

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

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

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	7-49
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-10
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-25
NOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	26-27
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	28
NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	29-30
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	30-31
NOT 7 STOKLAR	31
NOT 8 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31
NOT 9 ŞEREFİYE	32
NOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	32-35
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	36-37
NOT 12 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	38
NOT 13 HASILAT	39
NOT 14 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	39
NOT 15 FİNANSMAN GELİRLER VE GİDERLER	40
NOT 16 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	40-43
NOT 17 PAY BAŞINA KAZANÇ	43
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLAR	44-45
NOT 19 TÜREV ARAÇLAR	45
NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	46-48
NOT 21 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	49
NOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	49
NOT 23 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	49

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		810.343.807	701.403.880
Nakit ve Nakit Benzerleri	23	198.658.697	153.725.346
Finansal Yatırımlar	23	2.120.404	2.028.322
Ticari Alacaklar		393.814.087	383.621.362
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	75.543	149.351
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	393.738.544	383.472.011
Diğer Alacaklar		34.445.876	6.042.710
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		28.502.194	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		5.943.682	6.042.710
Türev Araçlar	19	715.443	-
Stoklar	7	154.128.492	135.810.914
Peşin Ödenmiş Giderler		18.616.618	12.661.004
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		685.317	384.455
Diğer Dönen Varlıklar		7.158.873	7.129.767
Duran Varlıklar		1.043.977.465	1.050.488.456
Diğer Alacaklar		4.955.714	1.208.092
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		4.955.714	1.208.092
Finansal Yatırımlar	18	2.619.965	2.569.965
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	100.794.655	122.016.733
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		210.238.330	210.694.814
Maddi Duran Varlıklar		649.844.585	632.114.142
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		46.527.546	46.761.928
<i>Şerefiye</i>	9	17.348.274	17.348.274
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		29.179.272	29.413.654
Peşin Ödenmiş Giderler		9.660.459	7.751.601
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	19.336.211	27.371.181
Diğer Duran Varlıklar		-	-
TOPLAM VARLIKLAR		1.854.321.272	1.751.892.336

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
	Dipnot		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		388.281.069	415.896.699
Kısa Vadeli Borçlanmalar	18	116.068.807	127.156.091
Uzun Vadeli Borçlanmaların			
Kısa Vadeli Kısımları	18	85.688.634	95.782.504
Ticari Borçlar		106.482.088	112.764.236
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	-	154
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	106.482.088	112.764.082
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		11.306.134	6.898.287
Diğer Borçlar		11.312.998	7.395.488
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		11.312.998	7.395.488
Ertelenmiş Gelirler		31.957.041	43.038.976
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		608.564	5.736.167
Kısa Vadeli Karşılıklar		18.308.310	14.425.844
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
Kısa Vadeli Karşılıklar	11	6.820.360	3.560.589
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		11.487.950	10.865.255
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.548.493	2.699.106
Uzun Vadeli Yükümlülükler		300.505.366	209.960.340
Uzun Vadeli Borçlanmalar	18	255.861.984	166.707.957
Uzun Vadeli Karşılıklar		34.801.652	34.296.180
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
Uzun Vadeli Karşılıklar	11	30.663.772	30.158.300
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		4.137.880	4.137.880
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	16	9.841.730	8.956.203
ÖZKAYNAKLAR		1.165.534.837	1.126.035.297
Ödenmiş Sermaye	12	150.213.600	150.213.600
Sermaye Düzeltme Farkları	12	39.338.145	39.338.145
Kar veya Zararda Yeniden			
Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		(8.557.194)	(8.557.194)
- <i>Tanımlanmış fayda planları</i>			
<i>yeniden ölçüm kayıpları</i>		(8.562.906)	(8.562.906)
- <i>Yeniden Değerleme Kazançları</i>		5.712	5.712
Kar veya Zararda Yeniden			
Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		3.035.521	2.939.885
- <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		3.035.521	2.939.885
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	390.376.904	389.023.120
Geçmiş Yıllar Karları		551.723.957	403.169.750
Net Dönem Karı		39.403.904	149.907.991
TOPLAM KAYNAKLAR		1.854.321.272	1.751.892.336

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2018	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2017
	Dipnot		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13	265.923.594	215.276.016
Satışların Maliyeti (-)	13	(190.327.734)	(174.065.266)
BRÜT KAR		75.595.860	41.210.750
Genel Yönetim Giderleri (-)		(23.814.946)	(25.145.706)
Pazarlama Giderleri (-)		(5.716.537)	(5.930.531)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(1.977)	(39.807)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		6.407.877	12.695.273
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(5.421.840)	(6.380.678)
ESAS FAALİYET KARI		47.048.437	16.409.301
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14	6.833.127	7.850.105
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	14	(1.122.785)	(1.045.564)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	3	7.184.481	4.226.101
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		59.943.260	27.439.943
Finansman Gelirleri	15	12.847.297	9.815.855
Finansman Giderleri (-)	15	(24.134.251)	(14.265.048)
VERGİ ÖNCESİ KAR		48.656.306	22.990.750
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(9.252.402)	(5.118.925)
<i>Dönem Vergi Gideri</i>	16	(869.132)	(6.264.594)
<i>Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)</i>		(8.383.270)	1.145.669
DÖNEM KARI		39.403.904	17.871.825

