

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

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Nuh Çimento Sanayi A.Ş.
Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı?
Hasılatın finansal tablolara alınması Hasılat, işlem bedeli üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, işletmenin üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği malı müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Grup, ürünlerin üzerindeki kontrolünü müşterilerine devrettiğinde ilgili tutarı hasılat olarak konsolide finansal tablolara yansıtır. Grup'un kayıtlarına aldığı hasılatın önemli bir bölümü çimento satışlarından oluşmaktadır. Grup Çimento satış birim fiyatlarını müşteri bazlı belirlemektedir. Çimento satışlarının faturalanması önceden müşteri ile anlaşılan birim fiyatlar ile uyumlu yapılmasına rağmen ilgili fiyatların manuel olarak değiştirilebilme riski olduğu için sisteme manuel girilen birim fiyatlar nedeniyle hasılatın yanlış kaydedilme riski bulunmaktadır. Buna göre, hasılatın konsolide finansal tabloların bütünü içerisindeki önemliliği de göz önünde bulundurulduğunda hasılatın doğru tutarda konsolide finansal tablolara alınması kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Grup'un hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not: 2 ve Not 20'de yer almaktadır.	Denetimimiz süresince hasılatın kaydedilmesine ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır. Grup'un hasılat sürecini anlamak üzere, hasılatın kayda alınma politikası, fiyat belirleme satış ve teslimat süreçleri ile ilgili kontrol süreçleri analiz edilmiştir. Hasılat sürecinde ilgili kontrollerin doğru tasarlandığı ve iç kontrollerin uygulanıp uygulanmadığı test edilmiştir. Grup'un satışlarının maddi doğrulama testi yapılmıştır. Finansal tablolara kaydedilmiş faturalar üzerinde belirtilmiş birim fiyatların müşteriler ile anlaşılmış olan birim fiyatlar ile uygunluğu seçilen örnekler ile denetlenmiştir. Grup'un onaylı birim fiyatları ile satış miktarları kullanılarak hesaplanan gelirin, aritmetik doğruluğu teyit edilmiştir. Grup'un ilişkili taraf ve diğer müşterilerle yaptığı sözleşmeler incelenmiştir. Dış kaynak doğrulamaları temin edilmiş ve işlemlere ilişkin örnek belge kontrolleri yapılmıştır. Muhasebe kayıtlarının tamamı denetim yaklaşımımız kapsamında dijital ortamda analiz edilerek, hasılat olarak gerçekleşen işlemlerin tam ve doğru zamanda kayıtlara alındığına ilişkin yeterli denetim kanıtı sağlanmıştır. Buna ek olarak Not 2 ve 20' de Hasılat notunda yer alan açıklamaların yeterliliği TFRS 15 kapsamında değerlendirilmiştir.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı?
Grup'un hidro elektrik santralının gerçeğe uygun değerinin hesaplanması ve değer düşüklüğü testleri Grup'un, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında 74.155.392 TL değerindeki enerji santralının gerçeğe uygun değeri bir bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından belirlenmiş olup, detaylar 15 no' lu notta açıklanmıştır. Cari yılda yapılan değerlendirme çalışmalarına istinaden, TMS 36 “varlıklarda değer düşüklüğü” standardı uyarınca ilişikteki konsolide finansal tablolarında enerji santrali için herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir (Not 15). Söz konusu enerji santralının değerlemesinde kullanılan değerlendirme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebi ile, finansal yatırımların değerlemesi tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.	Denetimimiz süresince enerji santralının gerçeğe uygun değerlerinin tespitine ve değer düşüklüğünün analizine ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır. Şirket yönetimi tarafından atanan değerlendirme uzmanlarının, mesleki belgeleri, yetkinlikleri ve tarafsızlıkları bağımsız denetim çalışmamız kapsamında değerlendirilmiştir. Denetimimiz kapsamında enerji santraline ilişkin değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanlarıncaya kullanılan değerlendirme metodlarının uygunluğu değerlendirilmiştir. Söz konusu değerlendirme uzmanlarının değerlemelerinde kullandıkları varsayımların geçerliliğinin denetlenmesi bağımsız denetimimiz kapsamındadır. Değerleme raporlarında kullanılan muhakemelerin ve bununla birlikte alternatif tahminlerin ve değerlendirme metodlarının varlığı dolayısı ile, değerlendirme uzmanlarıncaya takdir edilen değerlerin kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığı, iç değerlendirme uzmanları tarafından yapılan sorgulamalar ve varılan sonuçlara dayanarak bağımsız denetim ekibi tarafından değerlendirilmiştir. Ayrıca, konsolide finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu, açıklanan bilgilerin finansal tablo okuyucuları için önemi dikkate alındığından kapsamı ve yeterliliği tarafımızdan sorgulanmıştır.

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 3 Mart 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

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

Ali Çiçekli, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 3 Mart 2020

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	7-93
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-9
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-38
NOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	39-40
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	41
NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	42-43
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	43-45
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	46
NOT 8 DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR	46
NOT 9 STOKLAR	47
NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	47
NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	48-49
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	50-52
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	52-53
NOT 14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	53-54
NOT 15 ŞEREFİYE	54
NOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	55-58
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	59-61
NOT 18 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	62
NOT 19 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	62-63
NOT 20 HASILAT	64
NOT 21 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	64-65
NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	66
NOT 23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	66-67
NOT 24 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	67
NOT 25 FİNANSMAN GELİRLER VE GİDERLER	68
NOT 26 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR	68
NOT 27 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	69-72
NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ	73
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR	73-76
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	76-88
NOT 31 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)	89-91
NOT 32 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	91
NOT 33 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	92
NOT 34 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	92-93

