

**NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Nuh Çimento Sanayi A.Ş.
Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı?
Hasılatın finansal tablolara alınması Hasılat; gelecekteki ekonomik faydaların işletmeye girmesinin olası, söz konusu faydaların güvenilir olarak ölçülebilmesi ve mülkiyete ait önemli risklerin ve getirilerin alıcıya aktarılması koşulları gerçekleştiğinde kayda alınır. Grubun kayıtlarına aldığı hasılatın önemli bir bölümü çimento satışlarından oluşmaktadır. Grup Çimento satış birim fiyatlarını müşteri bazlı belirlemektedir. Çimento satışlarının faturalanması önceden müşteri ile anlaşılan birim fiyatlar ile uyumlu yapılmasına rağmen ilgili fiyatların manuel olarak değiştirilebilme riski olduğu için sisteme manuel girilen birim fiyatlar nedeniyle hasılatın yanlış kaydedilme riski bulunmaktadır. Buna göre, hasılatın konsolide finansal tabloların bütünü içerisindeki önemliliği de göz önünde bulundurulduğunda hasılatın doğru tutarda konsolide finansal tablolara alınması kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Grup'un hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not: 2 ve Not 19'da yer almaktadır.	Denetimimiz süresince hasılatın kaydedilmesine ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır. Grup'un hasılat sürecini anlamak üzere, hasılatın kayda alınma politikası, fiyat belirleme satış ve teslimat süreçleri ile ilgili kontrol süreçleri analiz edilmiştir. Hasılat sürecinde ilgili kontrollerin doğru tasarlandığı ve iç kontrollerin uygulanıp uygulanmadığı test edilmiştir. Grup'un satışlarının maddi doğrulama testi yapılmıştır. Finansal tablolara kaydedilmiş faturalar üzerinde belirtilmiş birim fiyatların müşteriler ile anlaşılmış olan birim fiyatlar ile uygunluğu seçilen örnekler ile denetlenmiştir. Grup'un ilişkili taraf ve diğer müşterilerle yaptığı sözleşmeler incelenmiştir. Dış kaynak doğrulamaları temin edilmiş ve işlemlere ilişkin örnek belge kontrolleri yapılmıştır. Yönetimin kontrolleri ihlal etme riskini denetlemek amacıyla muhasebe kayıtlarının tamamı denetim yaklaşımımız kapsamında dijital ortamda analiz edilerek, hasılat işlemlerinin doğru zamanda kayıtlara alındığına ilişkin yeterli denetim kanıtı sağlanmıştır. Buna ek olarak Not 2'de Hasılat notunda yer alan açıklamaların yeterliliği TMS 18 kapsamında değerlendirilmiştir. Uyguladığımız denetim testleri sonucunda, hasılatın kaydedilmesine ilişkin önemli bir hata veya bulguya rastlanmamıştır.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı?
Grup'un hidro elektrik santralının gerçeğe uygun değerinin hesaplanması ve değer düşüklüğü testleri Grup'un, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında 78.348.713 TL değerindeki enerji santralının gerçeğe uygun değeri bir bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından belirlenmiş olup, detaylar 14 no' lu notta açıklanmıştır. Grup bu değerlendirme raporuna dayanarak TMS 36 “varlıklarda değer düşüklüğü” standardı uyarınca ekli konsolide finansal tablolarında enerji santrali için 1.718.793 TL tutarında değer düşüklüğü ayırmıştır. (Not 14). Söz konusu enerji santralının değerlemesinde kullanılan değerlendirme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebi ile, finansal yatırımların değerlemesi tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.	Denetimimiz süresince enerji santralının gerçeğe uygun değerlerinin tespitine ve değer düşüklüğünün analizine ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır. Şirket yönetimi tarafından atanan değerlendirme uzmanlarının, mesleki belgeleri, yetkinlikleri ve tarafsızlıkları bağımsız denetim çalışmamız kapsamında değerlendirilmiştir. Denetimimiz kapsamında enerji santraline ilişkin değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca kullanılan değerlendirme metodlarının uygunluğu değerlendirilmiştir. Söz konusu değerlendirme uzmanlarının değerlemelerinde kullandıkları varsayımların geçerliliğinin denetlenmesi bağımsız denetimimiz kapsamındadır. Değerleme raporlarında kullanılan muhakemelerin ve bununla birlikte alternatif tahminlerin ve değerlendirme metodlarının varlığı dolayısı ile, değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen değer kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığı değerlendirme uzmanları tarafından yapılan sorgulamalar ve varılan sonuçlara dayanarak bağımsız denetim ekibi tarafından değerlendirilmiştir. Ayrıca, konsolide finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu, açıklanan bilgilerin finansal tablo okuyucuları için önemi dikkate alındığından kapsamı ve yeterliliği tarafımızdan sorgulanmıştır. Bu denetim süreçleri sonucunda ilgili gerçeğe uygun değer hesaplamalarına ilişkin önemli bir hata saptanmamıştır.

4) Diğer Hususlar

Nuh Çimento Sanayi A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 7 Mart 2017 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin şartlı görüş verilmiştir.

31 Aralık 2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin yürüttüğümüz denetim kapsamında, 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları değiştirmek için yapılan ve 2 no'lu dipnotta açıklanan düzeltmeleri de ayrıca denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre, söz konusu düzeltmeler uygundur ve doğru bir biçimde uygulanmıştır. Söz konusu düzeltmeler dışında, Grup'un 2016 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi, sınırlı bağımsız denetimi veya bunlara yönelik herhangi bir prosedürü uygulamak için görevlendirilmediğimizden, bir bütün olarak 2016 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin bir denetim görüşü veya başka bir güvence vermiyoruz.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup Yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 6 Mart 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ali Çiçekli'dir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED

Ali Çiçekli, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 6 Mart 2018

İÇİNDEKİLER	Sayfa
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-85
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-10
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-34
NOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	35-36
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	37
NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	38-39
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	39-41
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	41-42
NOT 8 DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR	42
NOT 9 STOKLAR	43
NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	43-44
NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	44-45
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	46-48
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	48-49
NOT 14 ŞEREFİYE	49-50
NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	50-53
NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	54-56
NOT 17 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	57
NOT 18 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	57-58
NOT 19 HASILAT	59
NOT 20 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	59-60
NOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	61
NOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	61-62
NOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	62
NOT 24 FİNANSMAN GELİRLER VE GİDERLER	63
NOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	63-68
NOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ	68
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR	69-71
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	72-81
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)	82-84
NOT 30 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	84
NOT 31 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	84
NOT 32 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	85

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem 31 Aralık 2017	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
VARLIKLAR	Dipnot		
Dönen Varlıklar		701.403.880	516.950.519
Nakit ve Nakit Benzerleri	32	153.725.346	94.384.533
Finansal Yatırımlar	32	2.028.322	1.827.203
Ticari Alacaklar		383.621.362	288.272.626
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	149.351	61.573
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	383.472.011	288.211.053
Diğer Alacaklar		6.042.710	2.601.289
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	6.042.710	2.601.289
Stoklar	9	135.810.914	108.438.935
Peşin Ödenmiş Giderler	10	12.661.004	12.642.662
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		384.455	23.562
Diğer Dönen Varlıklar	8	7.129.767	8.759.709
Duran Varlıklar		1.050.488.456	933.345.400
Ticari Alacaklar		-	7.117.563
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	-	7.117.563
Diğer Alacaklar		1.208.092	913.836
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	1.208.092	913.836
Finansal Yatırımlar	27	2.569.965	2.569.965
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	122.016.733	113.747.235
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	210.694.814	208.273.516
Maddi Duran Varlıklar	12	632.114.142	528.987.341
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		46.761.928	48.491.775
<i>Şerefiye</i>	14	17.348.274	19.067.067
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	13	29.413.654	29.424.708
Peşin Ödenmiş Giderler	10	7.751.601	8.477.585
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	27.371.181	13.624.109
Diğer Duran Varlıklar	8	-	1.142.475
TOPLAM VARLIKLAR		1.751.892.336	1.450.295.919

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem 31 Aralık 2017	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
	Dipnot		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		415.896.699	199.386.871
Kısa Vadeli Borçlanmalar	27	127.156.091	5.566.750
Uzun Vadeli Borçlanmaların			
Kısa Vadeli Kısımları	27	95.782.504	52.856.511
Ticari Borçlar		112.764.236	83.079.307
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	154	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	112.764.082	83.079.307
Çalışanlara Sağlanan Faydalar			
Kapsamında Borçlar	16	6.898.287	8.557.670
Diğer Borçlar		7.395.488	5.209.060
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	7.395.488	5.209.060
Ertelenmiş Gelirler	10	43.038.976	21.617.666
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	5.736.167	6.439.816
Kısa Vadeli Karşılıklar		14.425.844	14.100.224
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	3.560.589	2.715.611
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15	10.865.255	11.384.613
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	2.699.106	1.959.867
Uzun Vadeli Yükümlülükler		209.960.340	140.584.335
Uzun Vadeli Borçlanmalar	27	166.707.957	93.310.032
Uzun Vadeli Karşılıklar		34.296.180	31.994.668
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	16	30.158.300	26.098.727
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	15	4.137.880	5.895.941
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	8.956.203	15.279.635
ÖZKAYNAKLAR		1.126.035.297	1.110.324.713
Ödenmiş Sermaye	18	150.213.600	150.213.600
Sermaye Düzeltme Farkları	18	39.338.145	39.338.145
Kar veya Zararda Yeniden			
Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Giderler		(8.557.194)	(9.216.545)
- <i>Tanımlanmış fayda planları</i>			
<i>yeniden ölçüm kayıpları</i>		(8.562.906)	(9.222.257)
- <i>Yeniden Değerleme Kazançları</i>		5.712	5.712
Kar veya Zararda Yeniden			
Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler		2.939.885	2.741.129
- <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		2.939.885	2.741.129
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	389.023.120	361.488.129
Geçmiş Yıllar Karları		403.169.750	390.294.416
Net Dönem Karı		149.907.991	175.465.839
TOPLAM KAYNAKLAR		1.751.892.336	1.450.295.919

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016
	Dipnot		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	19	1.002.472.078	923.163.574
Satışların Maliyeti (-)	19	(761.307.762)	(617.750.981)
BRÜT KAR		241.164.316	305.412.593
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(84.671.435)	(85.627.737)
Pazarlama Giderleri (-)	20	(18.293.198)	(18.558.951)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	(181.567)	(81.269)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	20.455.932	18.074.973
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(26.748.377)	(20.101.826)
ESAS FAALİYET KARI		131.725.671	199.117.783
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	26.988.454	18.491.468
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	(6.861.279)	(4.397.322)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	3	31.104.169	23.329.960
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		182.957.015	236.541.889
Finansman Gelirleri	24	48.373.860	23.816.094
Finansman Giderleri (-)	24	(74.260.839)	(37.326.812)
VERGİ ÖNCESİ KAR		157.070.036	223.031.171
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(7.162.045)	(47.565.332)
<i>Dönem Vergi Gideri</i>	25	(27.353.635)	(47.137.999)
<i>Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)</i>	25	20.191.590	(427.333)
DÖNEM KARI		149.907.991	175.465.839

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016
	Dipnot		
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		824.189	(2.173.189)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>	16	605.430	(2.146.040)
<i>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları</i>		218.759	(27.149)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(164.838)	434.638
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları Vergi Etkisi</i>	25	(121.086)	429.208
<i>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları Vergi Etkisi</i>	25	(43.752)	5.430
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		198.756	566.634
<i>Yabancı Para Çevrim Farkı</i>		198.756	566.634
DİĞER KAPSAMLI GELİR		858.107	(1.171.917)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		150.766.098	174.293.922
Dönem Karının Dağılımı		149.907.991	175.465.839
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		149.907.991	175.465.839
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		150.766.098	174.293.922
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		150.766.098	174.293.922
Pay başına kazanç	26	1,00	1,17