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2018	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2017
Dipnot		
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	824.189	3.498.115
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>	605.430	3.498.115
<i>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların</i>		
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları</i>	218.759	
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(164.838)	(699.623)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları Vergi Etkisi</i>	(121.086)	(699.623)
<i>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların</i>		
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları Vergi Etkisi</i>	(43.752)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	95.636	(33.348)
<i>Yabancı Para Çevrim Farkı</i>	95.636	(33.348)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	754.987	2.765.144
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	40.158.891	20.636.969
Dönem Karının Dağılımı	39.403.904	17.871.825
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Ana Ortaklık Payları	39.403.904	17.871.825
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:	40.158.891	20.636.969
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Ana Ortaklık Payları	40.158.891	20.636.969
Pay başına kazanç	0,26	0,12

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2018 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 Düzeltme 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 2017 itibarıyla bakiyeler	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	-	-	-	-	-	-	175.465.839	(175.465.839)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	2.798.492	-	(39.454)	-	-	17.877.931	20.636.969
Temettüler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2017 itibarıyla bakiyeler	150.213.600	39.338.145	(6.423.765)	5.712	2.701.675	361.488.129	565.760.255	17.877.931	1.130.961.682
1 Ocak 2018 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
Transferler	-	-	-	-	-	1.353.784	148.554.207	(149.907.991)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	95.636	-	-	39.403.904	39.499.540
Temettüler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2018 itibarıyla bakiyeler	150.213.600	39.338.145	(8.562.906)	5.712	3.035.521	390.376.904	551.723.957	39.403.904	1.165.534.837

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK - 31 MART 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2018	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2017
	Dipnot		
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Karı		39.403.904	17.871.825
Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		18.868.080	16.944.535
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	6	1.735.714	(53.721)
- Dava Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	10	717.695	875.832
- Arazi Yeniden Düzenleme Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	10	-	-
- Şerefiye Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	9	-	-
- Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	16	9.252.402	5.118.928
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		2.944.006	4.067.044
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	15	(4.407.504)	(2.143.791)
- Kıdem ve İzin Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler		5.704.057	9.360.895
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	15	12.821.413	3.422.299
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan (Kazançlar)/Kayıp		(32.089)	(3.855.858)
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		715.443	-
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	3	(7.184.481)	(4.226.102)
		80.538.640	47.381.886
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(18.317.578)	(31.302.065)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(11.928.439)	15.873.416
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(40.395.228)	(40.665.224)
- Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(6.282.148)	(14.923.829)
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.092.809	13.810.601
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		4.708.056	(9.825.215)
Vergi Ödemeleri/ İadeleri		(5.127.603)	(6.060.434)
Dava Ödemeleri	10	(95.000)	(811.695)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Yapılan Ödemeler	11	(1.938.814)	(1.226.040)
		(2.453.361)	(17.923.384)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan			
Alınan Temettüleri			23.208.425
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(34.978.943)	(7.201.558)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	960.227	915.477
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(273.509)	(2.283.570)
Bağlı Ortaklık Çıkış Etkisi		-	-
		(34.292.225)	14.638.774
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Ödenen Temettüleri		-	-
Ödenen Faiz		(6.776.051)	(3.200.613)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri / (Çıkışları)		84.139.566	79.059.786
Alınan Faiz	15	4.407.504	2.143.791
		81.771.019	78.002.964
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)		45.025.433	74.718.354
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23	155.753.668	96.211.736
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	23	200.779.101	170.930.090

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 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 %13,85'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 Mart 2018 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı altta bulunmaktadır;

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
İşçi	985	936
Memur	322	319
	1.307	1.255

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 Mart 2018	31 Aralık 2017
Nuh Ticaret Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%44,13	%44,13
Partaş Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%16,41	%15,99
Halka açık kısım	%13,85	%13,86
Diğer (*)	%25,61	%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 onaylanmış 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 10 Mayıs 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 GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 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 16 beton santrali, 139 mikser, 51 pompa, 18 yer pompası ve 22 yükleyici mevcuttur. Ayrıca Nuh Beton'un sahip olduğu Bostancı'daki arsa üzerinde yapılmakta olan yaklaşık 87 bin m²'lik AVM ve Otel projesi tamamlanmıştır ve finansal tablolarda yatırım amaçlı gayrimenkul olarak taşınmaktadır.

Nuh Yapı Ürünleri A.Ş.(Nuh Yapı)

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

Yasal kuruluşu 1995 yılında gerçekleştirilen Nuh Yapı'ya 1998 yılında yukarıda belirtilen iki tesis ve yine Nuh Çimento bünyesinde faaliyet göstermekte olan ve ağırlıklı olarak Nuh 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 GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 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 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 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 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. Tasfiye süreci devam etmektedir.

