

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş.

01.01.2017 – 30.09.2017 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:	4
D-Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler ve Halen Görev Başında Bulunanların Adı, Soyadı ve Mesleki Tecrübeleri:.....	4
E-Personel Sayısı:.....	5
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	17
11-ŞİRKETLER TOPLULUĞUNDAKİ ANA ŞİRKET OLARAK EK BİLGİ VE AÇIKLAMALAR.....	18

1-GENEL BİLGİLER

A-Özet Bilgiler:

Hesap Dönemi	: 01.01.2017 - 30.09.2017
Ticaret Ünvanı	: Nuh Çimento Sanayi A.Ş.
Ticaret Sicili No / Mersis No	: 426071 / 0632-0009-7680-0012
Merkezi	: 19 Mayıs Mh. İnönü Cd. No:94 Kozyatağı Kadıköy/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 hisse senetleri Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kaydedilmek suretiyle halka arz edilmiş olup, hisselerinin %13,91'i halka açıktır. Şirket hisse senetleri 24 Şubat 2000 tarihinden beri Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir.

Şirketin 30.09.2017 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.17		31.Ara.16
		Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Nuh Ticaret ve Sanayi A.Ş.	44,13%	66.283.864	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	13,91%	20.902.785	13,26%	19.920.033
Diğer (*)	26,02%	39.082.972	26,68%	40.069.006
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
Nurcan Yurtbilir	: Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Eskiyan	: Yönetim Kurulu Üyesi
Sinan Yurtbilir	: Yönetim Kurulu Üyesi
Yılmaz Küçükçalık	: Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Faik Paralı	: Yönetim Kurulu Üyesi
Muharrem Eskiyan	: Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet İlhan Göbülük	: 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 2017 tarihinde yapılan genel kurul toplantısına kadar görev yapmışlardır. 30 Mart 2017 tarihli Genel Kurul'da yeni Yönetim Kurulu oluşmuştur. Yeni seçilen Yönetim Kurulu üyeleri 2017 yılı faaliyet sonuçlarının görüşüleceği, 2018 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 2017 yılının dokuz ayında 15 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, 26 Nisan 2017 tarih 1475 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:

Genel Müdür olarak görev yapan Sayın Sinan Urhan 29.03.2017 tarihinde görevinden ayrılmış, yerine Sayın Halim Tekkeşin atanmıştır.

AD - SOYAD	GÖREVİ
Kamil Gökhan BOZKURT	: Nuh Şirketler Topluluğu - Grup CEO'su
Halim TEKKEŞİN	: 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.

HALİM TEKKEŞİN / GENEL MÜDÜR

1971 Çankırı doğumludur. Orta Doğu Teknik Üniversitesi Kimya Mühendisliği ve Anadolu Üniversitesi Dış Ticaret Bölümü'nden mezun olmuştur. Ayrıca Kocaeli Üniversitesi'nde finansman ve işletme konularında eğitim almıştır. İş hayatına 1995 yılında Nuh Çimento Sanayi A.Ş.' de İşletme Mühendisi olarak başlamış daha sonra AS Çimento Sanayi A.Ş., SC Endüstri A.Ş. ve Nuh Yapı Ürünleri A.Ş.' de üst düzey yönetici olarak devam etmiş, son olarak Aslan Çimento A.Ş. Genel Müdürü olarak görev almıştır. Çimento, Beton, Kireç, Gazbeton ve Alçı gibi yapı malzemeleri dışında, yenilenebilir enerji ve atık ısılardan enerji elde etme konularında profesyonel çalışmaları bulunmaktadır.

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 2017 yılı itibariyle ortalama 635 çalışanı bulunmaktadır. Nuh Şirketler Grubu'nda 2017 yılı itibariyle ortalama 1.298 kişi çalışmaktadır.

F-Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle veya Başkası 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 2017 yılında Yönetim Kurulu Üyeleri ve Şirket Üst Düzey Yöneticilerine toplam 6.410.805 TL ödeme yapılmıştır. Nuh Şirketler Grubu Yönetim Kurulu Üyeleri ve Şirket Üst Düzey Yöneticilerine 30.09.2017 tarihi itibarıyla toplam 10.222.300 TL ödeme yapılmıştır.

