görev yapmaktadır.

SİNAN URHAN / GENEL MÜDÜR

1979 yılında Hacettepe Üniversitesi Maden Mühendisliği'nden mezun olmuştur. Ecole des Mines de Paris'te 1982 yılında Mühendislik Jeolojisi dalında Master yapmış, 1983 yılında Maden Jeoloğu Diploması ve 1986 yılında Mühendislik Jeolojisi dalında Doktor diploması almıştır. 1986 – 1988 yılları arasında Demir Export proje sorumlusu, 1988 – 1995 yılları arasında Doğa Tek Direktörlüğü, 1995 – 1997 yılları arasında Yibitaş – Lafarge Hammaderler Direktörlüğü, 1998 – 2003 yılları arasında Lafarge – CTI Uzman Maden Mühendisliği, 2003 – 2006 yılları arasında Aslan Çimento Genel Müdürü, 2007 – 2009 yılları arasında Lafarge Çin'de Teknik Direktör, 2010 -2014 yılları arasında Lafarge Middle East – Afrika'da Performans ve Geliştirme Direktörü, 2014 – 2015 yılları arasında Lafarge Sichuan Shuangma Co Ltd. Çin'de Endüstri Direktörü, Kasım 2015'ten itibaren Nuh Çimento Genel Müdürlüğü yapmaktadır.

AYHAN İMAMOĞLU / CFO

1969 Almanya doğumludur. 1994 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi, Ekonomi bölümünden mezun oldu. 1996 – 2001 arası Alarko Taahhüt Grubunda "Bütçe ve Raporlama Müdürü"; 2002 – 2005 arası Alarko Holding A.Ş.'de Tüm Şirketler Topluluğundan sorumlu "Bütçe, Planlama ve Mali Analiz Grup Müdürü"; 2006 – 2009 arası Petrol Ofisi A.Ş. 'de "MIS, Bütçe ve Mali Kontrol Müdürü" olarak çalıştı. 2010 – 2013 arası Rixos Hotels'de CFO oldu. SMMM (Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavir) sertifikasına sahip olup uzmanlıkları arasında Holding, İnşaat/Taahhüt, Enerji, Turizm, Gayrimenkul ve Sanayi sektörleri bulunmaktadır. Ekim 2015 tarihinden itibaren Nuh Çimento Grubu CFO'su olarak görev yapmaktadır.

E-Personel Sayısı:

Nuh Çimento'nun 30.09.2016 tarihi itibarıyla 540 çalışanı bulunmaktadır. Nuh Şirketler Grubu'nda 30.09.2016 tarihi itibarıyla 1.155 kişi çalışmaktadır.

F-Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle veya Başkanı Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler:

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri, şirket ile işlem yapmamış ve aynı faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamıştır.

2-DÖNEM İÇERİSİNDE YAPILAN ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Yıl içinde ana sözleşme değişikliği gerçekleşmemiştir.

3-YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları:

Nuh Çimento'nun 2016 yılının ilk dokuz ayında Yönetim Kurulu Üyeleri ve Şirket Üst Düzey Yöneticilerine toplam 5.671.337 TL ödeme yapılmıştır. Nuh Şirketler Grubu Yönetim Kurulu Üyeleri ve Şirket Üst Düzey Yöneticilerine 30.09.2016 tarihi itibarıyla toplam 9.429.289 TL ödeme yapılmıştır.

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynî ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler:

2016 yılının dokuz ayında Nuh Çimento üst düzey yöneticileri için 183.788 TL ödeme yapılmıştır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Üst düzey yöneticilerinin ücretlendirme esasları:

Ücret belirlemede ve periyodik artışlarında; piyasa ücretleri, şirketin ve çalışanın performansı ve hayat pahalılığı faktörleri dikkate alınmaktadır. Yönetim Kurulu ücreti Genel Kurul, CEO ücreti Yönetim Kurulu, üst düzey yönetici ücretleri ise Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO tarafından belirlenir.

4-ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Dönem içinde AR-GE faaliyeti olmamıştır.

5-ŞİRKETİN DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKLARI VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER:

	30 Eyl. 2016	31 Ara. 2015
Bağlı ortaklıklar		
Nuh Beton A.Ş.	100,00%	100,00%
Nuh Yapı Ürünleri A.Ş.	100,00%	100,00%
Nuh Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	100,00%	100,00%
Çim-Nak Taşımacılık Limited Şirketi	98,00%	98,00%
Nuh Gayrimenkul İnşaat A.Ş.	100,00%	100,00%
Navig Holding Trade B.V.	100,00%	100,00%
Nuh Enerji Elektrik İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş.	100,00%	100,00%
Kudret Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	-	100,00%
Tekkale Elektrik Üretim Ticaret Sanayi A.Ş.	100,00%	100,00%
Özkaynak yöntemi ile konsolide edilen iştirak ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar		
Torgoviy Port Ltd.	50,00%	50,00%
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	40,03%	40,03%
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar		
Nuh Beton L.L.C.	100,00%	100,00%
Cementos Esfera S.A.	10,00%	10,00%
Çimpaş Çimento ve İnşaat Mlz. Paz. A.Ş.	12,10%	12,10%
Nuh Cement BG Jsc	100,00%	100,00%
Kosbaş Kocaeli Serbest Bölgesi	%1'den az	%1'den az
Antalya Güç Birliği	%1'den az	%1'den az

Bağlı ortaklıklar:

Nuh Beton A.Ş. (Nuh Beton)

1987 yılında Nuh Çimento bünyesinde Bostancı'da ilk tesis açılarak hazır beton üretimine başlanmış olup; Hereke, Büyükbakkalköy, İkitelli, Büyükçekmece ve İzmit'te açılan tesisler ile faaliyetine devam etmiştir.