Çandarlı RES Elektrik Üretim A.Ş – (Çandarlı)

Şirket 2018 yılında kurulmuştur. Sermayesi 50.000 TL'dir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 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 GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 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 Mart 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosu düzenlenmiştir. Yapılan düzeltmelerin tamamı sınıflama düzeltmeleri olduğu için dönem karına herhangi bir etkisi olmamıştır.

- 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, "Esas Faaliyetlerden Giderler" içerisinde gösterilen 3.203.687 TL tutarındaki karşılık giderleri "Genel Yönetim Giderleri" içerisine sınıflandırılmıştır. İlgili sınıflamanın herhangi bir kar/zarar etkisi bulunmamaktadır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 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 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Sermayedeki pay oranı	
			31 Mart 2018	31 Aralık 2017
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
Özkaynak Yöntemi İle Konsolide Edilen				
İştirak ve Müsterek 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 Mart 2018 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 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Torgoviy Port Ltd.'e olan iştirak tutarının tamamına değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

(**) 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, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla birleşme süreci tamamlanmıştır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 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 GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 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 zimni 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 GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 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) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i>
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>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli¹</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferyi¹</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TMS 28</i>

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmekte ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçmektedir.

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

- Gerçeğe uygun değer değişimi kâr 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 kâr 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 muhasebeleştirilmeden 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.

TFRS 9'un Grup'un konsolide finansal tablolarına etkileri 2 nolu dipnotta detaylı olarak açıklanmıştır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

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

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:

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan *TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile* edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asıl veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

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

TFRS 10 ve TMS 28'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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 ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS 2'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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.

TFRS Yorum 22'nin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişikliklerle 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.

TMS 40'daki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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.

2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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 16

*Kiralamalar*¹

TMS 28 (Değişiklikler)

*İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar*¹

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16, kiralama işlemlerinin finansal tablolarda ne şekilde muhasebeleştirileceğine, ölçüleceğine ve dipnot gösterimi yapılacağına ilişkin hükümleri içermekte olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardının yerine geçecektir. Bu standart, kiracılar için, ilgili varlığın düşük değerli olması veya kira

süresinin 12 aydan kısa olması durumları haricinde tek bir muhasebeleştirme yöntemi önermektedir. Kiraya verenler, kiralama işlemlerini mevcut standartta olduğu gibi finansal ve faaliyet kiralaması olarak sınıflamaya devam edecek olup, TFRS 16 kiraya verenler açısından TMS 17'deki hükümlere önemli değişiklikler getirmemektedir.

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.

3. Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri

Bu notta, TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standartlarının uygulamasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde etkileri ile Grup'un önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları açıklanmıştır.

a) Değişen Muhasebe Politikalarının Grup'un Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri

Grup değişen muhasebe politikalarının ilk defa uygulaması sonucu oluşan kümülatif etkiyi fark düzeltmesi olarak 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirmiş olup, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

b) TFRS 9 Finansal Araçlar

Finansal Tablolar Üzerindeki Etkileri

TFRS 9, TMS 39'un finansal araçların ilk defa finansal tablolara alınması, sınıflandırılması, ölçümü, finansal tablo dışı bırakılması, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesine ilişkin hükümlerinin yerine geçmektedir.

TFRS 9'un uygulanmaya başlaması sonucunda 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren muhasebe politikalarında bazı değişiklikler meydana gelmiş olup, finansal tablolara bazı düzeltmeler yapılmıştır. Uygulanan yeni muhasebe politikaları bu dipnotun 3c maddesinde açıklanmıştır. TFRS 9'un geçiş hükümleri ile uyumlu olarak, geçmiş yıl finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir.

Sınıflandırma ve Ölçüm

Grup yönetimi 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, finansal araçları TFRS 9'da belirtilen kategorilerden hangilerinde gösterileceğine ilişkin iş modellerini değerlendirmiştir.

Değer Düşüklüğü

Grup, ticari alacakları, için TFRS 9'un izin verdiği basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit tutarda değer düşüklüğü hesaplamaktadır.

Bu kapsamda Grup ticari alacak ve sözleşme varlıklarındaki beklenen kredi zararını ölçebilmek için bu varlıkları risk seviyeleri ve vadeleri üzerinden geçen sürelerle gruplandırmıştır.

Ticari varlıkların değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Grup, ilgili alacakların brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablolarının dışında bırakmaktadır. Bir alacağın geri kazanılmasına ilişkin makul beklentinin bulunmadığına dair göstergelerin başında borçlunun vadesi geçmiş borcuna ilişkin Grup'la geri ödeme planı yapmamış olması ve borç ödemelerinin 3 ayın üzerinde gecikmiş olması gelmektedir.

Geri kazanılma olasılığı olmayan ticari alacaklar kayıtlardan çıkartılmaktadır.