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

2017 yılında Nuh Çimento üst düzey yöneticileri için 178.543 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

Nuh Çimento Grubu majör ürünü olan çimentonun, beton davranışı üzerinden kalitesini, bağımsız bir göz ile tespit edip, izlemek amacı beton laboratuvarı kurulmuştur.

Beton laboratuvarı, çimentonun beton davranışı üzerinden kalitesini izlemek ile birlikte,

- Pazardaki rakiplerin çimentolarını kıyaslamak sureti ile firmamızın pazardaki yerinin tespiti,

- Ar-Ge çalışmaları ile; çimento optimum öğünme performans, çimentonun mineral katkılar ile uyumu, çimentonun ile kimyasal katkılar uyumu, alternatif agregalar ile alternatif beton reçeteleri oluşturulması,

- Nuh Beton Sanayi A.Ş. dizayn ve reçetelerinin kontrolü ve çimento kalitesi ile entegrasyonu,

- Çim-nak Taşımacılık Ltd. Şti. firmamız bünyesinde devreye alınan Agregatör üretim tesisinin deney ve tetkiklerinin yapılarak kalitenin izlenmesi,

- Müşteri ilişkileri; müşteri şikâyetlerinin alınması, değerlendirilmesi, cevaplanması ve çözüm üretilmesine yardımcı olunması, konularında da etkin görev almaktadır.

İştiraklerimizden Nuh Yapı Ürünleri A.Ş.; 2011 yılında gazbeton malzemenin yoğunluk sınıfının 130-150kg/m³ sınıfına düşürülmesi çalışması yapılmaya başlanmıştır. 2012 yılında bu proje kapsamında TÜBİTAK-TEYDEB 1501-Sanayi Ar-Ge Projeleri Destekleme Programı'na başvuru yapılmıştır. Proje "Doğal Mineral Esaslı Yanmaz Bir Yalıtım Malzemesi Üretimi Geliştirmek" başlıklı proje başvurumuz TÜBİTAK tarafından onaylanmıştır.

ARGE projesi kapsamında laboratuvarda yapılan çalışmalarla hammadde özellikleri belirlenmiş, temel reçete oluşturulmuştur. Mevcut gazbeton üretim hattında yapılan çalışmalarla Nuh Isı Yalıtım Malzemesi yılda 15000-20000 m³'e kadar üretilbilecektir.

Gazbeton yalıtım malzemesi diğer yalıtım malzemelerine göre üstün özelliklere sahip, mineral esaslı, katma değeri çok yüksek geleceğin yalıtım malzemelerindendir.

Gazbeton Isı Yalıtım Plağı betonarme taşıyıcı sistem, iç duvar, dış duvar, çatı, garaj ve bodrum yalıtımında kullanılabilen bir üründür.

Nuh Isı Yalıtım Plağı için Türk Standartları Enstitüsü'ne ulusal teknik onay almak için müracaat edilmiştir.

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

	30 Eyl. 2017	31 Ara. 2016
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 Tic. A.Ş.	-	100,00%
Tekkale Elektrik Üretim Ticaret Sanayi A.Ş.	-	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%
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%
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 A.Ş. (Nuh Beton) kurulmuştur. 14 tesiste 19 beton santrali, 240 mikser, 65 pompa, 16 yer pompası ve 22 yükleyici mevcuttur. Ayrıca Nuh Beton'un sahip olduğu Bostancı'daki arsa üzerinde yapılmakta olan 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 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 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 yatırımına başlanan 212.000 ton/yıl parça kireç üretim kapasiteli kireç fabrikası 2010 yılı sonunda tamamlanmıştır.

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

Nuh Enerji öncelikle Nuh grubunun elektrik ihtiyacını ekonomik ve güvenli bir şekilde karşılamak amacıyla 2000 yılında kurulmuştur. 2004 yılında Nuh Çimento 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 Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na başvurulmuş, 31 Ağustos 2014 tarihi itibarıyla üretim lisansı sona erdirilmiştir. 120 MW gücündeki enerji santralini lisansı EPDK'ya başvuru yapılarak 47 MW düşürülmüştür. Yapılan başvuru sonucunda 47 MW gücündeki enerji santralini lisansı 30 Haziran 2016 tarihinde EPDK tarafından sonlandırılmıştır.

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 Nisan 2016 tarihi itibarıyla Nuh Enerji ile birleşmiştir.