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	Yeniden Değerlendirme ve Sınıflandırma Kazanç/(Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler	150.213.600	39.338.145	(7.483.706)	5.712	2.174.495	323.012.959	382.313.136	174.138.010	1.063.712.351
Transferler	-	-	-	-	-	38.475.170	135.662.840	(174.138.010)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (yeniden düzenlenen)	-	-	(1.738.551)	-	566.634	-	-	175.465.839	174.293.922
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	(127.681.560)	-	(127.681.560)
31 Aralık 2016 itibarıyla bakiyeler (Yeniden Düzenlenen)	150.213.600	39.338.145	(9.222.257)	5.712	2.741.129	361.488.129	390.294.416	175.465.839	1.110.324.713
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler (Geçmiş dönemde raporlanan)	150.213.600	39.338.145	(9.222.257)	5.712	2.741.129	361.488.129	390.294.416	172.493.003	1.107.351.877
Yeniden düzenlemenin etkileri (Not: 2)	-	-	-	-	-	-	-	2.972.836	2.972.836
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler (Yeniden Düzenlenen)	150.213.600	39.338.145	(9.222.257)	5.712	2.741.129	361.488.129	390.294.416	175.465.839	1.110.324.713
Transferler	-	-	-	-	-	27.534.991	147.930.848	(175.465.839)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	659.351	-	198.756	-	-	149.907.991	150.766.098
Bağlı Ortaklık Çıkış Etkisi	-	-	-	-	-	-	136.726	-	136.726
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	(135.192.240)	-	(135.192.240)
31 Aralık 2017 itibarıyla bakiyeler	150.213.600	39.338.145	(8.562.906)	5.712	2.939.885	389.023.120	403.169.750	149.907.991	1.126.035.297

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016
	Dipnot		
A. İşletme Faaliyetlerinden			
Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Karı		149.907.991	175.465.839
Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11-12-13	67.806.856	64.832.089
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	6	1.088.980	16.641.465
- Dava Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	15	2.127.457	1.243.585
- Arazi Yeniden Düzenleme Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	15	(1.758.061)	-
- Şerefiye Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	14	1.718.793	-
- Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	25	7.162.045	47.565.332
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		9.541.225	20.697.470
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(8.942.521)	(12.047.235)
- Kıdem ve İzin Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler		10.583.268	6.689.039
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	24	33.108.238	9.469.327
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan (Kazançlar)/Kayıp	23	(6.324.569)	(1.319.743)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	3	(31.104.169)	(23.329.960)
		234.915.533	305.907.208
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(41.806.206)	(6.407.633)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(89.320.153)	(13.181.479)
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(616.511)	(6.154.207)
- Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	29.684.929	21.280.200
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		22.687.594	(169.261)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		155.545.186	301.274.828
Vergi Ödemeleri/ İadeleri	25	(28.057.284)	(54.817.967)
Dava Ödemeleri	15	(2.646.815)	(4.906.534)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Yapılan Ödemeler	16	(5.073.287)	(5.227.469)
		119.767.800	236.322.858
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Alınan Temettüler		23.208.434	21.996.312
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12-13	(157.825.615)	(61.366.895)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		10.578.936	5.254.932
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(5.338.426)	(31.436.053)
Bağlı Ortaklık Çıkış Etkisi	21	136.726	-
		(129.239.945)	(65.551.704)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Ödenen Temettüler		(135.192.240)	(127.681.560)
Ödenen Faiz		(30.079.237)	(7.136.746)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri / (Çıkışları)		225.343.033	(56.219.854)
Alınan Faiz	18	8.942.521	12.047.235
		69.014.077	(178.990.925)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)		59.541.932	(8.219.771)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	32	96.211.736	104.431.507
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	32	155.753.668	96.211.736

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. (Nuh Çimento veya Şirket) ve bağlı ortaklıkları ("Grup") 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 19 Mayıs Mah. İnönü Cad. No:94 Kozyatağı Kadıköy / İstanbul'dur.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlı olup, hisselerinin %13,86'i halka açıktır. 24 Şubat 2000 tarihinden beri Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir.

Grup'un devam eden faaliyetleri ile ilgili faaliyet alanları ve coğrafi bölümlere göre raporlamanın ayrıntılarına 4. notta yer verilmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı altta bulunmaktadır;

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
İşçi	979	853
Memur	324	320
	1.303	1.173

Grup'un ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraflar sırasıyla; Nuh Ticaret Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Partaş Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketleridir.

Ortaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nuh Ticaret Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%44,13	%44,13
Partaş Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%15,99	%15,94
Halka açık kısım	%13,86	%13,91
Diğer (*)	%26,02	%26,02
Toplam Paylar	%100	%100

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

Ödenecek temettü:

Yönetim 6 Mart 2018 tarihinde cari yıl ile ilgili olarak hissedarlara hisse başına 0,90 TL tutarında temettü ödenmesini teklif etmiştir. Söz konusu temettü, hissedarlar tarafından yıllık genel kurul toplantısında onaya tabi olup, bu finansal tablolara yükümlülük olarak dahil edilmemiştir. Ödenecek olan toplam temettü tutarı 135.192.240 TL'dir.

Konsolide Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 6 Mart 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

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

Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının detayı aşağıda verilmektedir:

Bağlı ortaklıklar:

Nuh Beton A.Ş.

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 20 beton santrali, 225 mikser, 65 pompa, 15 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. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, Ünye Çimento San ve Tic. A.Ş.'de iştiraki bulunmaktadır.

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 grubu 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.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bağlı ortaklıklar (devamı):

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

Şirket'in % 100'üne sahip olduğu, İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nde 435157 sicil numarasıyla kayıtlı bulunan Nuh Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ile tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde "Kolaylaştırılmış Şekilde Birleşme" yöntemi uygulanarak Şirket'in bünyesinde birleşmesi işlemi kapsamında; 10 Ağustos 2017 tarih ve BGNNM91A sayılı başvuru ile Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK)'na birleşme işlemi için gerekli olan başvuru yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) birleşme tesciline ilişkin onayı 10 Ekim 2017 tarihinde vermiştir. Nuh Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ve Şirket'in birleşme süreci ile ilgili 27 Şubat 2018 tarihinde ticaret sicil onayı alınmış olup, Şirket birleşme sürecinin tamamlandığına ilişkin bilgilendirmeyi 28 Şubat 2018 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklamıştır.

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

Şirket'in %100'üne sahip olduğu Nuh Enerji Elektrik Üretim A.Ş. 10 Temmuz 2017 tarihi itibarıyla %100 hissesine sahip olduğu Nuh Enerji Elektrik İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. ile birleşmiş olup, Nuh Enerji Elektrik İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. tüm aktif ve pasifiyle bir kül halinde Nuh Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'ye devir olmuştur.

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. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, Ünye Çimento A.Ş.'de iştiraki bulunmaktadır.

Çim-Nak Taşımacılık Limited Şirketi (Çim-Nak)

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

Çim-Nak halen ana ortağı Nuh Çimento'ya 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 ortaklığı ile Hollanda'da kurulmuştur.

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 Temmuz 2017 tarihli alınan Yönetim Kurulu kararı ile Tekkale Elektrik'in tasfiye süreci başlatılmıştır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve iştirakler:

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 ve Nuh Gayrimenkul'un 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.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve 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 TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır.

Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Dönemsellik

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Konsolide Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Grup, cari dönemde geçmiş dönem konsolide finansal tabloları üzerinde aşağıda belirtilmiş olan yeniden sınıflandırmalar yapmış olup, 31 Aralık 2016 finansal durum tablosu ve 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosu ve nakit akış tablosu yeniden düzenlenmiştir. Yapılan düzeltmelerin tamamı 2016 yılı finansal performansını etkilediğinden, 1 Ocak 2016 tarihli açılış konsolide finansal tablolarında herhangi bir yeniden düzenleme yapılmamıştır.

- 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, "Esas Faaliyetlerden Giderler" içerisinde gösterilen 328.214 TL tutarındaki finansal yatırımlar değer düşüklüğü karşılık gideleri "Yatırım Faaliyetlerinden Giderler" içerisine sınıflandırılmıştır. İlgili sınıflamanın herhangi bir kar/zarar etkisi bulunmamaktadır.
- 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar" içerisinde gösterilen 529.539 TL tutarındaki Kıdemli Teşvik Primi Karşılıklarının kısa vadeye düşen kısmı "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar" içerisine sınıflandırılmıştır. İlgili sınıflamanın herhangi bir kar/zarar etkisi bulunmamaktadır.
- 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar" içerisinde gösterilen 2.186.072 TL tutarındaki Kullanılmamış İzin Karşılıkları kısa "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar" içerisine sınıflandırılmıştır. İlgili sınıflamanın herhangi bir kar/zarar etkisi bulunmamaktadır.
- 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, 4.867.114 TL tutarında üçüncü taraflara ciro edilen çekler konsolide bilanço'ya dahil edilmiş olup, ilgili sınıflama sonrasında ticari alacaklar ve ticari borçlar söz konusu tutar oranında arttırılmıştır. İlgili sınıflamanın herhangi bir kar/zarar etkisi bulunmamaktadır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Konsolide Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi (devamı)

- 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tabloların, yapılmakta olan yatırımlar içerisinde yer alan Fırın 1 Modernizasyonu projesine ilişkin gider yazılan ve “Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Giderler” içerisinde gösterilen 3.771.224 TL tutarındaki yatırım bedeli “Yapılmakta Olan Yatırımlar” içerisinde aktifleştirilmiştir.
- 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tabloların onaylanmasından sonra Grup yönetimi kurumlar vergisine baz teşkil eden yasal finansal tablolarında değişiklik yapmış olup, ilgili değişiklikler sonucunda Grup’un 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolarında yer alan 46.751.492 TL tutarındaki kurumlar vergisi tutarı 47.137.999 TL olarak güncellenmiştir.
- Şirket’in %100 bağlı ortaklığı olan ve 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolarda “Finansal Yatırımlar” içerisinde yer alan Nuh Cement BG Jsc için 235.982 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.
- 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, “Esas Faaliyetlerden Giderler” içerisinde gösterilen 14.131.909 TL tutarındaki karşılık giderleri “Genel Yönetim Giderleri” içerisine sınıflandırılmıştır. İlgili sınıflamanın herhangi bir kar/zarar etkisi bulunmamaktadır.
- 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide gelir tablosunda 296.227 TL olarak gösterilen ertelenmiş vergi gideri tutarı, yapılan düzeltmeler sonrasında 427.333 TL ertelenmiş vergi gideri olarak yeniden düzenlenmiştir.

	Geçmiş Yılda Raporlanan 31.12.2016	Yeniden Düzenleme Etkileri	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31.12.2016
Dönen Varlıklar	512.105.791	4.844.728	516.950.519
Duran Varlıklar	929.473.492	3.871.908	933.345.400
Kısa Vadeli Yükümlülükler	191.395.232	7.991.639	199.386.871
Uzun Vadeli Yükümlülükler	142.832.174	(2.247.839)	140.584.335
Özkaynaklar	1.107.351.877	2.972.836	1.110.324.713
Dönem Net Karı	172.493.003	2.972.836	175.465.839
Pay Başına Kazanç	1,15	(0,02)	1,17

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Sermayedeki pay oranı	
			31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nuh Beton A.Ş.	Türkiye	TL	%100	%100
Nuh Yapı Ürünleri A.Ş.	Türkiye	TL	%100	%100
Nuh Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (**)	Türkiye	TL	%100	%100
Çim-Nak Taşımacılık Limited Şirketi	Türkiye	TL	%98	%98
Nuh Gayrimenkul İnşaat A.Ş.	Türkiye	TL	%100	%100
Navig Holding Trade B.V.	Hollanda	Avro	%100	%100
Nuh Enerji Elektrik İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. (**)	Türkiye	TL	%0	%100
Tekkale Elektrik Üretim Ticaret Sanayi A.Ş. (***)	Türkiye	TL	%0	%100
Özkaynak Yöntemi İle Konsolide Edilen İştirak ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar				
Torgoviy Port Ltd. (*)	Rusya	Ruble	%50	%50
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	TL	%40,03	%40,03

(*) Şirket yönetim kurulu 11 Mayıs 2011 tarihinde aldığı karar ile Torgoviy Port Ltd. şirketindeki ortaklığını sonlandırmaya karar vermiş olup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ortaklığı sonlandırma işlemleri ile ilgili çalışmalar devam etmektedir. 2012 Mayıs ve Haziran aylarında konu yargıya intikal ettirilerek çeşitli davalar ve karşı davalar açılmıştır. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Torgoviy Port Ltd.'e olan iştirak tutarının tamamına değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

(**) Şirket'in %100'üne sahip olduğu Nuh Enerji Elektrik Üretim A.Ş. 10 Temmuz 2017 tarihi itibarıyla %100 hissesine sahip olduğu Nuh Enerji Elektrik İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. ile birleşmiş olup, Nuh Enerji Elektrik İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. tüm aktif ve pasifiyle bir kül halinde Nuh Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'ye devir olmuştur.