Korunma Muhasebesi

Grup'un mevcut korunma işlemlerine dair yapılan değerlendirmeler, yeni korunma muhasebesi hükümleri Grup'un risk yönetim stratejileri ile daha yakından ilişkili hale geldiği için, genel olarak daha nitelikli korunma araçları ve korunan kalemleri ile, TFRS 9'un uygulanması sonrasında bunların korunma ilişkilerinin devam eder nitelikte olacağını göstermektedir. Grup'un mevcut korunma stratejisine benzer şekilde, yöneticiler döviz forward sözleşmelerinin forward unsurlarını belirlenmiş olan riskten korunma ilişkisi dışında bırakmamıştır. Ayrıca Grup, TMS 39 kapsamında finansal olmayan korunan kalemlere ilişkin etkin nakit akış değişkenliğinden korunma işlemlerinden doğan kazanç ve kayıpları, TFRS 9 uyarınca zorunlu olduğu üzere, halihazırda düzeltmeyi seçmiştir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Grup, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca Grup'un kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi ile bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Grup finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- (a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- (b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kâr veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Grup, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Değer Düşüklüğü

Grup itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

İşletme gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde işletme, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin 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.

Türev finansal araçlar ve korunma muhasebesi

Gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynak içerisinde etkin olmayan kısmı ise doğrudan kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınır.

Bağlayıcı taahhüdün veya gelecekteki tahmini bir işlemin nakit akım riskinden korunması işleminin, bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alımı ile sonuçlanması durumunda, ilgili varlık ve yükümlülükler ilk kayda alındıklarında, önceden özkaynak içerisinde kayda alınmış olan türev finansal araçlara ilişkin kazanç veya kayıplar, varlığın ya da yükümlülüğün başlangıç tutarının ölçümüne dahil edilir. Bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alınması ile sonuçlanmayan finansal riskten korunma işleminde, özkaynak içerisinde yer alan tutarlar finansal riskten korunan kalemin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosu içerisinde kayda alınırlar. Finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılamayan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir. İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer vermeye devam edilir. Finansal riskten korunan işlem gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar zararına kaydedilir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Türev finansal araçlar (Alternatif dipnot)

Grup yabancı para piyasalarında vadeli işlem anlaşmaları yapmaktadır. Grup'un risk yönetim politikalarına göre riskten korunma amaçlı girilen söz konusu vadeli işlem anlaşmaları, TMS 39'a (Finansal Araçların Değerlenmesi) göre riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamadığından, mali tablolarda alım satım amaçlı türev işlemleri olarak değerlendirilmiştir. Türev finansal araçlar ilk kayıt anında türev sözleşmesinin imzalandığı tarihteki piyasa değeri ile kaydedilir ve bunu müteakip piyasa değeriyle yeniden değerlendirilir. Riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamayan türev araçların rayiç değerlerindeki artış veya azalıştan kaynaklanan kazanç veya kayıplar doğrudan kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

Rayiç değerler mümkün olduğunca aktif piyasalardaki geçerli piyasa fiyatlarından, yoksa iskonto edilmiş nakit akımları ve opsiyon fiyatlama modellerinden uygun olanı ile belirlenir. Rayiç değeri pozitif olan türevler varlık olarak, rayiç değeri negatif olan türevler ise yükümlülük olarak bilançoda taşınırlar.

d) Önemli Muhasebe Politikaları – Hasılat

Hasılat, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, işletmenin üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Grup, mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerine devredildiğinde ilgili tutar hasılat olarak finansal tablolarına yansıtır.

4. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ve TFRS 9 Finansal Araçlar standartlarının uygulanması sürecinde yönetim, konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Edim yükümlülüklerinin yerine getirilme zamanının belirlenmesine ilişkin değerlendirmeler

Yönetim değerlendirmelerini yaparken, edim yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ve bunlara ilişkin tahsis edilen işlem bedellerinin hasılat olarak kayıtlara alınmasına ilişkin olarak TFRS 15 de belirtilen detaylı koşulları, özellikle mal ve hizmetlere ilişkin kontrolün müşteriye geçip geçmediğini, göz önünde bulundurmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yönetim finansal varlıklarda değer düşüklüğü değerlendirmesini yaparken ilgili varlıklara ilişkin temerrüt riski, beklenen kredi zarar oranı gibi varsayımlarda bulunmaktadır. Grup her raporlama dönemi itibarıyla bu varsayım ve yargılarda bulunurken, Grup'un geçmiş tecrübelerine dayanmakta, mevcut piyasa koşullarını ve piyasaya ilişkin gelecek beklentilerini göz önünde bulundurmaktadır. Değer düşüklüğü hesaplamasında kullanılan temel varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Önemli İştiraklerin Detayı

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un önemli iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Özkaynak Yöntemi İle Konsolide Edilen İştirak ve Müsterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Sermayedeki pay oranı	
			31 Mart 2018	31 Aralık 2017
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 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ünye Çimento	100.794.655	122.016.733
Torgoviy Port Ltd.	5.903.919	5.903.919
	<u>106.698.574</u>	<u>127.920.652</u>
Değer düşüklüğü karşılığı - Torgoviy Port Ltd. (-) (*)	(5.903.919)	(5.903.919)
	<u>100.794.655</u>	<u>122.016.733</u>