24.05.2017 tarihli yönetim kurulu kararı ile Nuh Enerji'nin Nuh Çimento ile birleşmesine karar verilmiştir. Nuh Enerji'nin tabi olduğu Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu (EPDK) ve Nuh Çimento'nun tabi olduğu Sermaye Piyasası Kurulu'ndan birleşme işlemi için onay beklenmektedir.

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

Nuh Enerji Toptan yurtiçinden ve yurtdışından elektrik satın alarak toptan ve doğrudan serbest tüketiciye satışını yapmak amacıyla 2006 yılında kurulmuştur fakat 2010 yılında faaliyete geçmiştir. Ekonomik şartlardan dolayı alış satış lisansının iptali için EPDK'ya başvurulmuş, 19 Eylül 2015 tarihi itibarıyla lisansı sona erdirilmiştir. 10 Temmuz 2017 tarihinde Nuh Enerji 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 Yapı 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 Avro'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 hisselerinin tamamını Temmuz 2011'de devir almıştır. 25.07.2017 tarihli alınan yönetim kurulu kararı ile şirketin tasfiye süreci başlatılmıştır.

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. 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, 01.01.2017 – 30.09.2017 döneminde toplam 53.692.623 TL yatırım yapmıştır. Nuh Şirketler Grubu 2017 yılında toplam 80.047.180 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. İç Denetim Birimi 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 2.282.088 TL karşılık ayrılmıştır. Grup yönetimi, yaptığı değerlendirme neticesinde 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar için toplam 12.294.768 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:

2017 yılında Nuh Çimento tarafından yapılan bağışların tutarı 3.051.110 TL'dir. Grubun yaptığı toplam bağış tutarı ise 3.345.266 TL'dir.

İŞLETMENİN ÜNİTELERİ :

- **Döner Fırınlr:** 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.
- **Arıtma 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 2017 ve 30 Eylül 2017 dönemi; dönem başında 576 kişi olan toplam personel sayısı, dönem içinde muhtelif sebeplerle 29 kişinin işten ayrılması, 106 kişinin de yeni işe başlamasıyla dönem sonunda 653 kişi ile tamamlanmıştır. Bu personellerden 429 kişi toplu iş sözleşmesi kapsamında (kapsam içi) iken, 224 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 tebliği doğrultusunda, 30.09.2017 tarihine göre kıdem tazminatına hak kazanmış personele, 12.045.689 TL'lik kıdem tazminatı yükümlülüğü bulunmakta olup, ana ortaklık ve bağlı ortaklıkları için ayrılan kıdem tazminatları karşılığı fon tutarı 23.565.895 TL'dir.

Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

2017 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, 293,03 TL sosyal yardım, 314,93 TL ölüm yardımı, 544,82 TL doğum yardımı, 518,89 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 2017 yılında yaptığı mal ve hizmet satışları tutarı 67.201.994 TL'dir.

Bağlı ortaklıklarımızdan Nuh Yapı Ürünleri A.Ş.'ye 2017 yılında yapılan mal ve hizmet satışları tutarı 9.486.842 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

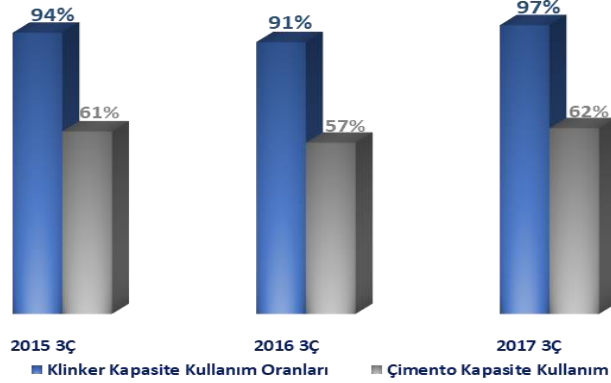
Şirketimizin yasal merkezi İstanbul olup, üretim tesisleri Kocaeli'nde bulunmaktadır.

7-FİNANSAL DURUM

Üretim ve Kapasite Kullanım Oranı

2017 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;

Yıllık Üretim Kapasite Kullanım Oranları



(*) Bütün dönemler Ocak – Eylül verilerden hesaplanmıştır.