Hızla gelişen hazır beton sektöründe daha iyi organize olabilmek için 1995 yılında tesisler Nuh Çimento'dan ayrılarak Nuh Beton kurulmuştur. 14 tesiste 26 beton santrali, 246 mikser, 60 pompa, 15 yer pompası ve 32 yükleyici mevcuttur. Ayrıca Nuh Beton'un sahip olduğu Bostancı'daki arsa üzerinde yaklaşık 87 bin m²'lik AVM ve Otel projesi tamamlanmıştır ve finansal tablolarda yatırım amaçlı gayrimenkul olarak taşınmaktadır.

Nuh Yapı Ürünleri 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 Ürünleri A.Ş.'ye 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 makina fabrikası devredilerek şirket aktif hale getirilmiştir.

Nuh Yapı Ürünleri A.Ş. 2007 yılında başlamış olduğu 400.000 m³ yıllık kapasiteli gazbeton üretim tesisini 2008 yılı sonunda tamamlayarak üretime başlamıştır. Özkaynaklarla gerçekleştirilen söz konusu yatırım 34.500.000 TL'ye mal olmuştur. Yine 2007 yılında ve %100 öz kaynakla gerçekleştirilmek üzere yatırıma başlanan 212.000 ton/yıl parça kireç üretim kapasiteli kireç fabrikasının 2010 yılı sonunda tamamlanmıştır.

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

Nuh Enerji Elektrik Üretim A.Ş. öncelikle Nuh grubunun 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 santralini 60 MW gücündeki ilk ünitesini 2005 yılında, 60 MW gücündeki ikinci ünitesini 2009 yılında faaliyete geçirmiştir. Şirket toplam 158 MW gücünde 3 adet doğalgaz yakıtlı enerji santrali ile faaliyetine devam etmekte iken doğalgaz yakıtlı üretim maliyetinin artması ve fiyat rekabeti sebebiyle 2014 yılı başında 38 MW üretim tesisinde üretim faaliyeti sonlandırılmış olup, lisansın iptali için EPDK'ya başvurulmuş, 31 Ağustos 2014 tarihi itibarıyla üretim lisansı sona erdirilmiştir. 120 MW gücündeki enerji santralini lisansı EPDK'ya başvuru yapılarak 47 MW düşürülmüştür. 47 MW gücündeki enerji santralini lisansı, yapılan başvuru sonucunda 30 Haziran 2016 tarihinde EPDK tarafından sonlandırılmıştır.

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

Nuh Enerji Elektrik İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. yurtiçinden 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 10.000.000 TL'dir. Alış satış lisansının iptali için EPDK'ya başvurulmuş, 19 Eylül 2015 tarihi itibarıyla lisansı sona erdirilmiştir.

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

Kudret Enerji, 25 Şubat 2011 tarihinde devir alınmış olup hisselerinin tamamı Grup'a aittir. Trabzon ili Araklı ilçesi Yağmur Deresi üzerinde kurulu olan 17 MW gücündeki "Bangal Regülatörü ve Kuşluk HES" projesinin 49 yıllık üretim lisansına sahip olan Kudret Enerji, Mayıs 2012'de üretime başlamıştır. 29.04.2016 tarihi itibarıyla Nuh Enerji Üretim A.Ş. ile birleşmiştir.

Nuh Gayrimenkul İnşaat A.Ş. (Nuh Gayrimenkul)

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

Şu anda Nuh Grup şirketlerine danışmanlık yapmakta ve Nuh Beton A.Ş. Nuh Yapı Ürünleri A.Ş. ve Ünye Çimento A.Ş.'de iştiraki bulunmaktadır.

Çim-Nak Taşımacılık Limited Şirketi (Çim-Nak Taşımacılık)

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. (Navig)

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 12.041 Euro'dur.

Tekkale Elektrik Üretim Ticaret Sanayi A.Ş. (Tekkale Elektrik)

Grup, Artvin ilinde kurulacak 17,48 MW gücündeki "Tekkale HES" projesinin üretim lisansı sahibi Tekkale Elektrik Üretim Ticaret Sanayi A.Ş.'nin (Tekkale) hisselerinin tamamını Temmuz 2011'de devir almıştır.

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar ve İştirakler

Torgoviy Port Ltd.

Rusya Federasyonu'nun Rostov-on-Don şehrinde liman işletmeciliği, çimento satışı vb. gibi konularda faaliyet göstermek üzere 2008 yılında kurulan 121.732.238 Ruble sermayeli şirketteki Nuh Çimento ortaklığı %50 olmuştur. Şirketin sermayesi 190.526.000 Ruble'dir ve Şirket'in ortaklık payı %50'dir.

Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Ünye Çimento)

Grup'un, hisseleri BIST'te 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 %40,03 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.

6-ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Yatırımlar

Şirketimiz, 01.01.2016 – 30.09.2016 döneminde toplam 23.299.920 TL yatırım yapmıştır. Nuh Şirketler Grubu 2016 yılının ilk dokuz ayında toplam 32.734.689 TL yatırım harcaması yapmıştır.