(*) Şirket yönetim kurulu 11 Mayıs 2011 tarihinde aldığı karar ile Torgoviy Port Ltd. şirketindeki ortaklığını sonlandırmaya karar vermiş olup, 31 Mart 2018 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 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Torgoviy Port Ltd.'e olan iştirak tutarının tamamına değer düşüklüğü ayrılmıştır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

Önemli İştiraklerin Detayı (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 Mart 2018	31 Aralık 2017
Toplam Varlıklar	392.575.287	384.034.452
Dönen varlıklar	217.329.536	209.384.883
Duran varlıklar	175.245.751	174.649.569
Toplam Kaynaklar	392.575.287	384.034.452
Kısa vadeli yükümlülükler	115.873.925	55.747.678
Uzun vadeli yükümlülükler	24.903.574	23.473.552
Özkaynaklar	251.797.788	304.813.222
Grup'un pay oranı	% 40,03	% 40,03
İştirakin defter değeri	100.794.655	122.016.733

Ünye Çimento	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Hasılat	66.323.725	49.202.751
Dönem net karı	17.947.741	10.557.338
Diğer kapsamlı gelir	236.896	175.854
Grup'un dönem karı payı	7.184.481	4.226.102

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 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 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemi	İnşaat ve inşaat malzemeleri	Enerji	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Grup dışı satışlar	262.828.371	3.095.223	-	265.923.594
Grup arası satışlar	38.691.083	-	(38.691.083)	-
Net satışlar	301.519.454	3.095.223	(38.691.083)	265.923.594
Satışların maliyeti	(227.844.928)	(1.173.889)	38.691.083	(190.327.734)
Brüt Kar	73.674.526	1.921.334	-	75.595.860

31 Mart 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemi	İnşaat ve inşaat malzemeleri	Enerji	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Grup dışı satışlar	213.873.167	1.216.584	-	215.089.751
Grup arası satışlar	29.441.475	-	(29.441.475)	-
Net satışlar	243.500.907	1.216.584	(29.441.475)	215.276.016
Satışların maliyeti	(200.986.479)	(2.520.262)	29.441.475	(174.065.266)
Brüt Kar / (Zarar)	42.514.428	(1.303.678)	-	41.210.750

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 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 Mart 2018			
	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)	26.495	-	26.177	-
Nuh Çimento Eğitim ve Sağlık Vakfı (3) (*)	49.048	-	75.334	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)				
Kovcheg Ltd (1)	(8.061.614)	-	-	-
Trade Port	(2.604.848)	-	-	-
	75.543	-	101.510	-

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

	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	-

(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 GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 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 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	2.114.266	2.039.712

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	208.179.634	200.856.388
Alacak senetleri	267.348.044	264.814.369
İlişkili şirketlerden ticari alacaklar (Not: 5)	10.742.005	10.815.813
Gelir tahakkukları	3.137.858	350.763
Alacak senetleri reeskontu (-)	(7.532.040)	(6.890.271)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(88.061.414)	(86.325.700)
<i>İlişkili şirketlerden ticari alacaklar</i>	<i>(10.666.462)</i>	<i>(10.666.462)</i>
<i>İlişkili olmayan şirketlerden ticari alacaklar</i>	<i>(77.394.952)</i>	<i>(75.659.238)</i>
	393.814.087	383.621.362

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 88.061.414 TL (31 Aralık 2016: 86.325.700 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 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
<u>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	86.325.700	85.236.720
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılık	(466.118)	(1.331.906)
Dönem gideri	2.201.832	208.571
Kapanış bakiyesi	88.061.414	84.113.385

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 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 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	90.157.233	99.272.863
İlişkili şirketlere ticari borçlar	-	154
Borç senetleri	16.324.855	13.491.219
Borç senetleri reeskontu (-)	-	-
	<u>106.482.088</u>	<u>112.764.236</u>

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

7. STOKLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	122.238.261	119.145.278
Yarı mamuller	27.766.250	12.787.123
Mamuller	3.126.503	2.899.671
Ticari mallar	36.725	41.564
Diğer stoklar	3.000.751	2.977.276
Stok değer düşüklüğü (-)	(2.039.998)	(2.039.998)
	<u>154.128.492</u>	<u>135.810.914</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 2017: 2.039.998 TL).

8. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içinde maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı tutarı 7.647.200 TL'dir (31 Mart 2017: 4.197.709 TL). 31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içinde yapılmakta olan yatırımlarla ilgili alımları 27.331.743 TL'dir (31 Mart 2017: 3.003.849 TL).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıkların 18.868.080 TL tutarında cari dönem amortismanı bulunmaktadır (31 Mart 2017: 16.944.535 TL). 31 Mart 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi içinde satılan veya kayıtlardan ihraç edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri 960.227 TL'dir (31 Mart 2017: 915.477 TL).

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. ŞEREFİYE

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Maliyet değeri</u>		
Dönem başı maliyet değeri	24.910.842	24.910.842
Kapanış değeri	24.910.842	24.910.842
<u>Birikmiş değer düşüklüğü</u>		
Dönem başı bakiye	(7.562.568)	(5.843.775)
Dönem içindeki değer düşüklüğü	-	(1.718.793)
Kapanış bakiyesi	(7.562.568)	(7.562.568)
<u>Defter Değeri</u>		
Dönem Başı	17.348.274	19.067.067
Dönem Sonu	17.348.274	17.348.274

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.