Şirket'in % 100'üne sahip olduğu, İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nde 435157 sicil numarasıyla kayıtlı bulunan Nuh Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ile tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde "Kolaylaştırılmış Şekilde Birleşme" yöntemi uygulanarak Şirket'in bünyesinde birleşmesi işlemi kapsamında; 10 Ağustos 2017 tarih ve BGNNM91A sayılı başvuru ile Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK)'na birleşme işlemi için gerekli olan başvuru yapılmıştır.

(***) 25 Temmuz 2017 tarihli alınan Yönetim Kurulu kararı ile Tekkale Elektrik'in tasfiye süreci başlatılmıştır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TMS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

İştirakler ve iş ortaklıklarındaki paylar:

İştirak Grup'un önemli derecede etkiye bulunduğu işletmedir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır.

İş ortaklığı, bir düzenlemede müşterek kontrolü olan tarafların, ortak düzenlemedeki net varlıklara ilişkin haklarının olduğu ortak bir girişimdir. Müşterek kontrol, bir ekonomik faaliyet üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrolün, ilgili faaliyetlere ilişkin kararların, kontrolü paylaşan tarafların oy birliği ile mutabakatını gerektirdiği durumlarda var olduğu kabul edilir.

Ekteki konsolide finansal tablolarda iştiraklerin veya iş ortaklıklarının faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri, TFRS 5 standardı uyarınca satılmak üzere elde tutulan varlık olarak muhasebeleştirilenler dışında, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre konsolide finansal durum tablosu iştirakler veya iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin veya iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte veya iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin veya iş ortaklığının, Grup'un iştirakteki veya iş ortaklığındaki payını (özünde Grup'un iştirakteki veya iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

Grup şirketlerinden biri ile Grup'un bir iştiraki arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan kar ve zararlar, Grup'un ilgili iştirakteki veya iş ortaklığındaki payı oranında elimine edilir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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. Uygulanan muhasebe politikaları önceki dönemler ile tutarlıdır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi</i> ¹
TMS 7 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri</i> ¹
2014-2016 Dönemine	
İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 12</i> ¹

¹ 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi

Bu değişiklik aşağıdaki konulara açıklık getirmektedir:

- Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçları ile vergisel açıdan vergi açısından maliyet değeri ile ölçülen borçlanma araçları üzerindeki gerçekleşmemiş zararlar, yatırımcının bu borçlanma aracının defter değerini satış ya da kullanım yoluyla geri kazanabileceğine bakılmaksızın indirilebilir bir geçici fark oluşmasına sebebiyet verir.
- Bir varlığın defter değeri gelecekte elde edilebilecek vergilendirilebilir kar tahminine sınırlama getirmez.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi (devamı)

- Gelecekte elde edilebilecek vergilendirilebilir kar tahminleri indirilebilir geçici farkların ortadan kalkması sonucu ortaya çıkan vergi indirimlerini dikkate almaz.
- İşletme bir ertelenmiş vergi varlığını diğer ertelenmiş vergi varlıkları ile birlikte değerlendirmelidir. Vergi kanunlarının mali zararların kullanımını engellediği durumlarda, işletme bir ertelenmiş vergi varlığını aynı türden diğer ertelenmiş vergi varlıkları ile birlikte değerlendirmelidir.

Grup, vergilendirilebilir kazançların yeterliliğini bu değişikliklerle tutarlı bir şekilde değerlendirmiştir ve bu değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükleri, kredilerden (Not 27) oluşmaktadır. Değişikliklerin geçiş hükümlerine uygun olarak Grup, önceki döneme ilişkin karşılaştırmalı bilgileri ilgili dipnotta sunmamıştır. Not 27'deki ek açıklamaların dışında, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, B10-B16 paragraflarında belirtilen durumlar haricinde, standardın kapsamına, bir şirketin 5. paragrafta belirtilen ve satış amaçlı veya ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan yatırımları veya durdurulan faaliyetleri için TFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardına göre dipnot gereksinimlerini açıklamak suretiyle açıklık getirmektedir.

Grup'un bu varlıklarındaki paylarının hiçbiri satılmaya hazır olarak sınıflandırılmadığından dolayı, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i> ¹
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i> ¹
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli</i> ¹
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi</i> ¹
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1</i> ¹ , <i>TMS 28</i> ¹
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i> ²

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile, yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemez bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.
- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.
- Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve “ekonomik ilişki” ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

Grup yöneticileri, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihindeki finansal varlık ve yükümlülüklerinin, söz konusu tarihteki durumlar ve şartları göz önünde bulundurarak gerçekleştirdikleri analiz neticesinde, TFRS 9'un Grup'un konsolide finansal tablolarına etkisini aşağıdaki gibi değerlendirmişlerdir:

Sınıflandırma ve Ölçüm

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen krediler (Not 27): Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9'un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir.

Diğer tüm finansal varlık ve yükümlülükler, TMS 39 kapsamında mevcut durumda kabul edildiği şekliyle ölçülmeye devam edilecektir.

Değer Düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar, TFRS 9'da belirtilen değer düşüklüğü karşılıkları hükümlerine tabi olacaktır.

Grup, ticari alacaklar için TFRS 9'un zorunlu tuttuğu veya izin verdiği şekilde, ömür boyu beklenen kredi zararlarını kolaylaştırılmış bir yaklaşımla muhasebeleştirmeyi düşünmektedir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Raporlama tarihi itibarıyla, Grup yönetiminin TFRS 9'daki sözkonusu değişikliklerin Grup'un finansal durum ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmaları devam etmekte olup TFRS 9'a geçişte, kümülatif etkisiyle geriye dönük yöntem kullanmayı hedeflemektedirler.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 *Hasılat*, TMS 11 *İnşaat Sözleşmeleri* ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılacaktır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat konsolide finansal tablolara alınmaktadır.

Raporlama tarihi itibarıyla, Grup yönetiminin TFRS 15'deki sözkonusu değişikliklerin Grup'un finansal durum ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmaları devam etmekte olup TFRS 15'e geçişte, kümülatif etkisiyle geriye dönük yöntem kullanmayı hedeflemektedirler.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemedan özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklik 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57(a)-(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3-E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- **TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 28 (Değişiklikler) *İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar*

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9’u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat

Satış hasılatı, alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülmektedir. Mal satışına ilişkin hasılat, malların sahipliğinden doğan risk ve getirilerin önemli ölçüde alıcıya devredilmiş olması, mallar üzerinde sahiplikten kaynaklanan yönetsel veya fiili kontrolün olmaması, hasılat tutarının güvenilir şekilde ölçülebilmesi, hasılatın doğacak ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması ve hasılatla ilişkin yüklenilen veya yüklenilecek maliyetin güvenilir biçimde ölçülebiliyor olması durumunda gelir olarak kaydedilmektedir. Şirket mal satışına ilişkin hasılatı mal tesliminde kaydetmektedir. Net satışlar, ürün satışlarından iade ve indirimlerin düşülmesi suretiyle bulunur. Satış işlemi bir finansman işlemini içeriyorsa, satış bedelinin gerçeğe uygun değeri, izleyen dönemlerde yapılacak tahsilatların etkin faiz oranı ile iskonto edilmesiyle hesaplanır. Satış bedelinin nominal değeri ile gerçeğe uygun değer arasındaki fark, finansman geliri olarak ilgili dönemlere yine tahakkuk esasına göre kaydedilir.

Malların satışı

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması ve
- İşlemlerden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Temettü ve faiz geliri:

Bağlı ortaklardan elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Kira geliri:

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve çoğunlukla ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün oluştuğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Finansal Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Kiralama - kiralayan durumunda Grup

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralaması altındaki koşullu kiralar oluşukları dönemde gider olarak kaydedilir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Ticari markalar ve lisanslar

Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, tarihi maliyetleriyle gösterilir. Ticari markalar ve lisansların sınırlı faydalı ömürleri bulunmaktadır ve maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yönetimi kullanılarak itfa edilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup'un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Grup finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırmıştır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Grup’un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememi için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır özkaynak araçları ile bu tür özkaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değeri.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Grup’un nakit ve nakit benzerleri ‘Krediler ve Alacaklar’ kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Grup, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Grup, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Grup'un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir.

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştiraklerin Finansal Tabloları

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup'un faaliyet bölümleri; hasılat elde edilen ve hakkında ayrı finansal bilgileri mevcut olan faaliyetler temel alınarak belirlenmiştir. Buna göre, çimento, beton, yapı malzemeleri üretimi ve ticaret yapan şirketlerin finansal bilgileri "İnşaat ve inşaat malzemeleri" faaliyet grubunda gösterilmiş, elektrik enerjisi üretimi ve satışı yapan şirketlerin finansal bilgileri ise "Enerji" faaliyet grubu altında gösterilmiştir. Bu iki faaliyet alanının dışında, inşaat taşımacılık ve hizmet faaliyetinde bulunan Nuh Grubu şirketlerinin varlıklarının tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının %10'u aşmaması nedeniyle, "İnşaat ve inşaat malzemeleri" faaliyet grubunda gösterilmiştir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil değildir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanında doğrusal amortisman yöntemi kullanılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün amortisman süresi 35-50 yıldır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Kıdeme teşvik primi karşılığı

Grup’un, bazı şirketlerinin belli bir kıdemin üzerindeki çalışanlarına “Kıdeme Teşvik Primi” adı altında sağladığı fayda gereğince çalışanların işlerine ve işyerlerine bağlılıklarını teşvik etmek amacıyla 5 yıllık kıdeme ulaşan kapsam içi çalışanlara 30 günlük, 10 yıllık kıdemi olanlara 45 günlük, 15 yıllık kıdemi olanlara 55 günlük, 20 yıllık kıdemi olanlara 70 günlük, 25 yıllık ve 30 yıllık kıdemi olanlara 75 günlük çıplak ücretleri tutarında, her kıdem kademesi için bir defaya mahsus olmak üzere kıdemlerini doldurdukları ayın ücretleriyle birlikte ödenir.

Grup, konsolide finansal tablolardaki kıdeme teşvik primi karşılığını hesaplarken, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla çalışanların işe başlangıç tarihinden itibaren geçen süreyi değerlendirmiş ve ödenmesi planlanan teşviklerin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değerini kayıtlara almıştır.

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Grup, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Grup, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

2.5. notta belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan (aşağıda ele alınan tahminler dışındaki) aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Grup'un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yettiğini öngördüğünden ertelenmiş vergi varlıklarının tamamı kayıtlara alınmıştır.

Hesaplama belirsizliğinin ana kaynakları

Bir sonraki döneme ait varlık ve yükümlülüklerin defter değerinde büyük düzeltmelere neden olacak önemli risklere sahip geleceğe yönelik önemli varsayımlar ile bilanço tarihindeki hesaplama belirsizliğinin diğer ana kaynakları aşağıda belirtilmiştir.

Şerefiyenin tahmini değer düşüklüğü

Grup, 2.5. Notta belirtilen muhasebe politikası uyarınca, her yıl şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, kullanımdaki değer hesaplamalarına göre belirlenmiştir. Grup'un şerefiyenin değer düşüklüğü testi sırasında kullandığı varsayımlar Dipnot 14'te açıklanmıştır.

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

Grup, her raporlama döneminin sonunda maddi duran varlıkların beklenen faydalı ömürlerini gözden geçirmektedir. Faydalı ömürleri ve varlıkların ilgili yıpranma paylarını uzatacak veya kısaltacak düzenlemeler gerektirebilecek diğer faktörler kadar maddi duran varlıkların planlanan kullanımı, özellikli varlıklarla ilgili teknolojiye ilerlemeler de dikkate alınmaktadır.

Çevre rehabilitasyonu ve arazi yeniden düzenleme karşılığı

Arazi yeniden düzenleme gider karşılığı, Şirket'in kullanmakta olduğu maden ocağı arazilerinde yeniden düzenlenen alanlara üst toprağın serilmesi ve arazinin yeniden bitkilendirilmesine ilişkin yükümlülüğünden ortaya çıkmaktadır. Şirket, maden işletme ruhsatı olan arazilerin kullanmış olduğu alanlarına ilişkin çevre düzenleme harcamaları için karşılık ayırırken, kullanılmış alanların finansal durum tablosu tarihi itibarıyla tahmin edilen restorasyon maliyetlerini dikkate almış ve ilgili karşılık tutarını konsolide finansal tablolara yansıtmıştır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Hesaplama belirsizliğinin ana kaynakları (devamı)

Dava karşılıkları

Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket'in ve bağlı ortaklıkların hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri alınarak Grup yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup Yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.

Özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolidasyona dahil edilen iştirakler

Grup'un özkaynaktan pay alma yöntemine göre konsolidasyona dahil olan iştiraklerindeki geri kalan hisseleri nihai ortağa ait olduğundan Grup'un bu iştiraklerde önemli etkisi olduğu varsayılmıştır.

Kıdem tazminatı ve kıdeme teşvik karşılıkları

Kıdem tazminatı yükümlülüğü ve kıdeme teşvik primi karşılığı aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir (Dipnot 16).

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Bağlı Ortaklıklar

Şirket'in mevcut bağlı ortaklıklarındaki sermaye tutarlarındaki değişiklikler:

Mevcut dönemde, Şirket'in bağlı ortaklıklarından Nuh Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin sermayesi 75.000.000 TL artırılarak 260.000.000 TL'ye çıkartılmıştır. Şirket'in bağlı ortaklığındaki hisse oranında herhangi bir değişim olmamıştır.

b) İştirakler

Önemli iştiraklerin detayı:

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un önemli iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Özkaynak Yöntemi İle Konsolide Edilen İştirak ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Sermayedeki pay oranı	
			31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Torgoviy Port Ltd.	Rusya	Ruble	%50,00	%50,00
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	TL	%40,03	%40,03

Yukarıdaki tüm iştirakler bu konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ünye Çimento	122.016.733	113.747.235
Torgoviy Port Ltd.	5.903.919	5.903.919
	<u>127.920.652</u>	<u>119.651.154</u>
Değer düşüklüğü karşılığı - Torgoviy Port Ltd. (-) (*)	(5.903.919)	(5.903.919)
	<u>122.016.733</u>	<u>113.747.235</u>

(*) Şirket yönetim kurulu 11 Mayıs 2011 tarihinde aldığı karar ile Torgoviy Port Ltd. şirketindeki ortaklığını sonlandırmaya karar vermiş olup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ortaklığı sonlandırma işlemleri ile ilgili çalışmalar devam etmektedir. 2012 Mayıs ve Haziran aylarında konu yargıya intikal ettirilerek çeşitli davalar ve karşı davalar açılmıştır. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Torgoviy Port Ltd.'e olan iştirak tutarının tamamına değer düşüklüğü ayrılmıştır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

b) İştirakler (devamı)

Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin (“Ünye Çimento”) özet finansal bilgileri aşağıda açıklanmıştır. Bu özet finansal bilgiler Ünye Çimento’nun TMS’ye uygun olarak hazırlanan ve özkaynak yöntemi için Grup tarafından düzeltilen finansal tablolarındaki tutarları göstermektedir.

Ünye Çimento	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam Varlıklar	384.034.452	333.258.461
Dönen varlıklar	209.384.883	189.644.603
Duran varlıklar	174.649.569	143.613.858
Toplam Kaynaklar	384.034.452	333.258.461
Kısa vadeli yükümlülükler	55.747.678	36.549.708
Uzun vadeli yükümlülükler	23.473.552	12.553.782
Özkaynaklar	304.813.222	284.154.971
Grup'un pay oranı	% 40,03	% 40,03
İştirakin defter değeri	122.016.733	113.747.235
Ünye Çimento	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Hasılat	252.526.159	250.739.712
Dönem net karı	77.702.146	58.281.189
Diğer kapsamlı gelir	933.685	1.033.262
Grup'un dönem karı payı	31.104.169	23.329.960

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, TFRS 8'i 1 Ocak 2009'dan itibaren uygulamaya başlamış olup, Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilen iç raporlara dayanarak faaliyet bölümleri belirlemiştir.

Grup'un raporlanabilir faaliyet bölümlerinin hasılatı büyük oranda iç pazarda yapılan çimento satışından kaynaklanmaktadır.

Grup'un iç raporlamasına dayanan faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemi	İnşaat ve inşaat malzemeleri	Enerji	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Grup dışı satışlar	988.003.064	14.469.014	-	1.002.472.078
Bölümler arası satışlar	145.654.034	-	(145.654.034)	-
Net satışlar	1.133.657.098	14.469.014	(145.654.034)	1.002.472.078
Satışların maliyeti	(892.776.976)	(14.184.820)	145.654.034	(761.307.762)
Brüt Kar	240.880.122	284.194	-	241.164.316
Toplam varlıklar	1.524.930.258	226.962.078	-	1.751.892.336
Toplam yükümlülükler	566.052.185	59.804.854	-	625.857.039

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemi	İnşaat ve inşaat malzemeleri	Enerji	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Grup dışı satışlar	910.110.019	12.867.290	-	922.977.309
Bölümler arası satışlar	121.104.827	-	(121.104.827)	-
Net satışlar	1.031.214.846	12.867.290	(121.104.827)	922.977.309
Satışların maliyeti	(724.694.468)	(14.161.340)	121.104.827	(617.750.981)
Brüt Kar / (Zarar)	306.520.378	(1.294.050)	-	305.226.328
Toplam varlıklar	1.287.831.545	162.464.374	-	1.450.295.919
Toplam yükümlülükler	236.247.936	103.723.270	-	339.971.206

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile Şirket'in ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

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

31 Aralık 2017				
Kısa dönem				
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Satışlar	Alımlar
Kovcheg Ltd (1)	8.061.614	-	-	-
Trade Port	2.604.848	-	-	-
Çimpaş Çimento İnşaat Mlz. Paz. A.Ş. (2)	106.799	154	194.749	-
Nuh Çimento Eğitim ve Sağlık Vakfı (3) (*)	42.552	-	1.871.732	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)				
Kovcheg Ltd (1)	(8.061.614)	-	-	-
Trade Port	(2.604.848)	-	-	-
	149.351	154	2.066.481	-

(*) Grup'un, Nuh Çimento Eğitim ve Sağlık Vakfına yapmış olduğu beton satışlarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2016				
Kısa dönem				
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Satışlar	Alımlar
Kovcheg Ltd (1)	8.061.614	-	-	-
Trade Port	2.604.848	-	-	-
Nuh Cement BG Jsc	1.763.133	-	-	-
Nuh Beton LLC	888.770	-	-	-
Çimpaş Çimento İnşaat Mlz. Paz. A.Ş. (2)	24.784	-	151.794	-
Nuh Çimento Eğitim ve Sağlık Vakfı (3)	20.229	-	128.928	-
Cementos Esfera (2)	16.560	-	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)				
Kovcheg Ltd (1)	(8.061.614)	-	-	-
Trade Port	(2.604.848)	-	-	-
Nuh Cement BG Jsc	(1.763.133)	-	-	-
Nuh Beton LLC	(888.770)	-	-	-
	61.573	-	280.722	-

(1) Müşterek yönetime tabi işletmeler

(2) Şirket'in finansal yatırımları

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Grup'un, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri ve İcra Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	8.516.269	8.574.147

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Raporlama tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	200.856.388	165.932.435
Alacak senetleri	264.814.369	200.939.309
İlişkili şirketlerden ticari alacaklar (Not: 5)	10.815.813	13.379.938
Gelir tahakkukları	350.763	103.604
Alacak senetleri reeskontu (-)	(6.890.271)	(6.845.940)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(86.325.700)	(85.236.720)
<i>İlişkili şirketlerden ticari alacaklar</i>	<i>(10.666.462)</i>	<i>(13.318.365)</i>
<i>İlişkili olmayan şirketlerden ticari alacaklar</i>	<i>(75.659.238)</i>	<i>(71.918.355)</i>
	383.621.362	288.272.626

Ticari alacaklar için ortalama vade 164 gündür (31 Aralık 2016: 155 gün).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 86.325.700 TL (31 Aralık 2016: 85.236.720 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Şüpheli ticari alacakların önemli bir kısmı, beklenmeyen bir şekilde ekonomik sıkıntıya düşen ve hukuki süreç sürecinde bulunan şirketlerden oluşmaktadır.

Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	85.236.720	72.810.034
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılık	(3.159.400)	(461.638)
Dönem gideri (Not: 20)	4.248.380	12.888.324
Kapanış bakiyesi	86.325.700	85.236.720

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı):

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla şüpheli ticari alacaklara istinaden müşterilerden alınan teminat tutarı 300.000 TL'dir (31 Aralık 2016: 300.000 TL).

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçmiş değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar	31.588.492	23.474.006
Vadesi geçmemiş ve şüpheli hale gelmemiş alacaklar	352.032.870	264.798.620
Vadesi geçmiş ve karşılık ayrılmış alacaklar	86.325.700	85.236.720
	<u>469.947.062</u>	<u>373.509.346</u>

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un, üçüncü taraflardan ve ilişkili şirketlerden, vadesi geçmiş ancak şüpheli hale gelmemiş alacaklarının tutarı 31.588.492 TL'dir (31 Aralık 2016: 23.474.006 TL). Bu alacaklara ilişkin vade analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 - 3 ay kadar	21.007.982	12.207.283
3 - 6 ay kadar	7.833.944	9.224.226
6 - 9 ay kadar	1.417.927	1.235.327
9 aydan fazla	1.328.639	807.170
	<u>31.588.492</u>	<u>23.474.006</u>

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklara istinaden müşterilerden alınan teminat mektuplarının tutarı 31.588.492 TL'dir (31 Aralık 2016: 17.922.618 TL).

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Alacak senetleri	-	7.599.000
Alacak reeskontu (-)	-	(481.437)
	<u>-</u>	<u>7.117.563</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ticari borçlar	99.272.863	76.186.841
İlişkili şirketlere ticari borçlar (Not: 5)	154	-
Borç senetleri	13.491.219	7.448.196
Borç senetleri reeskontu (-)	-	(555.730)
	<u>112.764.236</u>	<u>83.079.307</u>

Belli malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi 55 gündür (31 Aralık 2016: 34 gündür).

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 28. notta verilmiştir.

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Kısa vadeli diğer alacaklar	2.049.148	3.261.059
Personelden alacaklar	709.279	592.475
Verilen depozito ve teminatlar	4.594.920	58.392
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(1.310.637)	(1.310.637)
	<u>6.042.710</u>	<u>2.601.289</u>

Grup'un şüpheli diğer alacakları karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	1.310.637	30.378.788
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılık	-	(29.068.151)
Kapanış bakiyesi	<u>1.310.637</u>	<u>1.310.637</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Diğer Alacaklar (devamı)

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	1.208.092	913.836
	<u>1.208.092</u>	<u>913.836</u>

b) Diğer Borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	3.679.706	2.135.596
Alınan depozito ve teminatlar	3.392.761	2.853.169
Diğer çeşitli borçlar	323.021	220.295
	<u>7.395.488</u>	<u>5.209.060</u>

8. DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	6.635.353	8.494.114
Personel avansları	494.414	230.065
Diğer dönen varlıklar	-	35.530
	<u>7.129.767</u>	<u>8.759.709</u>

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer duran varlıklar		
Gelecek yıllarda indirilecek KDV	-	1.142.475
	<u>-</u>	<u>1.142.475</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. STOKLAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	119.145.278	99.996.371
Yarı mamuller	12.787.123	4.298.591
Mamuller	2.899.671	3.670.004
Ticari mallar	41.564	132.928
Diğer stoklar	2.977.276	2.381.039
Stok değer düşüklüğü (-)	(2.039.998)	(2.039.998)
	<u>135.810.914</u>	<u>108.438.935</u>

Grup, her yıl net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar belirlemekte olup bu kapsamda 2.039.998 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2016: 2.039.998 TL).