İç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri

Şirketin tüm faaliyetlerine ilişkin iç kontrol sistemi her birimin kendi yöneticisi tarafından yürütülmektedir. Şirket yapmış olduğu özellikle üçüncü tarafları ilgilendiren her türlü işlemde dikey kontroller (amirin astını kontrol etmesi), yatay kontroller (çift imza gereksinimi) ve çapraz kontrollerin (bir bölümün diğer bölüm tarafından kontrol edilmesi) varlığı sayesinde şirket kaynaklarının etkin, verimli ve amaçlara uygun bir şekilde kullanılmasını sağlamaktadır. Şirkete ait tüm iç kontrol faaliyetlerinin düzenli olarak test edilip etkinliğinin ölçüldüğü, makul seviyede güvence sağlayacak bir iç kontrol raporlama sistemi kurulum aşamasındadır. Şirket iç kontrol faaliyetlerinde amaç düzenli, zamanında ve güvenilir bilgi üretilmesini sağlamaktır.

Şirket bünyesinde Yönetim Kurulu Başkanına bağlı İç Denetim Birimi bulunmaktadır. Dört kişiden oluşan bu birim kendilerine verilen görevler çerçevesinde düzenli iç denetim faaliyetlerini yürütmekte, tespit etmiş oldukları eksiklikleri periyodik olarak Yönetim Kurulu Başkanına raporlamaktadır.

Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Yoktur.

Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Yoktur.

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler

Şirket aleyhine açılan mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte önemli dava yoktur.

Şirket aleyhine çalışanlar tarafından açılmış işe iade davaları, iş kazaları ile ilgili tazminat talebi davaları, trafik kazası ile ilgili tazminat talepleri mevcut olup, bunlar için 1.681.000 TL karşılık ayrılmıştır. Grup yönetimi, yaptığı değerlendirme neticesinde 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar için toplam 9.684.516 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler

Geçmiş dönemlerde belirlenen bütçe hedeflerine ulaşılmış, genel kurul kararları yerine getirilmiştir.

Yıl içerisinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısı

Yoktur.

Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalar:

2016 yılının ilk dokuz ayında Nuh Çimento tarafından yapılan bağışların tutarı 3.717.734 TL'dir. Grubun yaptığı toplam bağış tutarı ise 3.877.588 TL'dir.

İŞLETMENİN ÜNİTELERİ :

- **Döner Fırınlara:** Fabrikada toplam 4.400.000 ton/yıl kapasiteli 3 adet döner fırın bulunmaktadır. 2 adet fırın 4,2 metre çapında ve 59 metre boyunda olup, toplam kapasitesi 2.034.000 ton/yıldır. 1 adet fırın 5,5 metre çapında 66 metre uzunluğunda olup, 2.366.000 ton/yıl kapasitelidir.
- **Çimento Değirmenleri:** 4 adet çimento değirmeni vardır. 1 ve 2 no'lu Değirmenler 140 ton/saat portland veya 180 ton/saat katkı çimento (% 40 tras, 4000 blain) iken 3 no'lu Değirmen 180 ton/saat katkı çimento (%20 parça tras) kapasitelidir. 4 no'lu Çimento Değirmeni 320 ton/saat portland veya 330 ton/saat katkı çimento (% 40 tras, 4000 blaine) kapasitelidir.
- **Paketleme Tesisleri:** 2 adedi 5.000 tonluk, 4 adedi 2.500 tonluk, 1 adedi 10.000 tonluk ve 1 adedi 28.000 tonluk (4 gözlü) olmak üzere 8 adet silo ve bunların altına yerleştirilmiş torbalama ve dökme çimento dolum tesislerinden oluşmaktadır.
- **İskele Tesisleri:** Toplam 595 m uzunluğunda 57.000 m² lik iskele tesisleri mevcuttur.
- **Aritma Çamuru Kurutma Tesisi:** 250 ton/gün kapasiteli olan tesiste, evsel ve endüstriyel atık su arıtma tesislerinden çıkan arıtma çamurlarının deponi alanlarına gönderilmek yerine kurutularak alternatif yakıt olarak kullanılması sağlanmıştır. Böylelikle deponi alanlarında sera gazı çıkışına sebep olan çamurlar tesise kabul edilerek ekstra kaynak kullanmadan çimento fabrikasında baca gazlarının geri dönüşümüyle kurutulmaktadır. 2.500 – 3.500 kcal/kg değerinde alternatif yakıt bu sayede üretilmektedir. Proseste kullanılan toplam yakıtın % 1'i bu tesisten elde edilecektir. Böylelikle yıllık 24.935 ton CO₂ azaltımına giderek tıpkı kaynak kullanımında baca gazı geri dönüşümü yaparak ve depolamadan kaynaklanan metan gazı çıkışının engellenmesinde olduğu gibi sera gazlarının kontrolü konusunda da önemli adımlar atılmıştır.
- **ATY Besleme Tesisi:** Atıkların belirli merkezlerde toplanarak kırma ve tasnif işleminden geçirildikten sonra 50 mm ve altına kadar düşürülerek elde edilen ATY (Atıktan Türetilmiş Yakıt) nin beslendiği bir tesistir. Tesise kabul edilen hazırlanmış ATY'lerin kalorifik değerleri 4.000 – 5.000 KKal/Kg aralığındadır. Özel Çevre Laboratuvarında kimyasal ve çevresel analizleri yapılan ATY'ler kabul ölçütlerine uygun olması neticesinde üretim hattında kullanılıp alternatif enerji elde edilmektedir. 5 ton/saat Atık besleme kapasitesine sahip olan ATY Besleme Tesisinin tam kapasite çalışması durumunda fırın ihtiyacının yaklaşık %3'ü kadarlık

bir enerji elde edilmektedir. Böylelikle hem kaynak kullanımı tasarrufu hem de sera gazı salınımının azaltılması sağlanmaktadır.