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem 31 Aralık 2019	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		738.810.044	847.504.127
Nakit ve Nakit Benzerleri	34	309.098.199	236.929.104
Finansal Yatırımlar	34	3.430.427	2.931.240
Ticari Alacaklar	6	212.241.574	347.929.043
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	3.921	56.459
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		212.237.653	347.872.584
Diğer Alacaklar	7	1.716.201	6.255.876
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	-	172.166
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		1.716.201	6.083.710
Türev Araçlar	29	2.025.645	-
Stoklar	9	166.810.717	219.519.315
Peşin Ödenmiş Giderler	10	8.077.963	17.598.804
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	27	706.575	2.216.673
Diğer Dönen Varlıklar	8	9.625.505	14.124.072
ARA TOPLAM		713.732.806	847.504.127
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	26	25.077.238	-
Duran Varlıklar		1.093.782.421	1.094.579.762
Diğer Alacaklar		1.640.793	1.498.627
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	1.640.793	1.498.627
Finansal Yatırımlar	29	136.205	2.569.965
Türev Araçlar	29	196.141	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	113.885.411	103.728.231
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	215.796.388	208.087.453
Maddi Duran Varlıklar	12	671.654.951	709.230.530
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	23.160.993	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		44.270.383	45.164.066
<i>Şerefiye</i>	15	17.348.274	17.348.274
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	13	26.922.109	27.815.792
Peşin Ödenmiş Giderler	10	4.408.866	9.505.614
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	15.018.496	10.557.907
Diğer Duran Varlıklar	8	3.613.794	4.237.369
TOPLAM VARLIKLAR		1.832.592.465	1.942.083.889

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem 31 Aralık 2019	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
	Dipnot		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		440.063.875	504.941.306
Kısa Vadeli Borçlanmalar	29	-	267.453.210
Uzun Vadeli Borçlanmaların			
Kısa Vadeli Kısımları	29	223.016.873	66.881.631
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	29	4.856.220	-
Ticari Borçlar	6	135.359.836	119.542.522
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		135.359.836	119.542.522
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	6.285.413	5.549.666
Diğer Borçlar		8.614.417	8.699.635
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	8.614.417	8.699.635
Türev Araçlar	29	-	1.105.535
Ertelenmiş Gelirler	10	28.516.740	13.948.785
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	9.270.899	627.989
Kısa Vadeli Karşılıklar		20.260.800	17.428.664
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	17	4.462.578	4.672.370
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	15.798.222	12.756.294
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	3.882.677	3.703.669
Uzun Vadeli Yükümlülükler		199.260.927	295.202.831
Uzun Vadeli Borçlanmalar	29	108.132.500	240.824.922
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	29	18.969.877	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		53.305.289	37.438.664
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	17	46.750.681	32.463.426
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	16	6.554.608	4.975.238
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	18.853.261	16.939.245
ÖZKAYNAKLAR		1.193.267.663	1.141.939.752
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.193.263.913	1.141.939.752
Ödenmiş Sermaye	19	150.213.600	150.213.600
Sermaye Düzeltme Farkları	19	39.338.145	39.338.145
Kar veya Zararda Yeniden			
Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		(9.441.663)	(6.335.069)
- <i>Tanımlanmış fayda planları</i>			
<i>yeniden ölçüm kayıpları</i>		(9.447.375)	(6.340.781)
- <i>Yeniden Değerleme Kazançları</i>		5.712	5.712
Kar veya Zararda Yeniden			
Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		2.679.228	3.379.789
- <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		2.679.228	3.379.789
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	501.623.842	402.060.907
Geçmiş Yıllar Karları		348.057.141	403.158.394
Net Dönem Karı		160.793.620	150.123.986
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.750	-
TOPLAM KAYNAKLAR		1.832.592.465	1.942.083.889

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2018
	Dipnot		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	20	1.268.982.280	1.169.468.076
Satışların Maliyeti (-)	20	(965.772.985)	(840.835.297)
BRÜT KAR		303.209.295	328.632.779
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(86.059.774)	(99.627.015)
Pazarlama Giderleri (-)	21	(38.192.786)	(25.263.374)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	21	(7.037)	(5.841)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	17.536.422	61.360.555
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(18.358.468)	(48.515.520)
ESAS FAALİYET KARI		178.127.652	216.581.584
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	49.713.136	27.630.515
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	(7.315.796)	(5.783.608)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	3	16.009.220	9.719.236
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		236.534.212	248.147.727
Finansman Gelirleri	25	85.754.404	103.151.544
Finansman Giderleri (-)	25	(125.164.263)	(154.165.563)
VERGİ ÖNCESİ KAR		197.124.353	197.133.708
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(36.331.483)	(47.009.722)
<i>Dönem Vergi Gideri</i>	27	(38.174.306)	(22.770.156)
<i>Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)</i>	27	1.842.823	(24.239.566)
DÖNEM KARI		160.792.870	150.123.986
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(750)	-
Ana Ortaklık Payları		160.793.620	150.123.986

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2018
Dipnot			
DÖNEM KARI		160.792.870	150.123.986
DİĞER KAPSAMLI (GİDERLER) / GELİRLER:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(3.883.243)	2.777.656
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları) / Kazançları</i>	17	(3.518.750)	2.783.749
<i>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların</i>			
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları</i>		(364.493)	(6.093)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		776.649	(555.531)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları</i>			
<i>Yeniden Ölçüm (Kayıpları) / Kazançları Vergi Etkisi</i>	27	703.750	(556.750)
<i>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların</i>			
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları Vergi Etkisi</i>	27	72.899	1.219
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(700.561)	439.904
<i>Yabancı Para Çevrim Farkı</i>		(700.561)	439.904
DİĞER KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		(3.807.155)	2.662.029
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		156.985.715	152.786.015
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		156.985.715	152.786.015
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(750)	-
Ana Ortaklık Payları		156.986.465	152.786.015
Pay başına kazanç	28	1,07	1,00

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 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	Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	150.213.600	39.338.145	(8.562.906)	5.712	2.939.885	389.023.120	401.480.430	149.907.991	1.124.345.977	-	1.124.345.977
Transferler	-	-	-	-	-	13.037.787	136.870.204	(149.907.991)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	2.222.125	-	439.904	-	-	150.123.986	152.786.015	-	152.786.015
Temettüler	-	-	-	-	-	-	(135.192.240)	-	(135.192.240)	-	(135.192.240)
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiyeler	150.213.600	39.338.145	(6.340.781)	5.712	3.379.789	402.060.907	403.158.394	150.123.986	1.141.939.752	-	1.141.939.752
Transferler	-	-	-	-	-	99.562.935	50.561.051	(150.123.986)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(3.106.594)	-	(700.561)	-	-	160.793.620	156.986.465	(750)	156.985.715
Bağlı Ortaklık Giriş Etkisi (Not: 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.500	4.500
Temettüler	-	-	-	-	-	-	(105.662.304)	-	(105.662.304)	-	(105.662.304)
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler	150.213.600	39.338.145	(9.447.375)	5.712	2.679.228	501.623.842	348.057.141	160.793.620	1.193.263.913	3.750	1.193.267.663