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<u>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</u>		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	8.382.048	8.301.923
Gelecek aylara ait giderler	4.278.956	4.340.739
	<u>12.661.004</u>	<u>12.642.662</u>
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<u>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</u>		
Sabit kıymet alımı için verilen sipariş avansları	7.423.973	8.210.495
Gelecek yıllara ait giderler	327.628	267.090
	<u>7.751.601</u>	<u>8.477.585</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	43.038.976	21.617.666
	<u>43.038.976</u>	<u>21.617.666</u>

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Binalar	Verilen avanslar	Toplam
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	26.579.838	181.095.583	9.938.073	217.613.494
Alımlar	-	5.338.426	-	5.338.426
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	26.579.838	186.434.009	9.938.073	222.951.920

Birikmiş Amortismanlar	Arazi ve arsalar	Binalar	Verilen avanslar	Toplam
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(9.339.978)	-	(9.339.978)
Dönem gideri	-	(2.917.128)	-	(2.917.128)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(12.257.106)	-	(12.257.106)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	<u>26.579.838</u>	<u>174.176.903</u>	<u>9.938.073</u>	<u>210.694.814</u>

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Binalar	Verilen avanslar	Toplam
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	24.543.020	153.845.446	7.988.975	186.377.441
Alımlar	2.036.818	27.450.137	1.949.098	31.436.053
Çıkışlar	-	(200.000)	-	(200.000)
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	26.579.838	181.095.583	9.938.073	217.613.494

Birikmiş Amortismanlar	Arazi ve arsalar	Binalar	Verilen avanslar	Toplam
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(6.461.442)	-	(6.461.442)
Dönem gideri	-	(2.908.536)	-	(2.908.536)
Çıkışlar	-	30.000	-	30.000
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(9.339.978)	-	(9.339.978)
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	<u>26.579.838</u>	<u>171.755.605</u>	<u>9.938.073</u>	<u>208.273.516</u>

Amortisman giderlerinin 2.330.846 TL'si (31 Aralık 2016: 2.323.981 TL) satılan malın maliyetine, 232.671 TL'si (31 Aralık 2016: 231.987 TL) pazarlama giderlerine ve 353.611 TL'si (31 Aralık 2016: 352.568 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, çarşı ve otel bloklarından ve Grup'un yatırım amaçlı elinde bulundurduğu arsa ve binalardan oluşmaktadır. Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirmektedir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın gerçeğe uygun değerini taşıyan değeri ile kıyaslamakta ve tespit edilen değer düşüklüklerini kayıtlara yansıtmaktadır.

Grup, maliyet-fayda dengesi prensibi çerçevesinde yatırım amaçlı gayrimenkullerinin içerisinde bulunan arsa ve arazilerinin gerçeğe uygun değerini her yıl tespit etmemektedir. Bu sebeple, yatırım amaçlı gayrimenkullerinin içerisinde bulunan arsa ve arazilerinin bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri açıklanamamıştır.

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihinde sone eren hesap döneminde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği kira geliri toplamı 19.853.093 TL'dir (31 Aralık 2016 - 17.171.725 TL). Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri için ödediği emlak vergisi 1.267.066 TL'dir (31 Aralık 2016 - 926.587 TL) (Not: 17).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi olan ACE Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından belirlenmiştir. Değerleme şirketi SPK'nun 08.08.2008 Tarih ve 21/892 Sayılı Kararı ile yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan çarşı ve otel bloklarının gerçeğe uygun değeri, indirgenmiş nakit akım yöntemi kullanarak belirlenmiştir. Değerleme çalışmasında kapitalizasyon oranı %9 ve nominal iskonto oranı olarak %11 kullanılmıştır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
	31 Aralık 2017	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Otel ve Çarşı	335.600.000	-	-	335.600.000
Binalar	54.005.000	-	54.005.000	-
	31 Aralık 2016	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Otel ve Çarşı	-	-	-	300.000.000
Binalar	42.228.277	-	42.228.277	-

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>										
1 Ocak 2017 itibarıyla										
açılış bakiyesi	50.705.468	80.702.169	152.904.453	842.956.036	109.457.215	47.080.061	498.334	11.176.245	17.017.661	1.312.497.642
Alımlar	2.104.630	3.523.413	-	15.593.341	1.367.849	1.643.594	-	-	132.429.185	156.662.012
Çıkışlar	-	(595.487)	(47.355)	(9.289.367)	(26.988.969)	(113.612)	-	(3.400.204)	-	(40.434.994)
Stoklardan transferler	-	-	-	14.434.227	-	-	-	-	-	14.434.227
Transferler	-	5.586.346	462.600	40.471.165	14.590.845	32.692	-	1.933.002	(64.413.403)	(1.336.753)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	52.810.098	89.216.441	153.319.698	904.165.402	98.426.940	48.642.735	498.334	9.709.043	85.033.443	1.441.822.134
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2017 itibarıyla										
açılış bakiyesi	-	(48.406.706)	(76.140.897)	(537.482.328)	(77.968.807)	(36.804.997)	(497.773)	(6.208.793)	-	(783.510.301)
Dönem gideri	-	(4.229.573)	(6.774.709)	(40.849.942)	(6.024.289)	(3.325.647)	(561)	(1.173.597)	-	(62.378.318)
Çıkışlar	-	392.143	39.138	8.017.066	25.159.042	94.356	-	2.478.882	-	36.180.627
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(52.244.136)	(82.876.468)	(570.315.204)	(58.834.054)	(40.036.288)	(498.334)	(4.903.508)	-	(809.707.992)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	52.810.098	36.972.305	70.443.230	333.850.198	39.592.886	8.606.447	-	4.805.535	85.033.443	632.114.142

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Malivet Değeri</u>										
1 Ocak 2016 itibarıyla										
açılış bakiyesi	49.448.387	78.259.919	152.941.143	837.990.588	105.717.917	45.397.748	498.334	10.847.592	10.597.137	1.291.698.765
Alımlar	1.327.081	2.692.019	543.511	21.613.324	6.848.126	3.317.500	-	1.161.726	21.669.780	59.173.067
Çıkışlar	(70.000)	(1.746.455)	(639.260)	(30.294.611)	(3.108.828)	(1.681.963)	-	(833.073)	-	(38.374.190)
Transferler	-	1.496.686	59.059	13.646.735	-	46.776	-	-	(15.249.256)	-
31 Aralık 2016 itibarıyla	50.705.468	80.702.169	152.904.453	842.956.036	109.457.215	47.080.061	498.334	11.176.245	17.017.661	1.312.497.642
kapanış bakiyesi										
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2016 itibarıyla										
açılış bakiyesi	-	(45.243.439)	(72.362.976)	(526.887.996)	(72.420.213)	(35.251.437)	(497.467)	(5.648.867)	-	(758.312.395)
Dönem gideri	-	(4.088.414)	(3.969.253)	(39.596.455)	(7.883.418)	(3.177.412)	(306)	(1.107.070)	-	(59.822.328)
Çıkışlar	-	925.147	191.332	29.002.123	2.334.824	1.623.852	-	547.144	-	34.624.422
31 Aralık 2016 itibarıyla	-	(48.406.706)	(76.140.897)	(537.482.328)	(77.968.807)	(36.804.997)	(497.773)	(6.208.793)	-	(783.510.301)
kapanış bakiyesi										
31 Aralık 2016 itibarıyla	50.705.468	32.295.463	76.763.556	305.473.708	31.488.408	10.275.064	561	4.967.452	17.017.661	528.987.341
net defter değeri										

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömrü</u>
Yer altı ve yerüstü düzenleri	5-50 yıl
Binalar	5-25 yıl
Tesis makine ve cihazlar	5-25 yıl
Taşıtlar	4-15 yıl
Demirbaşlar	3-25 yıl
Diğer maddi varlıklar	3-10 yıl

Amortisman giderlerinin 49.841.575 TL'si (31 Aralık 2016: 47.799.286 TL) satılan malın maliyetine, 4.975.335 TL'si (31 Aralık 2016: 4.771.467 TL) pazarlama giderlerine ve 7.561.408 TL'si (31 Aralık 2016: 7.251.575 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibari ile Grup'un aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 3.934.253.389 TL'dir (31 Aralık 2016: 3.675.604.085 TL).

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Haklar</u>	<u>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	38.971.169	205.219	39.176.388
Alımlar	1.156.667	6.936	1.163.603
Transferler	1.336.753	-	1.336.753
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	41.464.589	212.155	41.676.744
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(9.575.325)	(176.355)	(9.751.680)
Dönem gideri	(2.503.819)	(7.591)	(2.511.410)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(12.079.144)	(183.946)	(12.263.090)
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	29.385.445	28.209	29.413.654

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	36.923.386	187.924	37.111.310
Alımlar	2.176.533	17.295	2.193.828
Çıkışlar	(128.750)	-	(128.750)
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	38.971.169	205.219	39.176.388
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(7.594.730)	(169.054)	(7.763.784)
Dönem gideri	(2.093.924)	(7.301)	(2.101.225)
Çıkışlar	113.329	-	113.329
31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	(9.575.325)	(176.355)	(9.751.680)
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	29.395.844	28.864	29.424.708

İtfa paylarına ait giderlerinin 2.006.669 TL'si (31 Aralık 2016: 1.678.923 TL) satılan malın maliyetine, 200.312 TL'si (31 Aralık 2016: 167.595 TL) pazarlama ve satış maliyetine ve 304.429 TL'si (31 Aralık 2016: 254.707 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömrü</u>
Haklar	4-20 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1-10 yıl

14. ŞEREFİYE

Maliyet değeri	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı maliyet değeri	24.910.842	24.910.842
Kapanış değeri	24.910.842	24.910.842
Birikmiş değer düşüklüğü		
Dönem başı bakiye	(5.843.775)	(5.843.775)
Dönem içindeki değer düşüklüğü (Not: 23)	(1.718.793)	-
Kapanış bakiyesi	(7.562.568)	(5.843.775)
Defter Değeri		
Dönem Başı	19.067.067	19.067.067
Dönem Sonu	17.348.274	19.067.067

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. ŞEREFİYE (devamı)

Kudret Enerji hisseleri satın alım işlemi kapsamında muhasebeleştirilmiş olan şerefiye Şirket tarafından teste tabi tutulmuş ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bağımsız değerleme uzmanlarının, indirgenmiş nakit akış yöntemini kullanarak yapmış olduğu değerlemelere göre 5.843.775 TL değer düşüklüğü tespit edilmiş olup bu tutar 31 Aralık 2013 itibarıyla kayıtlara alınmıştır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bağımsız değerleme uzmanlarının indirgenmiş nakit akış yöntemini kullanarak yapmış olduğu değerlemelere göre 1.718.793 TL değer düşüklüğü tespit edilmiş olup, ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bağımsız değerleme uzmanlarının, indirgenmiş nakit akım yöntemini kullanarak yapmış olduğu değerlemelerine göre özsermaye değeri 13,8– 17,5 milyon ABD Doları (31 Aralık 2016: 14,8 – 18,2 Milyon ABD Doları) aralığı olarak tespit edilmiştir. Değerleme çalışmasında ABD Doları bazlı ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti 2018 ve 2010 dönemleri için %9,97, 2020 sonrasındaki dönemler için %10,06 (31 Aralık 2016: %9,62) olarak hesaplanmış ve birim elektrik satış fiyatları 10 yıllık alım garantisi dönemi boyunca sabit tutulmuş, sonraki dönemden itibaren yıllık ortalama tüketici enflasyonu oranında artacağı varsayılmıştır. Dönem boyunca tahmini ortalama elektrik üretimi 37.972 kWh (31 Aralık 2016: 40.038 kWh) olarak kabul edilmiştir.

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer karşılıklar		
Dava ve tazminat karşılıkları	10.865.255	11.384.613
	<u>10.865.255</u>	<u>11.384.613</u>

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla üçüncü kişiler tarafından ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların aleyhine açılmış ve devam etmekte olan hukuki ihtilafların toplam tutarı 13.478.438 TL'dir (31 Aralık 2016: 15.135.490 TL).