- **Atık Isıdan Elektrik Üretimi Tesisi (WHR):** Atık ısıdan elektrik üretim tesisi, temel olarak çimento prosesinden artan ve bacalardan atılan yüksek debili sıcak gazın geri kazanımı ile çalışan bir sistemdir. Tesiste sadece atık ısının geri kazanımı ile fırın şartlarına da bağlı olarak saatte yaklaşık 17,5 MW elektrik enerjisi üretilmektedir. Tesis, bu kapasite ile "Türkiye'nin En Büyük Kapasiteli Atık Isıdan Elektrik Üretim Tesisi"dir. Atık ısıdan sağlanan enerji kazanımı sayesinde tesisin satın aldığı elektrik azalmıştır. Tesis elektrik tüketiminin yaklaşık %20'si atık ısıdan geri kazanım ile sağlanmaya başlanmıştır. Yılda 100 Milyon KWh elektrik enerjisi üreterek şirket ve ülke menfaatlerine katkıda bulunmaktadır. Ayrıca tasarruf edilen elektrik enerjisi sayesinde 56.104 ton eşdeğerinde CO² salınımı azalımı ile çevreci bir yatırım olarak da öne çıkmaktadır. 2014 yılında tesis, ICCI Enerji Ödülü'nü almıştır.

Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu İş Görüşmesi Uygulamaları, Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Personel ve İşçi Hareketleri:

01 Ocak 2016 ve 30 Eylül 2016 dönemi; dönem başında 541 kişi olan toplam personel sayısı, dönem içinde muhtelif sebeplerle 36 kişinin işten ayrılması, 35 kişinin de yeni işe başlamasıyla dönem sonunda 540 kişi ile tamamlanmıştır. Bu personellerden 332 kişi toplu iş sözleşmesi kapsamında (kapsam içi) iken, 208 kişi kapsam dışında çalışmaktadır.

Toplu İş Sözleşmesi Uygulamaları:

Üyesi bulunduğumuz Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası (ÇEİS) üe T. Çimse-İş Sendikası arasında düzenlenecek yeni dönem toplu iş sözleşmesi görüşmelerine 18 Aralık 2015 tarihinde başlanmış ve 27 Ocak 2016 tarihinde tarafların anlaşmasıyla sonuçlanmıştır.

01.01.2016 - 31.12. 2017 tarihleri için geçerli olmak üzere;

Yeni dönem Grup Toplu İş Sözleşmesi ile birlikte yeni İş Değerleme ve Gruplandırma Sistemi'nin uygulanmasına da karar verilmiş ve 6 (altı) iş grubu oluşturulmuştur.

Sözleşmenin 1. yılında; 01.01.2016 tarihinde işyerinde çalışan ve toplu iş sözleşmesinin imzası tarihinde iş sözleşmesi devam eden işçilerin 31.12.2015 tarihinde almakta oldukları çıplak saat ücretlerine 01.01.2016 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere %10,50 zam yapılmıştır.

Sözleşmenin ikinci yılında; 01.01.2017 tarihinde işyerinde çalışan ve iş sözleşmesi devam eden işçilerin 31.12.2016 tarihinde almakta oldukları çıplak saat ücretlerine, her fabrikanın kendi genel ortalama çıplak saat ücreti esas alınarak bulunacak miktara, 01.01.2017 tarihinde geçerli olmak üzere TÜİK 2003=100 Temel Yılı Tüketici Fiyatları Genel Endeksi 01.01.2016-31.12.2016 dönemi için bir önceki yılın aynı ayına göre değişimi oranı (%) IV. Gruba zam olarak verilip, bu miktar aşağıdaki gruplar için %4,5'er puan indirilmek ve yukardaki gruplar için %3'er puan artırılmak suretiyle bulunacak kademeli ücret zamları her kademedeki işçilerin 31.12.2016 tarihinde almakta oldukları çıplak saat ücretlerine 01.01.2017 tarihinden geçerli olmak üzere ikinci yıl zammı olarak uygulanacaktır.

Nuh Çimento'nun, SPK'nun ilgili tebliğleri doğrultusunda, 30.09.2016 tarihine göre kıdem tazminatına hak kazanmış personele, 11.001.007 TL'lik kıdem tazminatı yükümlülüğü bulunmakta olup, ana ortaklık ve bağlı ortaklıkları için ayrılan kıdem tazminatları karşılığı fon tutarı 22.046.910 TL'dir.

Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

2016 yılında geçerli olan toplu iş sözleşmesi kapsamına dâhil personele ücretleri dışında çeşitli yardımlarda bulunmaktadır. Bu yardımlar arasında; yılda 120 günlük ücret tutarında ikramiye, kıdemli işçilik teşvik ikramiyesi, gece vardiyası zammı, bir öğün yemek, 270,00-TL sosyal yardım, 314,93 TL ölüm yardımı, 502 TL doğum yardımı, 478,11 TL evlenme yardımı, ayakkabı iş elbisesi, havlu, sabun yardımı gibi diğer sosyal yardımlar bulunmaktadır.