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2019	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2018
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Karı		160.792.870	150.123.986
Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve İtfa Gideri ile ilgili Düzeltmeler	11-12-13-14	84.088.574	75.118.367
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile ilgili Düzeltmeler	6	(21.902.327)	14.925.785
- Tahsil İmkânı Kalmayan Alacaklar ile ilgili Düzeltmeler	21	-	3.745.114
- Dava Karşılıkları ile ilgili Düzeltmeler	16	4.050.933	4.050.592
- Arazi Yeniden Düzenleme Karşılığı ile ilgili Düzeltmeler	16	1.579.370	837.358
- Finansal Yatırımların Değer Düşüklüğü ile ilgili Düzeltmeler	24	2.433.760	-
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Düşüklüğü ile ilgili Düzeltmeler	24	131.108	251.852
- Vergi Gideri/Geliri ile ilgili Düzeltmeler	27	36.331.483	47.009.722
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile ilgili Düzeltmeler		13.344.618	23.173.832
- Faiz Gelirleri ile ilgili Düzeltmeler	25	(15.313.654)	(17.799.837)
- Kıdem ve İzin Karşılıkları ile ilgili Düzeltmeler	17	16.567.618	11.480.970
- Faiz Giderleri ile ilgili Düzeltmeler	25	81.799.650	69.203.484
- Türev İşlemler ile ilgili Düzeltmeler	25	(3.327.321)	1.105.535
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan (Kazançlar)/Kayıp	24	(18.611.239)	(3.907.047)
- Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştirakin Karları ile ilgili Düzeltmeler	3	(16.009.220)	(9.719.236)
		325.956.223	369.600.477
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Stoklardaki Artış/Azalışla ilgili Düzeltmeler		52.708.598	(125.773.870)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla ilgili Düzeltmeler		157.589.796	17.021.420
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla ilgili Düzeltmeler		26.013.833	(23.190.646)
- Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla ilgili Düzeltmeler		15.817.314	6.778.286
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla ilgili Düzeltmeler		15.397.492	(28.130.102)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		593.483.256	216.305.565
Vergi Ödemeleri/ İadeleri	27	(29.531.396)	(27.878.334)
Dava Ödemeleri	16	(1.009.005)	(2.159.553)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Yapılan Ödemeler	17	(6.008.905)	(5.280.314)
		556.933.950	180.987.364
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Alınan Temettüleri		4.859.884	26.753.448
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12-13	(65.825.811)	(111.348.925)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		18.365.750	9.602.960
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(14.960.119)	(1.420.000)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		4.900.944	857.097
Bağlı Ortaklık Giriş Etkisi		4.500	-
		(52.654.852)	(75.555.420)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Ödenen Temettüleri		(105.662.304)	(135.192.240)
Ödenen Faiz		(81.438.945)	(65.180.623)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri / (Çıkışları), net		(257.715.713)	158.316.518
Kira Ödemelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(5.537.935)	-
Alınan Faiz	25	15.313.654	17.799.837
		(435.041.243)	(24.256.508)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN			
ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C)		69.237.855	81.175.436
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	34	239.860.344	155.753.668
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	34	309.098.199	236.929.104

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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, 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 %15,77'si 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 3. notta yer verilmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı altta bulunmaktadır;

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
İşçi	889	968
Memur	323	330
	1.212	1.298

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

Ortaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nuh Ticaret Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%44,13	%44,13
Partaş Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%16,41	%16,41
Halka açık kısım	%15,77	%15,92
Diğer (*)	%23,69	%23,54
Toplam Paylar	%100	%100

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

Ödenecek temettü:

Yönetim 3 Mart 2020 tarihinde cari yıl ile ilgili olarak hissedarlara hisse başına 0,70 TL tutarında temettü ödenmesini teklif etmiştir. Söz konusu temettü, hissedarlar tarafından yıllık genel kurul toplantısında onaya tabi olup, bu konsolide finansal tablolara yükümlülük olarak dahil edilmemiştir. Ödenecek olan toplam temettü tutarı 105.149.520 TL'dir.

Konsolide Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 3 Mart 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Bağlı ortaklıklar:

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

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

Nuh Beton A.Ş. (“Nuh Beton”)

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

Hızla gelişen hazır beton sektöründe daha iyi organize olabilmek için 1995 yılında tesisler Nuh Çimento’dan ayrılarak Nuh Beton A.Ş. (Nuh Beton) kurulmuştur. Ayrıca Nuh Beton’un sahip olduğu Bostancı’daki arsa üzerinde yapılmakta olan yaklaşık 87 bin m²’lik AVM ve Otel projesi tamamlanmıştır ve finansal tablolarda yatırım amaçlı gayrimenkul olarak taşınmaktadır. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Ünye Çimento San ve Tic. A.Ş.’de iştiraki bulunmaktadır.

Nuh Yapı Ürünleri A.Ş. (“Nuh Yapı”)

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

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

Nuh Yapı 2007 yılında başlamış olduğu 400.000 m³ yıllık kapasiteli gaz beton üretim tesisini 2008 yılı sonunda tamamlayarak üretime başlamıştır. Yine 2007 yılında yatırımına başlanan 212.000 ton/yıl parça kireç üretim kapasiteli kireç fabrikası 2010 yılı sonunda tamamlanmıştır.

Nuh Gayrimenkul İnşaat A.Ş. (Nuh Gayrimenkul)

Grup şirketlerinin bünyesinde bulunan gayrimenkullerin etkin ve verimli bir şekilde kullanılmasını sağlamak, inşaat sektöründe üretim ve projelendirme faaliyetlerinde bulunmak amacıyla 1997 yılında kurulmuştur. 31 Aralık 2019 ve 2018 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.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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 Agro Tarım A.Ş. (Nuh Agro)

2019 yılında tıbbi, şifalı ve aromatik bitkiler sektöründe faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur. Sermayesi 100.000 TL olup. Şirket’in bağlı ortaklıkta toplam %85 hissesi bulunmaktadır.