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Kısa vadeli diğer karşılıklar</u>		
Dava ve tazminat karşılıkları	11.487.950	10.865.255
	11.487.950	10.865.255

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla üçüncü kişiler tarafından ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların aleyhine açılmış ve devam etmekte olan hukuki ihtilafların toplam tutarı 13.087.300 TL'dir (31 Aralık 2017: tutarı 13.478.438 TL).

Grup yönetimi, yaptığı değerlendirme neticesinde 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar için toplam 11.487.950 TL (31 Aralık 2017 – 10.865.255 TL) tutarında karşılık ayırmıştır. Şirket yönetimi, devam eden diğer davalara ilişkin nakit çıkışı öngörmemektedir.

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla dava giderleri ve tazminat karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Açılış bakiyesi	10.865.255	11.384.613
Ödemeler ve konusu kalmayan karşılıklar	(95.000)	(811.695)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	717.695	875.832
Kapanış bakiyesi	11.487.950	11.448.750

a) Karşılıklar (devamı)

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli diğer karşılıklar		
Arazi yeniden düzenleme karşılığı	4.137.880	4.137.880
	4.137.880	4.137.880

31 Mart 2018 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 Mart 2018 tarihi itibarıyla maden işletme ruhsatı olan arazilerin tüm kullanılabilir alanlarına ilişkin çevre düzenleme harcamaları ile ilgili toplam 4.137.880 TL (31 Aralık 2017: 4.137.880 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.

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 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un 3. şahıslara ciro ettiği müşteri çek ve senetlerinin toplam tutarı 16.324.855 TL (31 Aralık 2017: 9.507.845 TL)'dir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. 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 Mart 2018		TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı					
	-Teminat	41.168.963	8.343.687	6.272.286	1.655.260
	-Rehin	-	-	-	-
	-İpotek	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı					
	-Teminat	122.102.741	35.473.037	17.000.000	4.006.000
	-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		163.271.704	43.816.724	23.272.286	5.661.260

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla %0'dır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

b) Koşullu Varlık ve Borçlar (devamı)

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 GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kıdeme teşvik primi karşılığı	864.563	691.765
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	5.955.797	2.868.824
	<u>6.820.360</u>	<u>3.560.589</u>

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin yükümlülüğünün hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Açılış bakiyesi	2.868.824	2.186.072
Dönem giderindeki değişim	3.086.973	3.105.338
Kapanış bakiyesi	<u>5.955.797</u>	<u>5.291.410</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	24.513.233	24.684.772
Kıdeme teşvik primi karşılığı	6.150.539	5.473.528
	<u>30.663.772</u>	<u>30.158.300</u>

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.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kıdeme teşvik primi karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Açılış bakiyesi	6.165.293	4.722.192
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	943.565	345.070
Ödemeler	(93.756)	(105.408)
Kapanış bakiyesi	7.015.102	4.961.854

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 Mart 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 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.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (1 Ocak 2017: 4.297,21 TL).

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

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Açılış bakiyesi	24.684.772	21.906.074
Hizmet maliyeti	1.004.313	3.610.349
Faiz maliyeti	669.206	2.300.138
Ödenen kıdem tazminatı	(1.845.058)	(1.120.632)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	0	(3.498.115)
Kapanış bakiyesi	24.513.233	23.197.814

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Oranı (%)	31 Mart 2018	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2017
Nuh Ticaret Sanayi ve Ticaret A.Ş.	44,13	66.283.864	44,13	66.283.864
Partaş Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	16,41	24.643.128	15,99	24.017.101
Diğer (*)	39,46	59.286.608	39,88	59.912.635
		<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.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	254.516.788	254.516.788
Olağanüstü yedekler	135.860.116	134.506.332
	<u>390.376.904</u>	<u>389.023.120</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.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. HASILAT

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Yurtiçi satışlar	242.274.467	181.390.638
Yurtdışı satışlar	24.799.628	34.864.558
Diğer satışlar	269.979	38.192
Satış iadeleri (-)	-	(228.457)
Satış iskontoları (-)	(1.420.480)	(788.915)
	<u>265.923.594</u>	<u>215.276.016</u>

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Satılan mamüller maliyeti	(160.468.256)	(149.142.930)
Satılan ticari mallar maliyeti	(2.985.182)	(1.545.071)
Verilen hizmet maliyeti	(7.742.170)	(6.325.275)
Amortisman ve itfa giderleri	(18.868.080)	(16.944.535)
Diğer satışların maliyeti	(264.046)	(107.455)
	<u>(190.327.734)</u>	<u>(174.065.266)</u>

14. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Kira gelirleri (*)	5.939.069	3.994.247
Sabit kıymet satış karı	894.058	3.855.858
	<u>6.833.127</u>	<u>7.850.105</u>

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

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Yatırım amaçlı gayrimenkul amortisman gideri	(729.993)	(728.625)
Yatırım amaçlı gayrimenkul emlak vergisi gideri	(392.792)	(316.939)
	<u>(1.122.785)</u>	<u>(1.045.564)</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Kambiyo karları	8.439.793	7.672.064
Faiz gelirleri	4.407.504	2.143.791
	<u>12.847.297</u>	<u>9.815.855</u>

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Kambiyo zararları	(11.312.838)	(10.842.749)
Faiz giderleri	(12.821.413)	(3.422.299)
	<u>(24.134.251)</u>	<u>(14.265.048)</u>

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Cari vergi yükümlülüğü</u>		
Cari vergi karşılığı	869.132	27.353.635
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(260.568)	(21.617.468)
	<u>608.564</u>	<u>5.736.167</u>

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.