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

Şirketimiz ile bağlı ortaklıklarımız arasında mal ve hizmet alım satımı şeklinde ticari faaliyetlerimiz olmaktadır. İlişkilerimiz piyasa koşullarında gerçekleşmektedir. Gerek alımlarımıza, gerek satışlarımıza işlem hacmine ve işin sürekliliğine göre oluşan piyasa fiyatları, kalite ve teslimat imkânları gözden geçirilerek karar verilmektedir.

Bağlı ortaklıklarımızdan Nuh Beton A.Ş.'ye 2016 yılının ilk dokuz ayı yaptığı mal ve hizmet satışları tutarı 57.329.275 TL'dir.

Bağlı ortaklıklarımızdan Nuh Yapı Ürünleri A.Ş.'ye 2016 yılının ilk dokuz ayında yapılan mal ve hizmet satışları tutarı 9.858.206 TL'dir.

Mevcut mal ve hizmet satışları Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Tebliği çerçevesinde değerlendirilebilecek yaygın ve süreklilik arz eden varlık, hizmet ve yükümlülük transferleri kapsamında değildir. Bu işlemler piyasa koşulları dikkate alınarak gerçekleştirilmiştir.

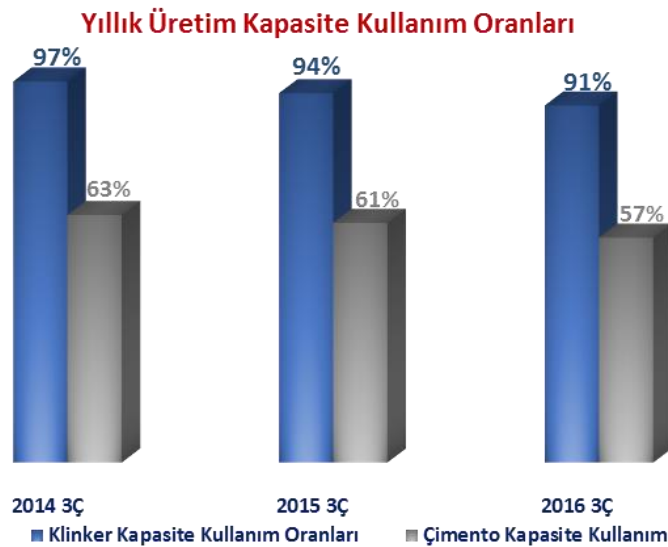
Merkez dışı örgütlerle ilgili bilgiler

Şirketimizin yasal merkezi İstanbul olup, üretim tesisleri Kocaeli'nde bulunmaktadır.

7-FİNANSAL DURUM

Üretim ve Kapasite Kullanım Oranı

2016 yılı Klinker Üretim Kapasitesi 4.400.000 ton/yıl ve Satılabilir Ürün Çeşitlerine Göre Çimento Öğütme Kapasitesi 5.700.000 ton/yıl esaslı olarak yapılan hesaplamalara göre;



(*) Bütün dönemler Ocak – Eylül verilerden hesaplanmıştır.

Finansal Veriler

01.01.2016 – 30.09.2016 dönemi ile 01.01.2015 – 30.09.2015 dönemine ait finansal oranlar ve özet mali tablolar;

KONSOLİDE FİNANSAL ORANLAR		
MALİ YAPI ORANLARI	2015 3Ç	2016 3Ç
Öz Sermaye / Varlık (Aktif) Toplamı Oranı	0,71	0,78
Öz Sermaye / Yabancı Kaynaklar Oranı	2,44	3,52
KARLILIK ORANLARI		
Net Kar / Öz Sermaye Oranı	0,13	0,14
Esas Faaliyet Karı / Net Satış Hasılatı Oranı	0,25	0,25
LİKİDİTE ORANLARI		
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	2,20	3,08
Nakit Oranı (Hazır Değerler+Menkul Kıy./K.V. Borçlar)	0,20	0,63

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR (bin TL)	2015 3Ç	2016 3Ç
DÖNEN VARLIKLAR	527.339	529.197
DURAN VARLIKLAR	904.230	871.211
AKTİF TOPLAMI	1.431.569	1.400.408
KISA VADELİ YAB. KAYNAKLAR	239.660	171.976
UZUN VADELİ YAB. KAYNAKLAR	176.077	137.634
ÖZKAYNAKLAR	1.015.832	1.090.798
PASİF TOPLAMI	1.431.569	1.400.408
NET SATIŞLAR	719.698	702.118
ESAS FAALİYET KARI	179.236	177.561
NET DÖNEM KARI	127.287	158.111

Şirket sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına ve borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim kurulu değerlendirmesi

Şirket sermayesi karşılıksız kalmamıştır ve borca batık değildir.

Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için düşünülen önlemler:

Şirketimiz alacakların devir hızını artırmak, optimum stok seviyeleri ile çalışmak, yatırımların finansmanını kısa vadeli krediler yerine uzun vadeli kredilerle gerçekleştirmek gibi finansal yapısını iyileştirici önlemler almakta ve uygulamaktadır.

Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler

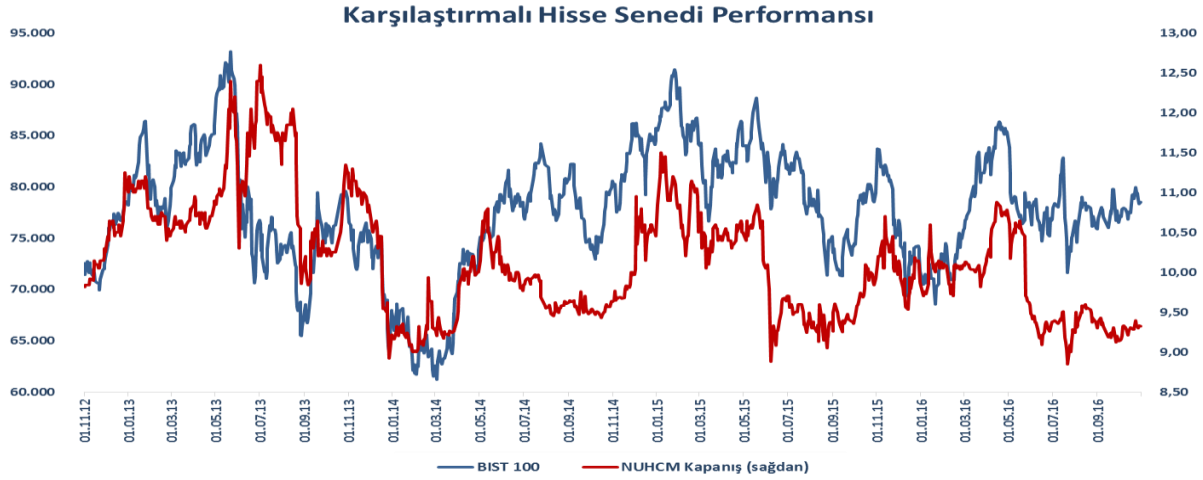
Kâr dağıtımında herhangi bir imtiyaz yoktur. Kâr dağıtım ve politikası şirket ana sözleşmesinin 26. maddesine göre belirlenmektedir.

“Bu maddeye göre net kârdan % 5 kanuni yedek akçe ayrılmakta, kalandan sermayenin % 10’u ve % 10’dan sonra kalanın % 50’si 1. temettü olarak ayrılmaktadır. 1.temettü ayırımından sonra kalanın %5’i Nuh Çimento Eğitim ve Sağlık Vakfı’na bağışlanmaktadır. Kalan ne kadarının 2. temettü olarak dağıtılacağına şirketin mali durumu ve ekonomik koşullar dikkate alınarak yönetim kurulunun önerisi çerçevesinde genel kurulca karar verilmektedir.”

Şirketimiz faaliyete geçtiği yıllardan beri düzenli ve istikrarlı bir kâr dağıtım politikası sürdürmektedir. 2016 ve sonraki yıllarda da aynı politikayı sürdürecektir.

Hisse Senedi Performansı

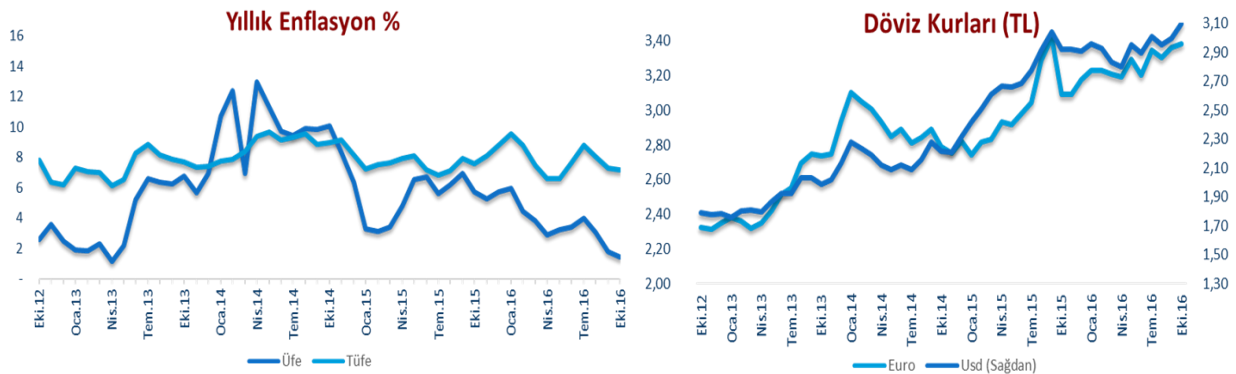
Şirketimizin hisse senedi 2016 yılında endekse paralel bir performans sergilemiştir.



8- SEKTÖR ANALİZİ

Yıllık TÜFE de düşüşünü 3'üncü aya taşıyarak %7,16 seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu dönemde Yİ-ÜFE'de yıllık enflasyon da %2,84 ile düşük seyrini korumuştur. Kasım ayında giyim ve ayakkabı grubunun enflasyon üzerindeki yukarı yönlü baskısının süreceğini tahmin edilmektedir. Son dönemde kurlarda meydana gelen yükselişin birikimli etkilerinin yanı sıra OPEC üyelerinin petrol üretimini kısmayı değerlendirmesi nedeniyle petrol fiyatlarında yaşanan dalgalanmanın yılın geri kalanında enflasyonist etki oluşturmaları beklenmektedir.