Grup yönetimi, yaptığı değerlendirme neticesinde 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar için toplam 10.865.255 TL (31 Aralık 2016 – 11.384.613 TL) tutarında karşılık ayırmıştır. Şirket yönetimi, devam eden diğer davalara ilişkin nakit çıkışı öngörmemektedir.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla dava giderleri ve tazminat karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	11.384.613	15.047.562
Ödemeler ve konusu kalmayan karşılıklar	(2.646.815)	(4.906.534)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not: 20)	2.127.457	1.243.585
Kapanış bakiyesi	<u>10.865.255</u>	<u>11.384.613</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

a) Karşılıklar (devamı)

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli diğer karşılıklar		
Arazi yeniden düzenleme karşılığı	4.137.880	5.895.941
	<u>4.137.880</u>	<u>5.895.941</u>

31 Aralık 2017 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 2012 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 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maden işletme ruhsatı olan arazilerin tüm kullanılabilir alanlarına ilişkin çevre düzenleme harcamaları ile ilgili toplam 4.137.880 TL (31 Aralık 2016: 5.895.941 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.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla arazi yeniden düzenleme karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	5.895.941	5.895.941
Dönem giderindeki değişim	(1.758.061)	-
Kapanış bakiyesi	<u>4.137.880</u>	<u>5.895.941</u>

Arazi yeniden düzenleme karşılığına ilişkin dönem giderindeki değişimi tamamı satılan malın maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

b) Koşullu Varlık ve Borçlar

Nuh Enerji'nin, doğalgaz tedarikçisi bir şirkete vermiş olduğu doğalgaz alım taahhüdünün 2013 yılında yerine getirilmeyen bölümü ile ilgili, ilgili sözleşmede sözleşme süresini uzatıp taahhüdün eksik kalan kısmını devam eden yıllarda kapatma imkanı olduğu halde, ilgili tedarikçiden 24 Ocak 2014 tarihinde 3.750.877 TL eksik çekiş faturası gelmiştir. Şirket, faturanın haksız yere kesildiği iddiası ile faturaya itiraz etmiş ve konu mahkemeye intikal etmiştir. Şirket ve hukuk müşavirlerinin görüşü söz konusu ihtilafın Şirket lehine sonuçlanma ihtimalinin aksi ihtimale göre daha yüksek olduğu yönündedir. Bu nedenle TMS 37 uyarınca konuya ilişkin karşılık ayrılmamıştır. Ancak, ihtilafın sonucunun olumsuz yönde gerçekleşme ihtimali ile ilgili olarak koşullu bir yükümlülük bulunmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un 3. şahıslara ciro ettiği müşteri çek ve senetlerinin toplam tutarı 9.507.845 TL (31 Aralık 2016: 4.837.114 TL)'dir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

b) Koşullu Varlık ve Borçlar (devamı)

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

31 Aralık 2017	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	38.682.044	38.682.044	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	179.111.351	6.554.894	39.222.286	5.450.984
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
Toplam	217.793.395	45.236.938	39.222.286	5.450.984

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla %0'dır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

b) Koşullu Varlık ve Borçlar (devamı)

31 Aralık 2016	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	81.924.874	81.924.874	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	175.866.263	7.535.242	41.558.725	5.950.984
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı				
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
Toplam	257.791.137	89.460.116	41.558.725	5.950.984

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla %0'dır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	4.325.806	3.953.441
Personele borçlar	2.572.481	4.604.229
	<u>6.898.287</u>	<u>8.557.670</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdeme teşvik primi karşılığı	691.765	529.539
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	2.868.824	2.186.072
	<u>3.560.589</u>	<u>2.715.611</u>

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin yükümlülüğünün hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	2.186.072	1.693.383
Dönem giderindeki değişim	682.752	492.689
Kapanış bakiyesi	<u>2.868.824</u>	<u>2.186.072</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	24.684.772	21.906.074
Kıdeme teşvik primi karşılığı	5.473.528	4.192.653
	<u>30.158.300</u>	<u>26.098.727</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdeme teşvik primi karşılığı:

Grup'un, bazı şirketlerinin belli bir kıdemin üzerindeki çalışanlarına "Kıdeme Teşvik Primi" adı altında sağladığı fayda gereğince çalışanların işlerine ve işyerlerine bağlılıklarını teşvik etmek amacıyla 5 yıllık kıdeme ulaşan kapsam içi çalışanlara 30 günlük, 10 yıllık kıdemi olanlara 45 günlük, 15 yıllık kıdemi olanlara 55 günlük, 20 yıllık kıdemi olanlara 70 günlük, 25 yıllık ve 30 yıllık kıdemi olanlara 75 günlük çıplak ücretleri tutarında, her kıdem kademesi için bir defaya mahsus olmak üzere kıdemlerini doldurdukları ayın ücretleriyle birlikte ödenir.

Grup, konsolide finansal tablolardaki kıdeme teşvik primi karşılığını hesaplarırken, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla çalışanların işe başlangıç tarihinden itibaren geçen süreyi değerlendirmiş ve ödenmesi planlanan teşviklerin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değerini kayıtlara almıştır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kıdeme teşvik primi karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	4.722.192	4.065.218
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	1.861.995	1.050.979
Ödemeler	(418.894)	(394.005)
Kapanış bakiyesi	6.165.293	4.722.192

Kıdem tazminatı karşılığı:

Grup, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 7 enflasyon ve % 11,78 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 4,47 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: % 4,25). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için % 8,02, 15 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2017:4.426,16 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 489.242 TL daha az (477.224) TL fazla olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 52.332 TL daha fazla ve (51.289) TL az olacaktır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	21.906.074	19.448.127
Hizmet maliyeti	7.133.250	3.094.218
Faiz maliyeti	905.271	2.051.153
Ödenen kıdem tazminatı	(4.654.393)	(4.833.464)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	(605.430)	2.146.040
Kapanış bakiyesi	24.684.772	21.906.074

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gider tahakkukları	2.694.317	1.930.340
Diğer yükümlülükler	4.789	29.527
	<u>2.699.106</u>	<u>1.959.867</u>

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2017	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2016
Nuh Ticaret Sanayi ve Ticaret A.Ş.	44,13	66.283.864	44,12	66.280.583
Partaş Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	15,99	24.017.101	15,94	23.943.979
Diğer (*)	39,88	59.912.635	39,94	59.989.038
		<u>150.213.600</u>		<u>150.213.600</u>
Sermaye düzeltmesi farkları (**)		39.338.145		39.338.145
		<u>189.551.745</u>		<u>189.551.745</u>

(*) 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 artırımını ve zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ayrıca, üzerinde kar dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan enflasyon düzeltme farkları kar dağıtımında kullanılabilecektir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler	254.516.788	247.625.370
Olağanüstü yedekler	134.506.332	113.862.759
	<u>389.023.120</u>	<u>361.488.129</u>

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Kar Dağıtımı:

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

25 Mayıs 2017 tarihinden itibaren, ortaklara hisse başına brüt 0,90 TL temettü (31 Aralık 2016: 0,85 TL toplam temettü) brüt 135.192.240 TL ödenmiştir (31 Aralık 2016: 127.681.560 TL).

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı 149.916.240 TL (31 Aralık 2016: 175.465.839 TL) ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 403.169.750 TL (31 Aralık 2016: 390.294.416 TL).

Şirketlerin geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar karları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem karının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır. İmtiyazlı pay sahiplerine, intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay verilebilmesi için ortaklık esas sözleşmesinde hüküm bulunması zorunludur. Esas sözleşmede söz konusu kişilere kar payı dağıtılması hususunda hüküm bulunmasına rağmen, kar payına ilişkin olarak herhangi bir oran belirlenmemişse; bu kişilere dağıtılacak kar payı tutarı, imtiyazdan kaynaklananlar hariç her durumda pay sahiplerine dağıtılan kar payının dörtte birini aşamaz.

c) Yabancı para çevrim farkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yabancı para çevrim farkları Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarındaki yabancı para çevrim farklarından Şirket'in payına düşen payı ifade etmektedir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Yurtiçi satışlar	914.190.739	827.244.318
Yurtdışı satışlar	97.492.376	116.802.546
Diğer satışlar	2.794.307	1.171.119
Satış iadeleri (-)	(610.434)	(242.913)
Satış iskontoları (-)	(11.394.910)	(21.811.496)
	<u>1.002.472.078</u>	<u>923.163.574</u>
	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Satılan mamüller maliyeti	(658.800.054)	(537.315.510)
Satılan ticari mallar maliyeti	(18.525.200)	(5.416.887)
Verilen hizmet maliyeti	(28.428.350)	(22.375.242)
Amortisman ve itfa giderleri (Not: 11,12 ve 13)	(54.179.090)	(51.802.189)
Diğer satışların maliyeti	(1.375.068)	(841.153)
	<u>(761.307.762)</u>	<u>(617.750.981)</u>

20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Genel yönetim giderleri	(84.671.435)	(85.627.737)
Pazarlama giderleri	(18.293.198)	(18.558.951)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(181.567)	(81.269)
	<u>(103.146.200)</u>	<u>(104.267.957)</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (devamı)

a) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Personel giderleri	(31.445.564)	(29.385.678)
Dışarıdan sağlanan faydalar	(19.389.617)	(16.690.598)
Vergi, resim ve harç giderleri	(8.986.806)	(8.237.482)
Amortisman ve itfa giderleri (Not: 11,12 ve 13)	(8.219.448)	(7.858.851)
Şüpheli ticari alacak giderlerindeki değişim (Not: 6)	(4.248.380)	(12.888.324)
İkramiye giderleri	(3.535.102)	(3.341.082)
Dava karşılıklarındaki değişim (Not: 15)	(2.127.457)	(1.243.585)
Kira giderleri	(1.793.356)	(1.432.419)
Bakım onarım giderleri	(1.233.724)	(828.519)
Buhar Giderleri	(997.969)	(882.893)
Ofis giderleri	(873.040)	(789.595)
Sigorta Giderleri	(812.997)	(477.254)
Yakıt Giderleri	(335.820)	(452.061)
Elektrik giderleri	(150.793)	(131.169)
Diğer giderler	(521.362)	(988.227)
	<u>(84.671.435)</u>	<u>(85.627.737)</u>

b) Pazarlama Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
İhracat giderleri	(5.794.837)	(5.637.935)
Amortisman ve itfa gideri (Not: 11,12 ve 13)	(5.408.318)	(5.171.049)
Dışarıdan sağlanan faydalar	(2.755.689)	(2.568.268)
Personel giderleri	(1.648.140)	(2.753.599)
İkramiye gideri	(922.920)	(804.485)
Vergi, resim ve harç gideri	(668.332)	(510.996)
Bakım onarım gideri	(258.756)	(259.663)
Ulaşım giderleri	(218.426)	(172.095)
Kira gideri	(122.583)	(89.711)
Sigorta Giderleri	(66.726)	(68.816)
Diğer giderler	(428.471)	(522.334)
	<u>(18.293.198)</u>	<u>(18.558.951)</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Amortisman ve itfa giderleri (Not: 11,12 ve 13)	(67.806.856)	(64.832.089)
Personel giderleri	(33.275.271)	(32.220.546)
Dışarıdan sağlanan faydalar	(22.145.306)	(19.258.866)
Vergi, resim ve harç giderleri	(9.655.138)	(8.748.478)
İhracat giderleri	(5.794.837)	(5.637.935)
İkramiye giderleri	(4.458.022)	(4.145.567)
Şüpheli ticari alacak giderlerindeki değişim (Not: 6)	(4.248.380)	(12.888.324)
Dava karşılıklarındaki değişim (Not: 15)	(2.127.457)	(1.243.585)
Kira giderleri	(1.915.939)	(1.522.130)
Bakım onarım giderleri	(1.492.480)	(1.088.182)
Buhar Giderleri	(997.969)	(882.893)
Ofis giderleri	(873.040)	(789.595)
Sigorta Giderleri	(879.723)	(546.070)
Yakıt Giderleri	(335.820)	(452.061)
Ulaşım giderleri	(218.426)	(172.095)
Elektrik giderleri	(150.793)	(131.169)
Diğer giderler	(949.833)	(1.510.561)
	<u>(157.325.290)</u>	<u>(156.070.146)</u>

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı geliri	13.894.194	11.612.152
Sigorta hasar geliri	2.346.393	1.785.250
Hurda satış geliri	2.098.042	1.296.956
Reeskont geliri	1.342.270	807.479
Taşeron hizmet geliri	531.812	703.370
Diğer gelirler	243.221	1.869.766
	<u>20.455.932</u>	<u>18.074.973</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı gideri	(14.729.218)	(6.098.987)
Bağış ve yardımlar	(7.697.426)	(8.222.063)
Kaza ve hasar giderleri	(1.907.602)	(1.657.393)
Taşeron hizmet giderleri	-	(658.337)
Reeskont giderleri	(1.981.008)	(580.627)
Diğer giderler	(433.123)	(2.884.419)
	<u>(26.748.377)</u>	<u>(20.101.826)</u>

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Kira gelirleri (*)	19.853.093	17.171.725
Sabit kıymet satış karı	7.135.361	1.135.322
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı	-	184.421
	<u>26.988.454</u>	<u>18.491.468</u>

(*) Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Yatırım amaçlı gayrimenkul amortisman gideri (Not: 11)	(2.917.128)	(2.906.539)
Şerefiye değer düşüklüğü (Not: 14)	(1.718.793)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul emlak vergisi gideri	(1.267.066)	(926.587)
Sabit kıymet satış zararı	(810.792)	-
Tasfiye edilen bağlı ortaklık (Not: 2.1)	(147.500)	-
Bağlı ortaklık değer düşüklüğü karşılığındaki değişim	-	(564.196)
	<u>(6.861.279)</u>	<u>(4.397.322)</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Kambiyo karları	39.431.339	11.768.859
Faiz gelirleri	8.942.521	12.047.235
	<u>48.373.860</u>	<u>23.816.094</u>

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Kambiyo zararları	(41.152.601)	(27.857.485)
Faiz giderleri	(33.108.238)	(9.469.327)
	<u>(74.260.839)</u>	<u>(37.326.812)</u>

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Grup, 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 (2016 - %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.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

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. 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir Bağlı Ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır. Mahsup edilen vergiler ve kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

Yatırım İndirimi Uygulaması

1 Ağustos 2010 Tarihli ve 27659 Sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 6009 sayılı Kanun’un 5. maddesi ile Anayasa Mahkemesinin 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2009/144 sayılı Kararı ile iptal edilen 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. maddesindeki “sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait” ibaresi yeniden düzenlenmiştir. Yeni düzenleme ile kazancın yetersiz olması nedeniyle indirilemeyen ve sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi istisnasından yıl sınırlaması olmaksızın yararlanılmaya devam edilmesi sağlanmakta, ancak, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutarın ise ilgili yıl kazanç tutarının %25’ini aşmaması öngörülmektedir. Yine yapılan değişiklik, yatırım indirimden yararlanacak olanların kurumlar vergisi oranının %30 değil yürürlükteki oran (%20) olması esası benimsenmiştir.