Finansal Veriler

01.01.2016 – 30.09.2016 dönemi ile 01.01.2017 – 30.09.2017 dönemine ait finansal oranlar ve özet mali tablolar;

KONSOLİDE FİNANSAL ORANLAR		
MALİ YAPI ORANLARI	2016 4Ç	2017 3Ç
Öz Sermaye / Varlık (Aktif) Toplamı Oranı	0,77	0,67
Öz Sermaye / Yabancı Kaynaklar Oranı	3,27	2,04
LİKİDİTE ORANLARI		
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	2,59	1,63
Nakit Oranı (Hazır Değerler+Menkul Kıy./K.V. Borçlar)	0,47	0,32
KARLILIK ORANLARI	2016 3Ç	2017 3Ç
Net Kar / Öz Sermaye Oranı	0,15	0,09
Esas Faaliyet Karı / Net Satış Hasılatı Oranı	0,25	0,14

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR (bin TL)	2016 4Ç	2017 3Ç
DÖNEN VARLIKLAR	516.951	641.315
DURAN VARLIKLAR	933.345	965.505
AKTİF TOPLAMI	1.450.296	1.606.820
KISA VADELİ YAB. KAYNAKLAR	199.387	393.579
UZUN VADELİ YAB. KAYNAKLAR	140.584	135.805
ÖZKAYNAKLAR	1.110.325	1.077.436
PASİF TOPLAMI	1.450.296	1.606.820
KONSOLİDE MALİ TABLOLAR (bin TL)	2016 3Ç	2017 3Ç
NET SATIŞLAR	702.118	737.462
ESAS FAALİYET KARI	177.561	101.960
NET DÖNEM KARI	161.128	102.071

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. Kalanının 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. 2017 ve sonraki yıllarda da aynı politikayı sürdürecektir.

Hisse Senedi Performansı

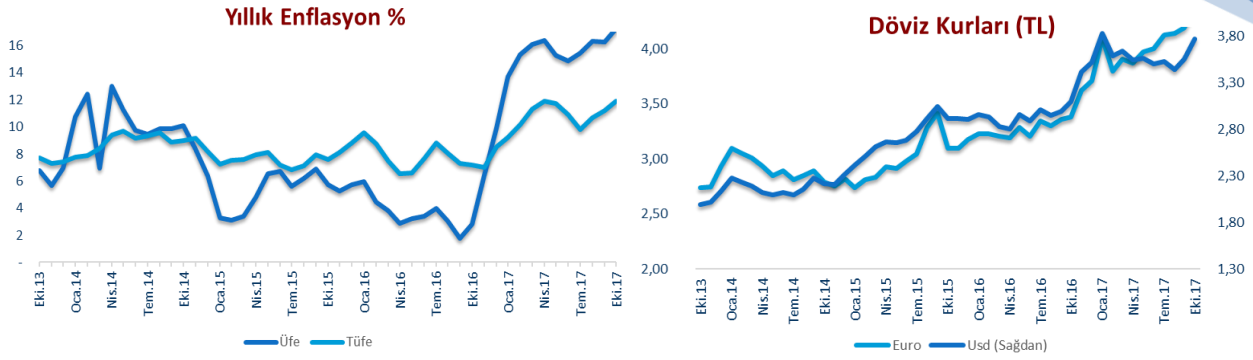
Şirketimizin hisse senedi 2017 yılında aşağıdaki performansı sergilemiştir.