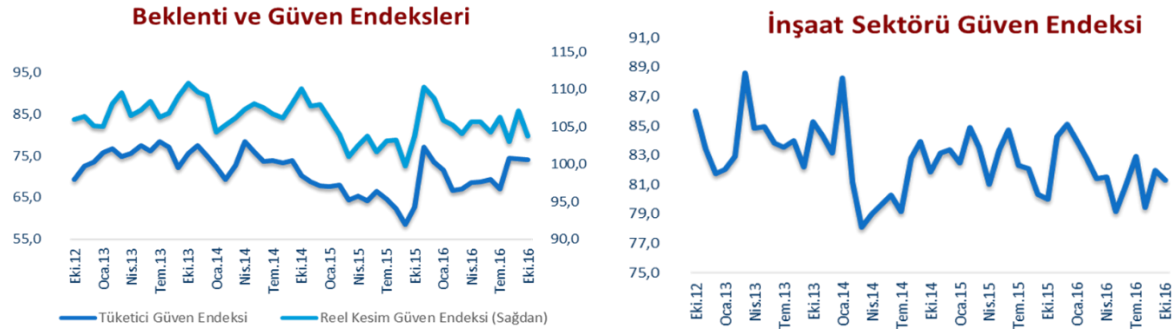
Fed'in faiz artırımına yaklaşıldığı beklentisinin güçlenmesi ve önümüzdeki döneme ilişkin belirsizliklerin artmasıyla son günlerde TL hızla değer kaybetmektedir. Bu çerçevede, USD/TL'de Ekim ayında 3,10 olan yılsonu piyasa öngörüsü Ekim ayında 3,15'e çıkmıştır.



Tüketici güven endeksi, Ağustos ayında bir önceki aya göre %11,1 oranında arttı; Temmuz ayında 67,03 olan endeks değeri Ağustos ayında 74,44 olarak gerçekleşmiştir. Reel kesim güven endeksi Ağustos ayında başarısız darbe girişimi ile düştükten sonra Eylül ayında

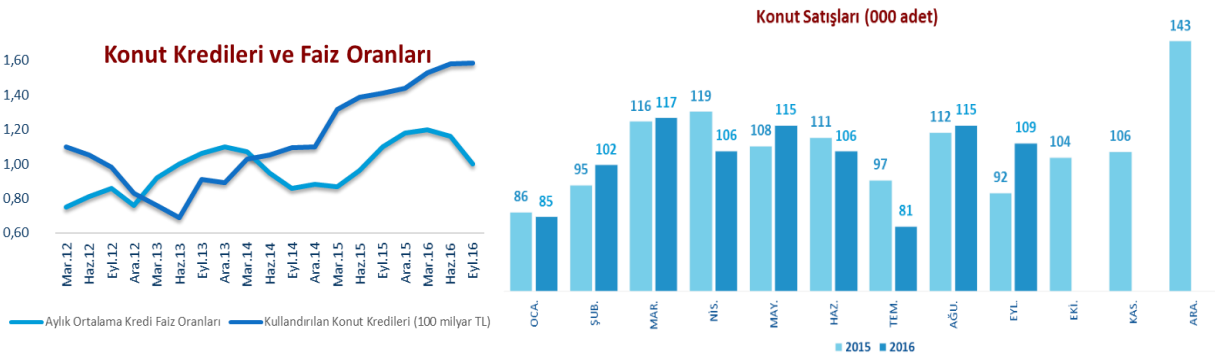
toparlanma göstermiştir. Ancak Ekim ayında reel kesim güven endeksinde önemli bir gerileme yaşanmış ve güven yılın en düşük seviyelerine yaklaşmıştır.

İnşaat sektöründe güven endeksi Eylül ayında 4,4 puan daha gerilemiştir. Yaz aylarında gerilemeye başlayan güven endeksi darbe girişiminin etkisi ile Ağustos ayında önemli ölçüde düşmüştü. Eylül ayında etki azalarak sürmüştü. Ekim ayında ise güven endeksinde yeniden önemli bir kayıp olmuştur. Böylece güven endeksi Temmuz-Ekim döneminde toplam 10,9 puan gerilemiştir. Güven kaybı daha çok sektörün dışındaki dinamiklerden kaynaklanmaktadır. Ancak Ekim ayında işlerde ve siparişlerdeki düşüş de güven kaybında etkili olmuştur.

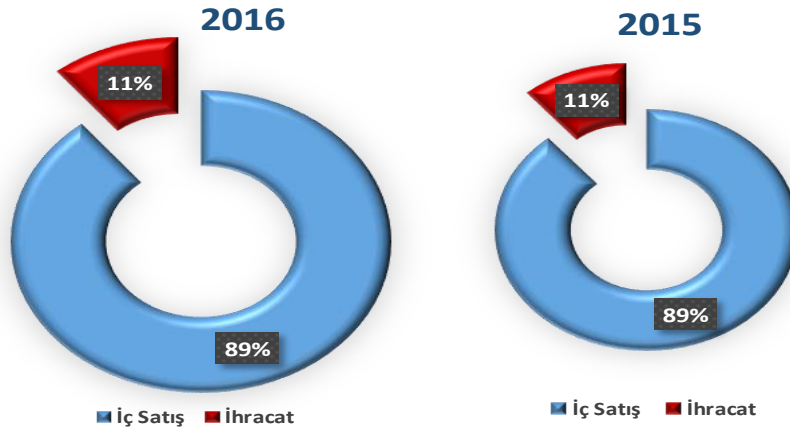


Konuta yönelik talebin yeniden canlandırılması için Ağustos ayından bu yana konut kredisi faiz oranlarında indirim kampanyaları uygulanmaktadır. Aylık ortalama konut faizleri birçok banka tarafından yüzde 1,0'in altına çekilmiştir. Ekim ayında kredi faizlerindeki düşüşün durduğu da görülmektedir. Nitekim bu indirimler bankaların mevcut maliyet yapısı ile uyumlu olmamasına rağmen gerçekleştirilmektedir.