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. 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 %22 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.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyanamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup'un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 31 Mart 2018 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir Bağlı Ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır.

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 değişiklikle, 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.

Bilanço tarihi itibarı ile, Grup'un gelecekte mahsup için kullanabileceği 9.536.008 TL kullanılmamış yatırım indirimi bulunmaktadır ve bu indirimde ait 2.097.922 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır.

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 muhasebeleştirilmektedir. 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 oluşturan kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturan kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (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 Mart 2018	31 Aralık 2017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki geçici farklar	(27.584.152)	(25.699.782)
Alacak reeskontu	587.045	77.504
Türev araçların değerlendirilmesi	(157.397)	-
Kredi iskonto kaydı	(5.194)	(36.500)
Kıdem tazminat karşılığı	4.902.647	4.936.954
Kıdemli işçiliği teşvik primi	1.420.311	1.246.894
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	1.310.275	631.141
Maden sahaları çevre düzenlemesi karşılığı	827.576	827.576
Şüpheli alacak karşılığı	5.050.862	5.600.248
Dava karşılıkları	1.787.344	2.390.356
Avanslara ilişkin geçici farklar	22.750	203.769
Stoklardaki geçici farklar	448.800	575.933
Bağlı menkul kıymet değer düşüklüğü	(2.982)	(2.735)
Şerefiye değer düşüklüğü	343.758	343.758
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	16.711.925	26.087.066
Kullanılabilir yatırım indirimi	2.097.922	1.992.480
Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin geçici farklar	1.987.573	1.987.573
Diğer	86	86
	<u>9.749.149</u>	<u>21.162.321</u>
Eksi: Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı	(254.668)	(2.747.343)
Ertelenmiş vergi varlığı	19.336.211	27.371.181
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(9.841.730)	(8.956.203)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	<u>9.494.481</u>	<u>18.414.978</u>

Ertelenmiş Vergi (devamı):

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 24.721.976 TL tutarında devreden geçmiş yıl zararı üzerinden hesaplanan 5.438.835 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	48.656.306	22.990.750
Gelir vergisi oranı	%22	%20
Beklenen vergi gideri	(10.704.387)	(4.598.150)
Vergi etkisi:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.543.099)	(1.052.606)
- İndirim ve bağışlar	549.885	27.671
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararındaki payların etkisi	1.580.586	845.220
- Kullanılan geçmiş yıllar zararı ve vergi zararları için ayrılan karşılıktaki değişim	(212.469)	(324.955)
- Kullanılmayan yatırım indirimi		-
- Yasal vergi oranı değişikliğinin ertelenmiş vergi tutarı üzerindeki etkisi	699.307	-
- Diğer düzeltme kayıtları vergi etkisi	377.775	(16.108)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	<u>(9.252.402)</u>	<u>(5.118.928)</u>

17. 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 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Dönem karı	39.403.904	17.871.825
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	150.213.600	150.213.600
(1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden hisse başına kazanç)	0,26	0,12

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

Ortaklar	İştirak Oranı (%)	31 Mart 2018	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2017
Cementos Esfera S.A. (*)	10	2.433.760	10	2.433.760
Çimpaş Çimento ve İnşaat Mlz. Paz. A.Ş. (*)	12,10	90.900	12,10	90.900
Çandarlı RES Elektrik Üretim A.Ş. (*)	100%	50.000	-	-
Kosbaş Kocaeli Serbest Bölgesi (*)	<1	37.500	<1	37.500
Antalya Güç Birliği (*)	<1	7.805	<1	7.805
		<u>2.619.965</u>		<u>2.569.965</u>

(*) 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarından Çimpaş Çimento ve İnşaat Mlz. Paz. A.Ş., Cementos Esfera S.A., Çandarlı RES, Antalya Güç Birliği ve Kosbaş Kocaeli Serbest Bölgesi konsolide finansal tabloları önemli ölçüde etkilemediği ve bu yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin makul bir şekilde hesaplanması mümkün olmadığı için söz konusu finansal duran varlıklar maliyet bedelleri üzerinden konsolide finansal durum tablosunda taşınmaktadır.