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. Şirket’in sahip olduğu %50’lik ortaklık payının satış süreci 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

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

TFRS’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 Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) 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.

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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)

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 TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Konsolide finansal tablolar, türev finansal araçların gerçeğe uygun değerlemesi haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

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.

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.

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. Grup, cari dönemde geçmiş dönem konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir yeniden sınıflandırma yapmamıştır.

Dönemsellik

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Sermayedeki pay oranı	
			31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nuh Beton A.Ş.	Türkiye	TL	%100	%100
Nuh Yapı Ürünleri A.Ş.	Türkiye	TL	%100	%100
Çim-Nak Taşımacılık Limited Şirketi	Türkiye	TL	%98	%98
Nuh Gayrimenkul İnşaat A.Ş.	Türkiye	TL	%100	%100
Navig Holding Trade B.V.	Hollanda	Avro	%100	%100
Nuh Agro Tarım A.Ş. (*)	Türkiye	TL	%85	-
Özkaynak Yöntemi İle Konsolide Edilen İştirak ve Müsterek Yönetime Tabi Ortaklıklar				
Torgoviy Port Ltd. (**)	Rusya	Ruble	-	%50
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	TL	%40,03	%40,03

(*) 2019 yılında tıbbi, şifalı ve aromatik bitkiler sektöründe faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur. Sermayesi 100.000 TL olup, Şirket'in bağlı ortaklıkta toplam %85 hissesi bulunmaktadır.

(**) Şirket yönetim kurulu 11 Mayıs 2011 tarihinde aldığı karar ile Torgoviy Port Ltd. şirketindeki ortaklığını sonlandırmaya karar vermiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ortaklığı sonlandırma ve satış işlemleri ile ilgili çalışmalar tamamlanmış olup, satış işlemi karşılığında 17.523.000 TL gelir elde etmiştir (Not: 3 ve 24).

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

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

İştirakler ve iş ortaklıklarındaki paylar:

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

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

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

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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

Grup muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır.

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

TFRS 16 Kiralamalar standardının uygulamasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde etkileri ile Grup'un önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları aşağıda açıklanmıştır.

TFRS 16 Kiralamalar

Grup, TFRS 16'ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak TFRS 16 standardını 1 Ocak 2019 tarihinde ilk defa uygulamaya başlamıştır. Grup, daha önce TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış kiralamalar için özet konsolide finansal tablolara 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden kullanım hakkı varlığı yansıtmıştır.

Bu kapsamda TFRS 16 Kiralamalar Standardı'nın uygulamasının tercih edilen kolaylaştırılmış geçiş yöntemi dolayısıyla Grup'un 1 Ocak 2019 tarihli geçmiş yıllar karları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16'nın uygulanmasında, Grup, daha önce TMS 17 Kiralamalar standardı kapsamında "faaliyet kiralamaları" olarak sınıflandırılmış olan kiralamalara ilişkin finansal kiralama borçlarını kaydetmiştir. Bu borçlar, geri kalan kira ödemelerinin bugünkü değerinde ölçülmüş ve kiracının 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren alternatif borçlanma oranı kullanılarak indirgenmiştir. 1 Ocak 2019 tarihinde kiralanan borçlara uygulanan ağırlıklı borçlanma oranı Türk Lirası için %19,71, Avro için %3,03'tür.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

a) Değişen Muhasebe Politikalarının Grup'un Özet Konsolide Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri (devamı)

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla TFRS 16 kapsamında konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	TFRS 16 etkisi 1 Ocak 2019
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (iskonto edilmemiş)	55.084.320
<u>TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (iskonto edilmiş)</u>	<u>19.377.598</u>
- Kısa vadeli kira yükümlülüğü	2.869.749
- Uzun vadeli kira yükümlülüğü	16.507.849
	<u>19.377.598</u>

TFRS 16 “Kiralamalar” standardında yapılan ve 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikası değişikliği çerçevesinde Grup'un konsolide finansal tablolarında gerçekleştirilen düzeltmelerin etkileri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	Muhasebe politikası değişikliği öncesi 1 Ocak 2019	TFRS 16 Etkisi 1 Ocak 2019	Muhasebe politikası değişikliği sonrası 1 Ocak 2019
Kullanım Hakkı Varlıkları	-	23.081.995	23.081.995
Peşin Ödenmiş Giderler	27.104.418	(3.704.397)	23.400.021
Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	2.869.749	2.869.749
Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	16.507.849	16.507.849

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla TFRS 16 kapsamında konsolide finansal tablolarda kullanım hakkı varlıklarının varlık grupları bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019
Arsa ve araziler	698.775
Binalar	593.666
Liman çevresi ve iskele kullanımı	19.431.948
Araçlar	2.357.606
	<u>23.081.995</u>

b) Muhasebe Politikaları - TFRS 16 Kiralamalar

Grup liman çevresi ve iskele kullanımı, beton santrali kurulumu için arsa ve araç kiralamaktadır. Kiralama sözleşmeleri genellikle beton santrali kurulumu ve araçlar için 1 ila 3 yıllık, liman çevresi ve iskele kullanımı için 18 ila 50 yıllık sabit süreler için yapılmakta ancak aşağıda açıklandığı gibi uzatma seçeneklerine sahip olabilmektedir. Kira şartları bireysel olarak müzakere edilip çok çeşitli farklı şartlar ve koşulları içerebilmektedir. Kira sözleşmeleri sözleşmelere tabidir, ancak kiralanın varlıklar borçlanma amacıyla garanti olarak kullanılamaz.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (devamı)

b) Muhasebe Politikaları - TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

2018 yılına kadar, maddi duran varlık kiralamaları, operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Operasyonel kiralama kapsamında yapılan ödemeler (kiracıdan alınan herhangi bir teşvikten net olarak) kira süresi boyunca doğrusal bir şekilde kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren kiralamalar, kullanım hakkı olan bir varlık ve kiralanan varlığın Grup tarafından kullanım için uygun olduğu tarihte ilgili bir borç olarak muhasebeleştirilmektedir. Her kira ödemesi yükümlülük ve finansman maliyeti arasında dağıtılır. Finansman maliyeti, her bir dönem için borcun kalan bakiyesinde sabit bir faiz oranı üretmek amacıyla, kiralama süresi boyunca kar veya zarara yansıtılır. Kullanım hakkı varlığı, ilgili varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanı boyunca doğrusal yöntemle amortismanına tabi tutulur.