Konut satışları Eylül ayında uygulamaya konulan konut satış ve faiz kampanyalarının olumlu katkısı ile yüzde 17,8 artmıştır. Böylece satışlar Eylül ayında toparlanmıştır. Ancak konut satışlarında artışın aynı şekilde sürdürülmesi mümkün görülmemektedir. Nitekim hem kampanyaların etkisi azalmakta hem de öne çekilen talep azalmaktadır. Konut satışları geçen yılın aynı ayına göre yüzde 17,8 artarak 108.918 adet olmuştur. Birinci el satışlar Eylül ayında yüzde 17,6 artarak 50.972 adet olmuştur. İkinci el satışlar ise yüzde 17,9 artmıştır. Eylül ayında ipotekli satışlar ise yüzde 46,7 yükselerek 42.083 adet olmuş ve yılın en yüksek aylık ipotekli satışına ulaşılmıştır.



Temmuz sonu itibariyle, Türkiye çimento satışlarının %11'i ihracat yoluyla gerçekleşmiştir. Bu dönemde yurt içi satışlarda % 9, ihracatta ise % 5 oranında artış görülmüştür.



İşletmenin sektör içerisindeki yeri

Şirket Türkiye’de ve Avrupa’da tek lokasyonda en büyük klinker ve çimento üretimi yapan tesis konumundadır. Türkiye’nin en yüksek tüketim yapılan İstanbul şehrini de içine alan Doğu Marmara bölgesinde faaliyet göstermektedir. Bir miktar satış yaptığı Batı Karadeniz, İç Anadolu ve İç Ege bölgelerine ulaşımındaki lojistik avantajı da vardır. Geniş ve güçlü müşteri ağı, Nuh Beton ‘un yaygın hazır beton tesisleriyle ve ihracat yapabilmek için fabrikaya bitişik konumdaki limanı ile, iç ve dış piyasalara malını tam kapasiteyle üretilip, satabilmek için ideal bir noktadadır. TÇMB’nin 2016 Temmuz sonu verileri Nuh Çimento’nun TÇMB’ye üye kuruluşlar arasında ülke çapında yaklaşık olarak klinker üretiminde %6, çimento üretiminde %5, iç satışlarda ve ihracatta yaklaşık %6 pay sahibi olduğunu göstermektedir.

9-RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikası:

Şirketin aylık tüm operasyonel faaliyetleri, bu faaliyetler yürütülmesine ilişkin mevcut olan riskler, bu risklere karşı önerilen çözümler ve faaliyetlerin sonuçları her ay düzenli yapılan Yönetim Kurulu Toplantılarında görüşülmekte ve karara bağlanmaktadır.

Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ilişkin bilgiler:

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek riskleri erken teşhis etmek, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemleri almak, riskin yönetilmesine ilişkin çalışmalarda bulunmak üzere Yönetim Kurulu’na bağlı olarak Riskin Erken Saptanması Komitesi kurulmuştur. Komite çalışmalarını sürdürmektedir.

Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Şirketin aylık tüm operasyonel faaliyetleri, bu faaliyetler yürütülmesine ilişkin mevcut olan riskler, bu risklere karşı önerilen çözümler ve faaliyetlerin sonuçları her ay düzenli yapılan Yönetim Kurulu Toplantılarında görüşülmekte ve karara bağlanmaktadır.

10-DİĞER HUSUSLAR

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

11-ŞİRKETLER TOPLULUĞUNDAKİ ANA ŞİRKET OLARAK EK BİLGİ VE AÇIKLAMALAR

Bir sermaye şirketinin sermayesinin, doğrudan veya dolaylı olarak, yüzde beşini, onunu, yirmisini, yirmi beşini, otuz üçünü, ellisini, altmış yedisini veya yüzde yüzünü temsil eden miktarda paylara sahip olduğu veya payları bu yüzdelerin altına düşüşü takdirde bu durum ve gerekçesi:

Yoktur.

Topluluğa dâhil işletmelerin ana şirket sermayesindeki payları hakkında bilgiler:

Topluluğa dâhil işletmelerin ana şirket sermayesinde payı yoktur.

Konsolide finansal tabloların hazırlanması süreci ile ilgili olarak topluluğun iç denetim ve risk yönetimi sistemlerine ilişkin açıklamalar:

Grup bünyesinde iç denetim birimi görev yapmaktadır. Yönetim tarafından kendilerine verilen periyodik kontroller veya günün koşulları gereği verilen görevler yerine getirilerek raporlanmakta ve değerlendirilmektedir. Grubumuzun karşılaşılabileceği muhtemel risklerin tanımlanması ve izlenmesi risk yönetiminin temelini oluşturmaktadır. Her türlü mali riskler, yangın, deprem, sel vs. gibi afetlerle ilgili riskler grupların yönetimlerince periyodik ve ara toplantılarda değerlendirilerek karşı önlemler alınmakta ve sigortalanmaktadır.