6009 Sayılı Kanun’la geçici 69. madde’ye eklenen % 25 lik sınırla ilgili “Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25’ini aşamaz.” hükmü, Anayasa’ya aykırı olduğu gerekçesiyle 18 Şubat 2012 tarihli ve 28208 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Anayasa Mahkemesi’nin 9 Şubat 2012 tarihli ve E: 2010/93, K: 2012/9 (Yürürlüğü Durdurma) sayılı Kararı ile iptal edilmiştir. Anayasa Mahkemesi’nin konuya ilişkin gerekçeli kararı 26 Temmuz 2013 tarihli ve 28719 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<u>Cari vergi yükümlülüğü</u>		
Cari vergi karşılığı	27.353.635	47.137.999
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(21.617.468)	(40.698.183)
	<u>5.736.167</u>	<u>6.439.816</u>

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla konsolide vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kurumlar vergisi (-)	(27.353.635)	(47.137.999)
Ertelenmiş vergi gideri	20.191.590	(427.333)
	<u>(7.162.045)</u>	<u>(47.565.332)</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi

	1 Ocak - 31 Aralık 2017		
	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/ geliri	Vergi sonrası tutar
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç (Not: 16)	605.430	(121.086)	484.344
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	417.515	(43.752)	373.763
<i>Yabancı para çevrim farklarındaki değişim</i>	198.756	-	198.756
<i>Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç</i>	218.759	(43.752)	175.007
Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir	1.022.945	(164.838)	858.107
1 Ocak - 31 Aralık 2016			
	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/ geliri	Vergi sonrası tutar
Emeklilik planlarından aktüeryal kayıplar (Not: 16)	(2.146.040)	429.208	(1.716.832)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	539.485	5.430	544.915
<i>Yabancı para çevrim farklarındaki değişim</i>	566.634	-	566.634
<i>Emeklilik planlarından aktüeryal kayıplar</i>	(27.149)	5.430	(21.719)
Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir	(1.606.555)	434.638	(1.171.917)

Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebelemektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Bilanço tarihi itibarı ile, Grup'un gelecekte mahsup için kullanabileceği 9.056.725 TL kullanılmamış yatırım indirimi bulunmaktadır ve bu indirim için 1.992.480 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı):

Türkiye’de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki geçici farklar	(25.699.782)	(22.829.318)
Alacak reeskontu	77.504	498.727
Satıcı ve verilen senet borç reeskontu	-	(110.238)
Kredi iskonto kaydı	(36.500)	374
Kıdem tazminat karşılığı	4.936.954	4.381.215
Kıdemli işçiliği teşvik primi	1.246.894	944.438
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	631.141	437.214
Maden sahaları çevre düzenlemesi karşılığı	827.576	1.179.188
Şüpheli alacak karşılığı	5.600.248	5.498.161
Dava karşılıkları	2.390.356	1.828.562
Avanslara ilişkin geçici farklar	203.769	(614.835)
Stoklardaki geçici farklar	575.933	939.344
Bağlı menkul kıymet değer düşüklüğü	(2.735)	(2.735)
Şerefiye değer düşüklüğü	343.758	-
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	26.087.066	31.893.136
Kullanılabilir yatırım indirimi	1.992.480	-
Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin geçici farklar	1.987.573	150.751
Diğer	86	6.888
	<u>21.162.321</u>	<u>24.200.872</u>
Eksi: Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı	(2.747.343)	(25.856.398)
Ertelenmiş vergi varlığı	27.371.181	13.624.109
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(8.956.203)	(15.279.635)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	<u>18.414.978</u>	<u>(1.655.526)</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı):

Detayları 1. ve 31. dipnotlarda açıklanan bağlı ortaklık birleşmesi sonucunda, geçmiş dönemlerde konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi aktifi yaratılmayan Nuh Enerji'ye ait devreden geçmiş yıl zararlarının, ilgili birleşmenin 27 Şubat 2018 tarihinde tescil edilmesi sonucunda daha önceden ertelenmiş vergi yaratılmamış olan kullanılmayan geçmiş yıllar zararları Şirket'in gelecekte elde edeceği muhtemel karlarından mahsup edebileceği için ilişikteki konsolide finansal tablolarda ilgili geçmiş yıllar zararları üzerinden ertelenmiş vergi kayıtlara alınmıştır. Raporlama tarihi itibarıyla 75.963.294 TL tutarında devreden geçmiş yıl zararı üzerinden hesaplanan 16.711.925 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır.

Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı ayrılan devreden geçmiş yıl zararlarının kullanım hakkının sona erecekleri yıllar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
2017 yılında sona erecek	-	15.538.433
2018 yılında sona erecek	13.736.715	46.657.919
2019 yılında sona erecek	-	22.717.187
2020 yılında sona erecek	-	27.687.714
2021 yılında sona erecek	-	16.680.735
	<u>13.736.715</u>	<u>129.281.988</u>

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri) / pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibari ile açılış bakiyesi	(1.655.526)	(1.657.401)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	20.191.590	(427.333)
Özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen	(121.086)	429.208
Kapanış bakiyesi	<u>18.414.978</u>	<u>(1.655.526)</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı):

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	157.070.036	223.031.171
Gelir vergisi oranı	%20	%20
Beklenen vergi gideri	(31.414.007)	(44.606.234)
Vergi etkisi:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(4.116.962)	(6.456.487)
- İndirim ve bağışlar	2.527.315	1.568.017
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararındaki payların etkisi	6.220.834	4.665.992
- Kullanılan geçmiş yıllar zararı ve vergi zararları için ayrılan karşılıktaki değişim	15.192.659	(4.100.218)
- Kullanılmayan yatırım indirimi	1.992.480	-
- Yasal vergi oranı değişikliğinin ertelenmiş vergi tutarı üzerindeki etkisi	2.276.086	-
- Diğer düzeltme kayıtları vergi etkisi	159.550	1.363.598
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	<u>(7.162.045)</u>	<u>(47.565.332)</u>

26. PAY BAŞINA 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- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Dönem karı	149.907.991	175.465.839
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	150.213.600	150.213.600
(1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden hisse başına kazanç)	1,00	1,17

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

Ortaklar	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2017	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2016
Nuh Beton LLC (*)	100	-	100	2.828.214
Cementos Esfera S.A. (**)	10	2.433.760	10	2.433.760
Nuh Cement BG Jsc (***)	100	-	100	235.982
Çimpaş Çimento ve İnşaat Mlz. Paz. A.Ş. (**)	12,10	90.900	12,10	90.900
Kosbaşı Kocaeli Serbest Bölgesi (**)	<1	37.500	<1	37.500
Antalya Güç Birliği (**)	<1	7.805	<1	7.805
		2.569.965		5.634.161
Değer düşüklüğü karşılığı - Nuh Beton LLC (*)		-		(2.828.214)
Değer düşüklüğü karşılığı - Nuh Cement BG Jsc (***)		-		(235.982)
		2.569.965		2.569.965

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in %100'üne sahip olduğu Nuh Beton LLC, 5 Haziran 2013 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile kapatılmasına karar verilmiş olup bu yatırımla ilgili 2.828.214 TL tutarında değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ilgili yatırımın iflas süreci tamamlanmıştır.

(**) 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarından Çimpaş Çimento ve İnşaat Mlz. Paz. A.Ş., Cementos Esfera S.A., Antalya Güç Birliği ve Kosbaşı 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 finansal durum tablosunda taşınmaktadır.

(***) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in %100'üne sahip olduğu Nuh Cement BG Jsc'nin toplam aktiflerinin Grup'un aktif toplamının %1'inin altında kalması ve Grup'un finansal durumunu ve finansal sonuçlarını önemli ölçüde etkilememesi nedeniyle, söz konusu yatırım konsolide finansal tablolarda maliyet bedeliyle gösterilmiştir. Yönetim Kurulunun değerlendirmeleri sonucunda 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolarda Nuh Cement BG Jsc ile ilgili 235.982 TL tutarında değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirilmiştir. 20 Eylül 2017 tarihinde ilgili yatırım üçüncü şahıslara satılmıştır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	127.156.091	5.566.750
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	95.782.504	52.856.511
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	222.938.595	58.423.261
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	166.707.957	93.310.032
Toplam finansal borçlar	389.646.552	151.733.293

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli kredilerin detayları aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2017	
		Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Avro	2,70 - 5,50	22.899.889	48.541.625
ABD Doları	1,65 - 4,46	39.067.495	47.166.332
TL	6,25 - 16,00	160.971.211	71.000.000
		222.938.595	166.707.957

Para birimi	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2016	
		Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Avro	2,75 - 4,13	8.210.030	10.088.352
ABD Doları	2,05 - 3,53	32.820.690	71.167.183
TL	6,72 - 10,50	17.392.541	12.054.497
		58.423.261	93.310.032

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içerisinde ödenecek	222.938.595	58.423.261
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	135.348.104	44.968.767
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	31.359.853	34.479.835
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	-	13.861.430
	389.646.552	151.733.293

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ilişkin nakit ve nakit olmayan değişimler aşağıdaki tabloda verilmiştir. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükler, Grup'un konsolide nakit akış tablosunda, finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına sınıflanan veya sınıflanacak olan nakit akışlarıdır.

	1 Ocak 2017	Finansman nakit akışları	Nakit olmayan değişimler		31 Aralık 2017
			Faiz tahakkuku düzeltmesi	Kur farkı hareketleri	
Banka kredileri (Not 27)	151.733.293	225.343.033	3.029.001	9.541.225	389.646.552
	<u>151.733.293</u>	<u>225.343.033</u>	<u>3.029.001</u>	<u>9.541.225</u>	<u>389.646.552</u>

	1 Ocak 2016	Finansman nakit akışları	Nakit olmayan değişimler		31 Aralık 2016
			Faiz tahakkuku düzeltmesi	Kur farkı hareketleri	
Banka kredileri (Not 27)	184.923.096	(56.219.854)	2.332.581	20.697.470	151.733.293
	<u>184.923.096</u>	<u>(56.219.854)</u>	<u>2.332.581</u>	<u>20.697.470</u>	<u>151.733.293</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da hizmetleri risk seviyesine uygun bir şekilde fiyatlandırarak karlılığını arttırmaktadır.

Grup'un sermaye yapısı 27. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup sermaye miktarını risk düzeyi ile orantılı olarak belirlemektedir. Ekonomik koşullara ve varlıkların risk karakterine göre Grup özkaynakların yapısını düzenlemektedir.

Grup, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (finansal borçlar) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda belirtilen özkaynakların toplamıdır.