Bir kiralama işleminden kaynaklanan varlık ve borçlar başlangıçta bugünkü değer esasına göre ölçülür. Kiralama borçları, aşağıdaki kira ödemelerinin net bugünkü değerini içerir:

- Sabit ödemeler (madde içi sabit ödemeler dahil), eksi kira teşvikleri alacakları
- Endekse veya orana bağlı değişken kira ödemeleri
- Eğer kiracı opsiyonu kullanacaksa bir satın alma opsiyonunun fiyatı
- Kira kontratı bu opsiyonu kullanan kiracıyı yansıtıyorsa, kira sözleşmesini feshetme cezalarının ödenmesi.

Kira ödemeleri kiraya uygulanan faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Bu oran belirlenemezse, kiracının benzer bir ekonomik ortamda benzer şart ve koşullarla benzer değerde bir varlık elde etmek için gereken fonları ödünç almak zorunda kalacağı oran olarak, kiracının alternatif borçlanma oranı kullanılır.

Kullanım hakkı varlıkları aşağıdakiler kullanılarak maliyetten ölçülür:

- kiralama yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı
- başlangıç tarihinde veya bu tarihten önce yapılan kira ödemeleri, eksi alınan kira teşviklerinden
- ilk direkt maliyetler
- restorasyon maliyetleri

Kısa vadeli finansal kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralınmasıyla ilgili ödemeler, doğrusal bir şekilde kar veya zarara yansıtılan bir gider olarak muhasebeleştirilir. Kısa vadeli kiralamalar, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kiralamalardır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

TFRS 16	<i>Kiralamalar</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler</i>
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i>
TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin</i>
	<i>Değişiklikler</i>
2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23</i>
	<i>Standartlarındaki Değişiklikler</i>

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir. Grup, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde konsolide finansal tablolara alınan ilk uygulamanın kümülatif etkisini dikkate alarak geriye dönük olarak uygulamıştır.

Söz konusu yöntemin ilgili standartta tanımlanan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, konsolide finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde ve geçmiş yıllar karlarında yeniden düzenleme gerekmemektedir.

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Grup, TFRS 16'ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalananak, 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanan ve TMS 17 ve TFRS Yorum 4 uyarınca kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilen sözleşmelerde TFRS 16 kapsamında yeniden değerlendirme yapmamıştır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi (devamı)

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel alarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkı; ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı.

Grup, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulamıştır.

Kiracı muhasebesine etki

Faaliyet kiralamaları

TFRS 16, Grup'un önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve konsolide finansal durum tablosu dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

TFRS 16'nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için (aşağıda belirtilenler haricinde) Grup aşağıdakileri yerine getirmiştir:

- a) İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini konsolide finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;
- b) Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirir;
- c) Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayırıştırarak konsolide nakit akışı tablosuna yansıtır.

TMS 17 kapsamında doğrusal yöntemle itfa edilerek kira giderinden düşülen kiralama teşvikleri (bedelsiz kiralama süresi gibi), kullanım hakkı varlıklarının ve kira yükümlülüklerinin bir parçası olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kiracı muhasebesine etki (devamı)

Faaliyet kiralamaları (devamı)

Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Grup, kiralama giderlerini TFRS 16'nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azami tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi.

Kiraya veren muhasebesine etki

TFRS 16 hükümleri uyarınca kiraya veren, kiralamaları finansal ya da faaliyet kiralaması şeklinde sınıflandırmaya ve bunları birbirinden farklı şekillerde muhasebeleştirmeye devam etmiştir. Ancak TFRS 16 standardı, kiraya verenin kiralanan varlıklar üzerindeki kalıntı değerden kaynaklanan riskleri nasıl yönetmesi gerektiği konusu başta olmak üzere gerekli açıklamaları değiştirmiş ve genişletmiştir. TFRS 16 hükümleri uyarınca alt kiralama kapsamında kiraya veren, ana kiralamayı ve alt kiralamayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirmiştir.

Bu değişiklik nedeniyle Grup, alt kiralama anlaşmalarının bazılarını finansal kiralama olarak yeniden sınıflandırmıştır. TFRS 9 hükümleri uyarınca, beklenen kredi zararları karşılığı, finansal kiralama alacaklarında da muhasebeleştirilmiştir. Kiralanan varlıklar finansal tablo dışı bırakılır ve kiralama varlığı alacakları finansal tablolara alınır.

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.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2019 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19'da değişiklik yapmıştır.

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015 - 2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar'da müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 Gelir Vergileri'nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 Borçlanma Maliyetleri'nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

TFRS 16 Kiralamalar standardı dışında, söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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 17	: Sigorta Sözleşmeleri
TFRS 3 (değişiklikler)	: İşletme Tanımı
TMS 1 ve TMS 8 (değişiklikler)	: Önemlilik Tanımı
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (değişiklikler)	: Gösterge Faiz Oranı Reformu

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri'nin yerini almıştır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TFRS 3 (Değişiklikler) İşletme Tanımı

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için “işletme” tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8’deki değişiklikler), “önemlilik” tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve’de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (değişiklikler) Gösterge Faiz Oranı Reformu

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

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

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

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

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

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

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

Hasılat

Hasılat, işlem bedeli üzerinden konsolide 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 tutarı hasılat olarak konsolide finansal tablolarına yansıtır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Grup, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği çimento ve klinkerleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir. Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır. Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolara kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur. Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- Grup’un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- mal veya hizmetin hakimiyetinin devri,
- müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Temettü ve faiz geliri:

Bağlı ortaklardan elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Grup’un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır. Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Grup’un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Kira geliri:

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Bilgisayar yazılımı

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

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

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

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

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

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

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

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

Borçlanma Maliyetleri

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

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

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Grup finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Grup'un finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direk olarak kar veya zarara yansıtılır.