Finansal Borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	116.068.807	127.156.091
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	85.688.634	95.782.504
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	<u>201.757.441</u>	<u>222.938.595</u>
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	255.861.984	166.707.957
Toplam finansal borçlar	<u>457.619.425</u>	<u>389.646.552</u>

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli kredilerin detayları aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Faiz Oranı (%)	31 Mart 2018	
		Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Avro	2,70 - 5,50	21.527.638	52.320.250
ABD Doları	1,65 - 4,46	25.315.771	37.541.734
TL	6,25 - 15,35	154.914.032	166.000.000
		<u>201.757.441</u>	<u>255.861.984</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

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
		<u>222.938.595</u>	<u>166.707.957</u>

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	201.757.441	222.938.595
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	130.032.052	135.348.104
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	125.829.932	31.359.853
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	-	-
	<u>457.619.425</u>	<u>389.646.552</u>

19. TÜREV ARAÇLAR

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	715.443	-	-	-
Kısa Vadeli	715.443	-	-	-

Döviz türev işlemleri:

Grup, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak amacıyla döviz türev araçlarından yararlanır. Grup, döviz kurundaki dalgalanmaların yönetimine bağlı olarak çeşitli vadeli döviz sözleşmelerinin ve opsiyonların tarafıdır. Satın alınan türev araçlar esas olarak Grup'un faaliyette bulunduğu piyasadaki döviz cinslerindendir.

Bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un gerçekleştirmekle yükümlü olduğu ve vadesi gelmemiş vadeli döviz sözleşmelerinin toplam nominal tutarı aşağıdaki gibidir

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Vadeli döviz sözleşmeleri	25.637.443	-
	<u>25.637.443</u>	<u>-</u>

Söz konusu sözleşmeler 2018 yılına ilişkin döviz riskleri ile ilgili olup, gerektiğinde yenilenmektedir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri yaklaşık 715.443 TL olarak tahmin edilmektedir (2017:Bulunmamaktadır). Bu tutarın değerlemesinde, bilanço tarihinde, benzer araçlar için kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınmaktadır. 715.443 TL değerindeki finansal riskten korunma amaçlı olmayan döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişim, dönem içinde kar veya zarar tablosuna kaydedilmiştir. (2017: Bulunmamaktadır).

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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:

	31 Mart 2018				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Leva	CHF
1. Ticari Alacak	122.473	31.014	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	107.032.893	23.325.521	3.065.887	2.130	5
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.834.978	464.681	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	108.990.344	23.821.216	3.065.887	2.130	5
6a. Parasal Finansal Varlıklar	2.127.337	-	437.067	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	2.127.337	-	437.067	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	111.117.681	23.821.216	3.502.955	2.130	5
10. Ticari Borçlar	(3.867.952)	(796.117)	(148.782)	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	(46.563.494)	(6.360.963)	(4.405.869)	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(2.018.065)	(510.490)	(450)	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(52.449.511)	(7.667.570)	(4.555.101)	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(89.856.425)	(9.504.660)	(10.750.000)	-	-
16b. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(1.936.947)	(481.543)	(7.269)	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(91.793.372)	(9.986.203)	(10.757.269)	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(144.242.883)	(17.653.773)	(15.312.370)	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9+18)	(33.125.202)	6.167.443	(11.809.416)	2.130	5
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(34.960.180)	5.702.763	(11.809.416)	2.130	5
23. İthalat	33.680.187	8.256.302	473.797	-	2.550
24. İhracat	24.765.970	6.351.968	58.706	-	-

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. 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	Yen	Leva	CHF
1. Ticari Alacak	930.730	246.681	61	0	0	
2a. Parasal Finansal Varlıklar	119.566.020	27.904.649	3.169.600	0	2130	5
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.777.443	471.233	0	0	0	0
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 GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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 artışı 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 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Kar / Zarar		Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.435.462	(2.435.462)	1.151.288	(1.151.288)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	2.435.462	(2.435.462)	1.151.288	(1.151.288)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(5.747.997)	(5.747.997)	(5.677.408)	(5.677.408)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(5.747.997)	(5.747.997)	(5.677.408)	(5.677.408)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	15	(15)	15	(15)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	15	(15)	15	(15)
TOPLAM (3 + 6 +9)	(3.312.520)	(8.183.474)	(4.526.104)	(6.828.711)

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Bulunmamaktadır.

22. 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 uygulanmaya başlanmıştır.

23. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kasa	141.593	135.156
Bankadaki nakit	178.276.317	133.364.160
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>4.368.012</i>	<i>35.402.845</i>
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	<i>173.908.305</i>	<i>97.961.315</i>
Alınan çekler ve senetler	19.074.766	19.756.614
Diğer hazır değerler	1.166.021	469.416
Nakit ve Nakit Benzerleri	198.658.697	153.725.346
Ek: Vadesi üç aydan uzun vadeli mevduatlar	2.120.404	2.028.322
Nakit akış tablosunda sunulan nakit ve nakit benzerleri	200.779.101	155.753.668

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup’un vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlarına ilişkin detayları aşağıdaki gibidir;

Para cinsi	Faiz oranı (%)	31 Mart 2018
TL	12,00 - 14,85	69.416.915
ABD Doları	3,80 - 4,45	89.888.116
Avro	1,70	14.603.274

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