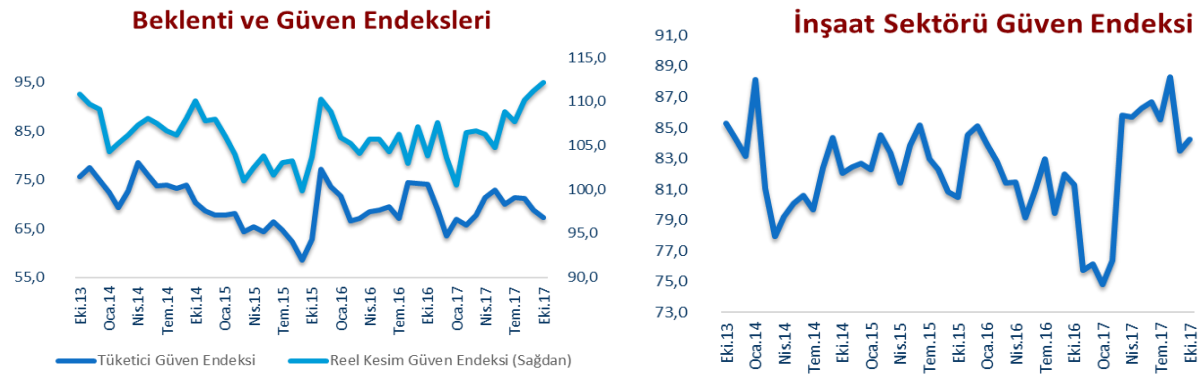
8- SEKTÖR ANALİZİ

TÜİK verilerine göre ÜFE, Ekim ayında bir önceki aya göre %1,71, bir önceki yılın Aralık ayına göre %11,66 bir önceki yılın aynı ayına göre %17,28 ve on iki aylık ortalamalara göre %14,47 artış göstermiştir. Enflasyondaki artış firmaların maliyetlerini ve karlılıklarını olumsuz etkileyecek önemli bir unsur olacaktır.

2016'nın son çeyreğinde görülen TL'nin değer kaybındaki hızlı artış 2017 yılında nispeten yatay seyreteye başlamıştır. Aralık ayında Fed'in faiz artırma ihtimali doları güçlü kılmaktadır. Eylül ayı içinde 1,21'e yaklaşan EUR/USD paritesi Ekim ayı sonunda 1,18'in altına inmiştir.

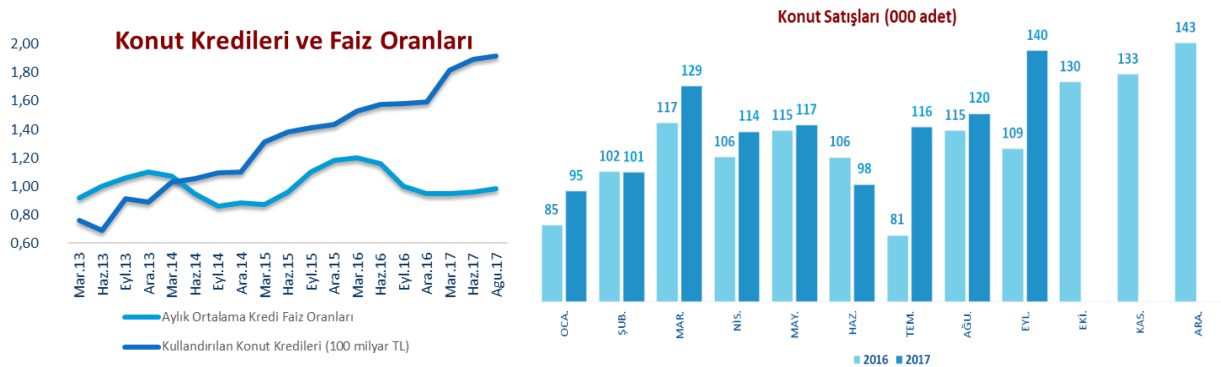


TÜİK verilerine göre, Ekim ayında tüketici güven endeksi 67,3 değerine, hizmet sektörü güven endeksi 101,1 değerine ve perakende ticaret sektörü güven endeksi 104 değerine geriledi. Ekim ayında reel kesim (imalat sanayi) güven endeksi 112,2 değerine, inşaat sektörü güven endeksi ise 84,2 değerine yükseldi.



2016 yılının ikinci yarısından itibaren faiz oranlarındaki gerileme ve konut kredi kullanımının kolaylaşması sonucu talepte artış yaşanmaya başlamıştır. 2017 yılının dokuz ayında ise konut kredilerinde oldukça hızlı bir genişleme gerçekleşmiştir. Özellikle uygulanan konut kampanyaları ile birlikte konut kredisi talebi artmıştır.

TÜİK verilerine göre, Türkiye genelinde konut satışları 2017 Eylül ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %28,8 oranında artarak 140.298 adet gerçekleşmiştir. Konut sektöründe uygulanan kampanyalar ve sağlanan destekler Eylül ayında da devam etmiştir.



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.

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.

Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri:

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 olunduğu veya payları bu yüzdelerin altına düştüğü 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.