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem [teslim tarihi] tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

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.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

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

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

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

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 varlıkların sınıflandırılması (devamı)

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

İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. 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.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve “finansman gelirleri – faiz gelirleri” kaleminde (Dipnot 25) gösterilir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve *kira alacakları* için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Grup diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Grup o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi (devamı)

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Grup'un sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Grup'un tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Grup yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Grup'un ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

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.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşınamaması 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.

(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 yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Grup finansal yükümlülükleri yalnızca Grup'un yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Türev finansal araçlar

Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Grup, döviz forward sözleşmeleri, opsiyonlar ve faiz oranı takas sözleşmelerinin de dahil olduğu türev niteliğinde olan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır. Türev finansal araçlara ilişkin ayrıntılı bilgiler Dipnot 27'de verilmiştir.

Türev araçlar, ilgili türev sözleşmesinin yapıldığı tarih itibarıyla gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir ve takip eden tarihlerde de her raporlama döneminde gerçeğe uygun değerlerinden yeniden ölçülür. Sonuçta ortaya çıkan kazanç veya kayıp, eğer ilgili türev finansal riskten korunma aracı olarak belirlenmemiş ve etkinliği kanıtlanmamışsa kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Pozitif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal varlık olarak muhasebeleştirilirken negatif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal yükümlülük olarak muhasebeleştirilir. Türev araçlar, Grup'un bu araçları netlemeye ilişkin yasal hakkı ve niyeti olması dışında net olarak gösterilmezler. Türev aracın vadesine kalan sürenin 12 aydan uzun olması ve 12 ay içerisinde gerçekleşmesinin veya sonuçlandırılmasının beklenmediği durumlarda duran varlık ya da uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda gösterilir. Kalan türev araçlar, dönen varlık ya da kısa vadeli yükümlülük olarak sunulur.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Şerefiye

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

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

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

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

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

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

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

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

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

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

Pay Başına Kazanç

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

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

Cari vergi

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

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

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

Kıdeme teşvik primi karşılığı

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

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

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

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

Nakit Akış Tablosu

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

Sermaye ve Temettüleri

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

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

Edim yükümlülüklerinin yerine getirilme zamanının belirlenmesindeki hükümler

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.

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Grup'un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar yaratma potansiyeli, son yıllardaki birikmiş zararlar, taşınan zararlarının tarihçesi ve kullanım süresi bitmekte olan diğer vergi indirimleri, ertelenmiş vergi varlıklarının taşınmasına ilişkin zaman aşımaları, mevcut vergilendirilebilir geçici farkların gelecekte iptal edilmeleri, vergi planlama stratejileri, ve ertelenmiş vergi varlığının indirim konusu edileceği gelirin türü dikkate alınır. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yettiğini öngördüğünden ertelenmiş vergi varlıklarının tamamı kayıtlara alınmıştır.

Hesaplama belirsizliğinin ana kaynakları

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

Şerefiyenin tahmini değer düşüklüğü

Grup, 2.5. Notta belirtilen muhasebe politikası uyarınca, her yıl şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, kullanımdaki değer hesaplamalarına göre belirlenmiştir. Grup'un şerefiyenin değer düşüklüğü testi sırasında kullandığı varsayımlar Dipnot 15'te açıklanmıştır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Hesaplama belirsizliğinin ana kaynakları (devamı)

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

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

Çevre rehabilitasyonu ve arazi yeniden düzenleme karşılığı

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

Dava karşılıkları

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

Kıdem tazminatı ve kıdeme teşvik karşılıkları

Kıdem tazminatı yükümlülüğü ve kıdeme teşvik primi karşılığı aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir (Dipnot 17).

Türev araçların ve diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

Grup, aktif bir piyasası olmayan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini piyasa verilerinden yararlanarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılması, benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınması ve indirgenmiş nakit akım analizlerini kullanarak hesaplamaktadır (Dipnot 29 ve 31).

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Hesaplama belirsizliğinin ana kaynakları (devamı)

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.

Zarar karşılığı hesaplaması

Beklenen zarar karşılıklarını ölçerken Grup, gelecekteki farklı ekonomik koşullar ve bu koşulların birbirlerini nasıl etkileyeceği konusundaki varsayımlara dayanan makul ve desteklenebilir ileriye dönük bilgiler kullanır.

Temerrüt halinde kayıp, temerrüde düşen zararın tahminidir. Teminat ve kredi geliştirmelerinden kaynaklanan nakit akımlarını dikkate alarak borç verenin tahsil etmeyi beklediği alacaklarıyla sözleşmelerdeki nakit akışları arasındaki farka dayanmaktadır.

Temerrüt olasılığı beklenen kredi zararlarının ölçülmesinde önemli bir girdidir. Temerrüt olasılığı, belirli bir zaman diliminde temerrüt olasılığının tahminidir; hesaplanması geçmiş verileri, varsayımları ve gelecekteki koşulların beklentilerini içerir.

Vadesi geçen 1 ila 3 ay arasındaki ticari alacaklardaki beklenen kredi zararı oranları 31 Aralık 2019 itibarıyla %1 daha yüksek (düşük) olsaydı, ticari alacaklardaki değer düşüklüğü 19.289 TL (31 Aralık 2018: 101.861 TL) daha yüksek (düşük) olurdu.

Vadesi 90 günden fazla geçen ticari alacaklardaki beklenen kredi zararı oranları 31 Aralık 2019 itibarıyla %1 daha yüksek (düşük) olsaydı, ticari alacaklardaki değer düşüklüğü 122.017 TL (31 Aralık 2018: 57.705 TL) daha yüksek (düşük) olurdu.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

İştirakler

Önemli iştiraklerin detayı:

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un önemli iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Özkaynak Yöntemi İle Konsolide Edilen İştirak ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Sermayedeki pay oranı	
			31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Torgoviy Port Ltd.	Rusya	Ruble	%0,00	%50,00
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	TL	%40,03	%40,03

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ünye Çimento	113.885.411	103.728.231
Torgoviy Port Ltd.	-	5.903.919
	<u>113.885.411</u>	<u>109.632.150</u>
Değer düşüklüğü karşılığı - Torgoviy Port Ltd. (-) (*)	-	(5.903.919)
	<u>113.885.411</u>	<u>103.728.231</u>