2017 yılında Grup'un stratejisi, 2016'dan beri değişmemektedir. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal Borçlar (Not: 27)	389.646.552	151.733.293
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri ve Kısa Vadeli Yatırımlar (Not: 32)	(155.753.668)	(96.211.736)
Net Borç	233.892.884	55.521.557
Toplam Özkaynak	1.126.035.297	1.110.324.713
Toplam Sermaye	1.359.928.181	1.165.846.270
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	%17,20	%4,76

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Grup, çeşitli finansal risklerden korunmak amacı ile türev ürünleri kullanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda merkezi bir hazine bölümü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Grup'un hazine bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Grup'un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2017	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	149.351	383.472.011	-	7.250.802	2.028.322	133.364.160
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	(127.843.838)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	149.351	351.883.519	-	7.250.802	2.028.322	133.364.160
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	31.588.492	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(31.588.492)	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	300.000	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	10.666.462	75.659.238	-	1.310.637	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(10.666.462)	(75.659.238)	-	(1.310.637)	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	300.000	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2016	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	61.573	288.211.053	-	3.515.125	1.827.203	81.388.083
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	(91.137.050)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	45.013	264.753.607	-	3.515.125	1.827.203	81.388.083
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	16.560	5.534.828	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	16.560	23.457.446	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(17.922.618)	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	300.000	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	13.318.365	71.918.355	-	1.310.637	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(13.318.365)	(71.918.355)	-	(1.310.637)	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	300.000	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturmaya riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve üst yönetim tarafından her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Ticari alacaklar, inşaat sektöründe ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmakta, gerekli görüldüğü durumlarda alacaklar sigortalanmaktadır.

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Vadesi üzerinden 1-90 gün geçmiş	21.007.982	12.207.283
Vadesi üzerinden 3-6 ay geçmiş	7.833.944	9.224.226
Vadesi üzerinden 6-9 ay geçmiş	1.417.927	1.235.327
Vadesi üzerinden 9-12 ay geçmiş	379.653	543.514
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	948.986	263.656
Toplam vadesi geçen alacaklar	31.588.492	23.474.006
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(31.588.492)	(17.922.618)
	-	5.551.388

Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmış olanlara ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
	Nominal Değeri	Nominal Değeri
Alınan teminatlar	300.000	300.000
	300.000	300.000

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir. Grup'un likidite riskini azaltmak için, ihtiyaç halinde kullanacağı, bilanço tarihi itibarıyla kullanmamış olduğu kredi bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

31 Aralık 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
		(I+II+III)			
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	389.646.552	436.114.304	142.190.566	96.255.889	197.667.849
Ticari borçlar	112.764.236	112.764.236	112.764.236	-	-
Diğer borçlar	7.395.488	7.395.488	7.395.488	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	6.898.287	6.898.287	6.898.287	-	-
Toplam yükümlülük	516.704.563	563.172.315	269.248.577	96.255.889	197.667.849

31 Aralık 2016

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
		(I+II+III)			
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	151.733.293	167.758.153	23.445.967	40.335.634	103.976.552
Ticari borçlar	83.079.307	83.635.037	83.635.037	-	-
Diğer borçlar	5.209.060	5.209.060	5.209.060	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	8.557.670	8.557.670	8.557.670	-	-
Toplam yükümlülük	248.579.330	265.159.920	120.847.734	40.335.634	103.976.552

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi

Grup'un faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile değerlendirilmektedir.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2017				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Leva	CHF
1. Ticari Alacak	930.730	246.681	61	-	
2a. Parasal Finansal Varlıklar	119.566.020	27.904.649	3.169.600	2.130	5
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.777.443	471.233	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	122.274.193	28.622.562	3.169.661	2.130	5
6a. Parasal Finansal Varlıklar	1.089.435	-	241.266		
8. DURAN VARLIKLAR	1.089.435	-	241.266	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	123.363.628	28.622.562	3.410.926	2.130	5
10. Ticari Borçlar	(3.465.267)	(725.054)	(161.762)	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	(61.967.384)	(10.357.511)	(5.071.396)	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(1.927.550)	(510.490)	(450)	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(67.360.201)	(11.593.055)	(5.233.608)	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(95.707.957)	(12.504.661)	(10.750.000)	-	-
16b. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(5.556.518)	(1.472.569)	(473)	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(101.264.475)	(13.977.230)	(10.750.473)	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(168.624.676)	(25.570.285)	(15.984.081)	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9+18)	(45.261.048)	3.052.277	(12.573.154)	2.130	5
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(47.038.491)	2.581.044	(12.573.154)	2.130	5
23. İthalat	153.088.658	22.829.899	16.819.952	-	177.518
24. İhracat	97.492.376	23.497.901	288.287	6.993.755	-

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2016					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Ruble	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	1.593.851	411.747	39.038	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	61.246.192	17.397.173	5.908	2.120	5	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.054.658	299.687	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	63.894.701	18.108.607	44.946	2.120	5	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	2.903.862	-	774.112	-	-	9.283
8. DURAN VARLIKLAR	2.903.862	-	774.112	-	-	9.283
9. TOPLAM VARLIKLAR	66.798.563	18.108.607	819.058	2.120	5	9.283
10. Ticari Borçlar	(1.244.745)	(279.950)	(69.960)	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	(41.030.720)	(9.326.179)	(2.213.006)	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(1.798.186)	(510.490)	(450)	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(44.073.651)	(10.116.619)	(2.283.416)	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(81.255.535)	(20.222.546)	(2.719.306)	-	-	-
16b. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(8.532.490)	(2.409.731)	(14.061)	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(89.788.025)	(22.632.277)	(2.733.367)	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(133.861.676)	(32.748.896)	(5.016.783)	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9+18)	(67.063.113)	(14.640.289)	(4.197.725)	2.120	5	9.283
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(68.117.771)	(14.939.976)	(4.197.725)	2.120	5	9.283
23. İthalat	101.604.886	33.573.872	309.912	-	-	-
24. İhracat	100.509.860	27.721.821	5.135.943	-	-	-

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

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.

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Kar / Zarar		Kar / Zarar	
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	paranın	paranın	paranın	paranın
	değer	değer	değer	değer
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10				
değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.151.288	(1.151.288)	(5.152.211)	5.152.211
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1.151.288	(1.151.288)	(5.152.211)	5.152.211
Avro'nun TL karşısında % 10				
değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(5.677.408)	(5.677.408)	(1.557.314)	1.557.314
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(5.677.408)	(5.677.408)	(1.557.314)	1.557.314
Diğer döviz kurlarının TL karşısında				
% 10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	15	(15)	3.213	(3.213)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	15	(15)	3.213	(3.213)
TOPLAM (3 + 6 +9)	(4.526.104)	(6.828.711)	(6.706.312)	6.706.312

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulmasında, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

Faiz oranı duyarlılığı

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Faiz Pozisyonu Tablosu	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar	401.374.040	127.845.468
Vadeli Mevduatlar (TL)	12.568.352	20.674.799
Vadeli Mevduatlar (Döviz)	85.392.963	59.425.249
Toplam Vadeli Mevduatlar (Not: 32)	97.961.315	80.100.048
Finansal Borçlar (TL)	231.971.211	29.447.038
Finansal Borçlar (Döviz)	71.441.514	18.298.382
Değişken Faizli Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	86.233.827	103.987.873
Finansal Borçlar (Döviz)	86.233.827	103.987.873
Toplam Finansal Borçlar (Not: 27)	389.646.552	151.733.293

31 Aralık 2017 tarihinde TL para birimi cinsinden olan değişken **faiz 100 baz puan yüksek/düşük** olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 612.267 TL (31 Aralık 2016: 317.736 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Grup'un faiz oranına karşı olan duyarlılığı cari dönem içinde artmıştır. Bunun başlıca sebebi; değişken faizli borçlanma araçlarındaki artıştır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

31 Aralık 2017	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal yatırımlar	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Net defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	153.725.346	-	-	153.725.346	31
Ticari alacaklar	383.472.011	-	-	383.472.011	6
Finansal yatırımlar	2.028.322	2.569.965	-	4.598.287	27
İlişkili şirketlerden ticari alacaklar	149.351	-	-	149.351	5-6
Diğer alacaklar	7.250.802	-	-	7.250.802	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	389.646.552	389.646.552	27
Ticari borçlar	-	-	112.764.082	112.764.082	6
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	154	154	5-6
Diğer borçlar	-	-	7.395.488	7.395.488	7
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	6.898.287	6.898.287	16

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

31 Aralık 2016	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal yatırımlar	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Net defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	94.384.533	-	-	94.384.533	31
Ticari alacaklar	295.328.616	-	-	295.328.616	6
Finansal yatırımlar	1.827.203	2.569.965	-	4.397.168	27
İlişkili şirketlerden ticari alacaklar	61.573	-	-	61.573	5-6
Diğer alacaklar	3.515.125	-	-	3.515.125	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	151.733.293	151.733.293	27
Ticari borçlar	-	-	83.079.307	83.079.307	6
Diğer borçlar	-	-	5.209.060	5.209.060	7
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	8.557.670	8.557.670	16

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR (devamı))

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlık ve yükümlülüklerin makul değeri aşağıdaki şekilde belirlenmiştir;

- Standart vade ve koşullarda, aktif likit bir piyasada işlem gören finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri kote edilmiş piyasa fiyatı üzerinden belirlenir.
- Diğer finansal varlıkların makul değeri ve finansal borçlar genellikle kabul görmüş fiyatlandırma modelleri indirgenmiş nakit akış analizine dayalı gözlemlenebilir cari piyasa işlemleri fiyatları kullanılarak belirlenir.

30. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır.

Bu Kanunun 91. maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. madde ile %20 kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu oran ilk defa 2018 yılının birinci geçici vergi döneminde uygulanacaktır.

Şirket’in % 100’üne sahip olduğu, İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü’nde 435157 sicil numarasıyla kayıtlı bulunan Nuh Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ile tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde "Kolaylaştırılmış Şekilde Birleşme" yöntemi uygulanarak Şirket’in bünyesinde birleşmesi işlemi kapsamında; 10 Ağustos 2017 tarih ve BGNM91A sayılı başvuru ile Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK)’na birleşme işlemi için gerekli olan başvuru yapılmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) birleşme tesciline ilişkin onayı 10 Ekim 2017 tarihinde vermiştir. Şirket’in % 100’üne sahip olduğu, İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü’nde 435157 sicil numarasıyla kayıtlı bulunan Nuh Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ile tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde "Kolaylaştırılmış Şekilde Birleşme" yöntemi uygulanarak Şirket’in bünyesinde birleşme süreci 27 Şubat 2018 tarihinde tamamlanmış olup, Şirket, birleşmeye ilişkin bilgilendirmeyi 27 Şubat 2018 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda açıklamıştır.

Şirket, 1 Mart 2018 tarihinde Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası Gebze Kurumsal Şubesi’nden 100 Milyon TL tutarında kredi temin etmiştir. Temin edilen kredinin faiz oranı % 15,15 olup kredinin vadesi 28 Şubat 2020’dir. Kredi, 24 ay vadeli ve ihracat taahhütsüz olup, birbirini takip eden 3 aylık dönemlerde faiz ödemeleri bulunmaktadır.

20 Şubat 2018 tarihinde her biri 1 TL değerinde 50.000 paya karşılık gelen 50.000 TL sermaye bedeli ile Çandarlı RES Elektrik Üretim A.Ş. (“Çandarlı Res”) Nuh Enerji tarafından kurulmuş olup, sermayenin tamamı Nuh Enerji’nin kısmi bölünmesi suretiyle karşılanmıştır. 27 Şubat tarihinde Nuh Enerji’nin Nuh Çimento ile birleşmesi sonucunda Çandarlı RES’in hisseleri Nuh Çimento’ya devrolmuştur.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

32. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	135.156	81.316
Bankadaki nakit	133.364.160	81.388.083
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>35.402.845</i>	<i>1.288.035</i>
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	<i>97.961.315</i>	<i>80.100.048</i>
Alınan çekler ve senetler	19.756.614	12.321.091
Diğer hazır değerler	469.416	594.043
Nakit ve Nakit Benzerleri	153.725.346	94.384.533
Ek: Vadesi üç aydan uzun vadeli mevduatlar	2.028.322	1.827.203
Nakit akış tablosunda sunulan nakit ve nakit benzerleri	155.753.668	96.211.736

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 28. notta açıklanmıştır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlarına ilişkin detayları aşağıdaki gibidir;

Para cinsi	Faiz oranı (%)	31 Aralık 2017
TL	12,25 - 15,10	12.568.352
ABD Doları	3,20 - 4,75	71.297.901
Avro	2,00	14.095.062
Para cinsi	Faiz oranı (%)	31 Aralık 2016
TL	10,25 - 10,90	20.674.799
ABD Doları	1,55 - 3,95	59.425.249