(*) Şirket yönetim kurulu 11 Mayıs 2011 tarihinde aldığı karar ile Torgoviy Port Ltd. şirketindeki ortaklığını sonlandırmaya karar vermiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ortaklığı sonlandırma ve satış işlemleri ile ilgili çalışmalar tamamlanmış olup, Şirket'in Torgoviy Port Ltd. şirketinde herhangi bir ortaklığı kalmamıştır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

İştirakler (devamı)

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

Ünye Çimento	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Toplam Varlıklar	374.746.113	375.428.718
Dönen varlıklar	188.153.839	185.860.392
Duran varlıklar	186.592.274	189.568.326
Toplam Kaynaklar	374.746.113	375.428.718
Kısa vadeli yükümlülükler	68.286.931	92.465.607
Uzun vadeli yükümlülükler	21.959.029	23.836.877
Özkaynaklar	284.500.153	259.126.234
Grup'un pay oranı	% 40,03	% 40,03
İştirakin defter değeri	113.885.411	103.728.231

Ünye Çimento	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Hasılat	293.729.959	300.258.414
Dönem net karı	39.993.054	24.279.879
Diğer kapsamlı (gider) / gelir	(2.479.196)	1.426.493
Grup'un dönem karı payı	16.009.220	9.719.236

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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 belirlenmiştir.

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

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

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemi	İnşaat ve inşaat malzemeleri	Enerji	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Grup dışı satışlar	1.255.131.998	13.850.282	-	1.268.982.280
Bölümler arası satışlar	111.583.847	-	(111.583.847)	-
Net satışlar	1.366.715.845	13.850.282	(111.583.847)	1.268.982.280
Satışların maliyeti	(1.075.547.926)	(1.808.906)	111.583.847	(965.772.985)
Brüt Kar	291.167.919	12.041.376	-	303.209.295
Toplam varlıklar	1.605.630.387	226.962.078	-	1.832.592.465
Toplam yükümlülükler	579.519.948	59.804.854	-	639.324.802

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemi	İnşaat ve inşaat malzemeleri	Enerji	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Grup dışı satışlar	1.157.209.817	12.258.259	-	1.169.468.076
Bölümler arası satışlar	147.203.568	-	(147.203.568)	-
Net satışlar	1.304.599.650	12.258.259	(147.203.568)	1.169.468.076
Satışların maliyeti	(986.576.296)	(1.462.569)	147.203.568	(840.835.297)
Brüt Kar / (Zarar)	318.023.354	10.795.690	-	328.632.779
Toplam varlıklar	1.715.121.811	226.962.078	-	1.942.083.889
Toplam yükümlülükler	740.339.283	59.804.854	-	800.144.137

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

	31 Aralık 2019		
	Kısa dönem		
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Satışlar
Kovcheg Ltd (1)	-	-	-
Trade Port	-	-	-
Çimpaş Çimento İnşaat Mlz. Paz. A.Ş. (2)	3.921	-	12.695
Nuh Çimento Eğitim ve Sağlık Vakfı (3) (*)	-	-	143.112
	<u>3.921</u>	<u>-</u>	<u>155.807</u>
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)			
Kovcheg Ltd (1)	-	-	-
Trade Port	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>3.921</u>	<u>-</u>	<u>155.807</u>

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

	31 Aralık 2018		
	Kısa dönem		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Satışlar
Kovcheg Ltd (1)	8.061.614	-	-
Trade Port	2.604.848	-	-
Çimpaş Çimento İnşaat Mlz. Paz. A.Ş. (2)	6.191	-	39.218
Nuh Çimento Eğitim ve Sağlık Vakfı (3)	50.268	172.166	199.769
	<u>10.722.921</u>	<u>172.166</u>	<u>238.987</u>
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)			
Kovcheg Ltd (1)	(8.061.614)	-	-
Trade Port	(2.604.848)	-	-
	<u>(10.666.462)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>56.459</u>	<u>344.332</u>	<u>477.974</u>

(1) Müşterek yönetime tabi işletmeler

(2) Şirket'in finansal yatırımları

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	10.268.477	8.797.790

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	168.873.260	203.512.510
Alacak senetleri	126.209.343	244.539.881
İlişkili şirketlerden ticari alacaklar (Not: 5)	3.921	10.722.921
Alacak senetleri reeskontu (-)	(2.366.074)	(8.465.066)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(80.478.876)	(102.381.203)
İlişkili şirketlerden ticari alacaklar	-	(10.666.462)
İlişkili olmayan şirketlerden ticari alacaklar	(77.297.277)	(86.476.939)
Beklenen zarar karşılığı (-) TFRS 9 etkisi	(3.181.599)	(5.237.802)
	<u>212.241.574</u>	<u>347.929.043</u>

Ticari alacaklar, normal iş akışında satılan ürünler veya verilen hizmetler için müşteriden olan alacaklardan oluşmaktadır. Ticari alacakların vadesi genel olarak 81 gün olup, kısa vadeli ticari alacak olarak sınıflandırılmaktadır. Grup, ticari alacaklarını sözleşmeden doğan nakit akışlarını tahsil etmek amacı ile elinde bulundurmakta ve dolayısıyla etkin faiz yöntemini kullanarak itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçmektedir (31 Aralık 2018: 114 gün).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 80.478.876 TL (31 Aralık 2018: 102.381.203 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 şirketler ve TFRS 9 uygulaması kapsamında Grup'un genel politikası dahilinde, gecikmelere bağlı olarak değişen oranlarda karşılıklardan oluşmaktadır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı):

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
<u>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	102.381.203	87.455.418
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılık	(23.187.394)	(1.301.203)
Dönem gideri (Not: 21)	3.341.270	12.118.904
TFRS 9 dönem giderindeki değişim (Not: 21)	(2.056.203)	4.108.084
Kapanış bakiyesi	<u>80.478.876</u>	<u>102.381.203</u>

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla şüpheli ticari alacaklara istinaden müşterilerden alınan teminat tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 300.000 TL).

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadesi geçmemiş ve şüpheli hale gelmemiş alacaklar	179.011.737	302.634.005
Vadesi geçmiş değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar	33.229.837	45.295.038
Vadesi geçmiş ve karşılık ayrılmış alacaklar	80.478.876	102.381.203
	<u>292.720.450</u>	<u>450.310.246</u>

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 33.229.837 TL (31 Aralık 2018: 45.295.038 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiştir, ancak tahsil kabiliyeti kaybolmadığı için şüpheli alacak olarak değerlendirilmemiştir. Söz konusu bu alacakların teminatsız kısımları üzerinden TFRS 9 uygulaması kapsamında Şirket'in genel politikası dahilinde, gecikmelere bağlı olarak değişen oranlarda karşılık ayrılmıştır. Bu alacakların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 - 3 ay kadar	8.674.869	26.478.670
3 - 6 ay kadar	12.052.065	12.279.738
6 - 9 ay kadar	9.401.310	4.915.089
9 aydan fazla	3.101.593	1.621.541
	<u>33.229.837</u>	<u>45.295.038</u>

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklara istinaden müşterilerden alınan teminat mektuplarının tutarı 26.529.548 TL'dir (31 Aralık 2018: 23.140.315 TL).

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Ticari Alacaklar (devamı):

Grup, ticari alacakları için değer düşüklüğünü ömür boyu beklenen kredi zararına eşit bir tutarda ölçmektedir. Ticari alacaklarda beklenen kredi zararları, müşterinin geçmişteki temerrüde düşme durumuna bakılarak, mevcut finansal durumu analiz edilerek ve ilgili müşterinin faaliyet gösterdiği endüstrinin genel ekonomik koşulları ve raporlama tarihindeki koşullar dikkate alınarak oluşturulan bir karşılık matrisi kullanılarak tahmin edilir.

Cari dönemde, Grup Yönetim'nin tahminlerinde ve varsayımlarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

Aşağıdaki tablo, Grup'un karşılık matrisine dayanan teminatsız ticari alacaklarının risk profilini göstermektedir. Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübesi, farklı müşteri segmentleri için önemli ölçüde farklılık göstermediğinden, Grup'un farklı müşteri tabanı arasında karşılık ayrılmasında daha fazla ayırım yapılmamıştır.

31 Aralık 2019	Ticari alacaklar - vadesi geçmiş gün				Toplam
	Vadesi geçmemiş	<30	31-90	>90	
Beklenen kredi zararı oranı	0,42%	6,59%	10,19%	17,92%	35,12%
Temerrüt tarihinde ticari alacakların beklenen toplam brüt defter değeri	152.034.088	2.116.267	1.928.856	12.306.399	168.385.610
Ömür boyu kredi zararı	640.059	139.452	196.527	2.205.561	3.181.599

31 Aralık 2018	Ticari alacaklar - vadesi geçmiş gün				Toplam
	Vadesi geçmemiş	<30	31-90	>90	
Beklenen kredi zararı oranı	0,38%	7,67%	14,43%	36,11%	58,60%
Temerrüt tarihinde ticari alacakların beklenen toplam brüt defter değeri	267.956.114	8.416.526	10.208.238	5.797.807	292.378.685
Ömür boyu kredi zararı	1.025.116	645.554	1.473.271	2.093.861	5.237.802

b) Ticari Borçlar:

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar	121.535.153	105.453.626
Borç senetleri	13.824.683	14.088.896
	<u>135.359.836</u>	<u>119.542.522</u>

Belli malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi 48 gündür (31 Aralık 2018: 50 gündür).

Ticari alacak ve borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 31. notta verilmiştir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not: 5)	-	172.166
Kısa vadeli diğer alacaklar	2.247.681	2.617.379
Personelden alacaklar	726.263	814.490
Verilen depozito ve teminatlar	52.894	3.962.478
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(1.310.637)	(1.310.637)
	<u>1.716.201</u>	<u>6.255.876</u>
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	1.640.793	1.498.627
	<u>1.640.793</u>	<u>1.498.627</u>

b) Diğer Borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	4.618.846	3.930.943
Alınan depozito ve teminatlar	3.380.570	4.238.344
Diğer çeşitli borçlar	615.001	530.348
	<u>8.614.417</u>	<u>8.699.635</u>

8. DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	7.176.706	11.354.652
İndirilecek KDV	2.034.864	2.511.265
Personel avansları	413.935	258.155
	<u>9.625.505</u>	<u>14.124.072</u>
Diğer duran varlıklar		
Gelecek yıllarda indirilecek KDV	3.613.794	4.237.369
	<u>3.613.794</u>	<u>4.237.369</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. STOKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	109.162.431	145.094.122
Yarı mamuller	47.711.619	67.044.945
Mamuller	11.802.907	8.547.446
Ticari mallar	173.758	872.800
Stok değer düşüklüğü (-)	(2.039.998)	(2.039.998)
	<u>166.810.717</u>	<u>219.519.315</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 2018: 2.039.998 TL). 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla net gerçekleşebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 2.039.998 TL'dir (31 Aralık 2018: 2.039.998 TL).

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	4.312.937	11.737.244
Gelecek aylara ait giderler	3.765.026	5.861.560
	<u>8.077.963</u>	<u>17.598.804</u>
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Sabit kıymet alımı için verilen sipariş avansları	4.252.795	9.225.424
Gelecek yıllara ait giderler	156.071	280.190
	<u>4.408.866</u>	<u>9.505.614</u>
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	28.516.740	13.948.785
	<u>28.516.740</u>	<u>13.948.785</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Binalar	Verilen avanslar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	26.579.838	186.745.060	9.938.073	223.262.971
Alımlar	9.874.686	5.085.433	-	14.960.119
Çıkışlar	-	(4.164.444)	-	(4.164.444)
Değer düşüklüğü (-)	-	(131.108)	-	(131.108)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	36.454.524	187.534.941	9.938.073	233.927.538
Birikmiş Amortismanlar	Arazi ve arsalar	Binalar	Verilen avanslar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(15.175.518)	-	(15.175.518)
Dönem gideri	-	(2.955.632)	-	(2.955.632)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(18.131.150)	-	(18.131.150)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	36.454.524	169.403.791	9.938.073	215.796.388
Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Binalar	Verilen avanslar	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	26.579.838	186.434.009	9.938.073	222.951.920
Alımlar	-	1.420.000	-	1.420.000
Çıkışlar	-	(857.097)	-	(857.097)
Değer düşüklüğü (-)	-	(251.852)	-	(251.852)
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	26.579.838	186.745.060	9.938.073	223.262.971
Birikmiş Amortismanlar	Arazi ve arsalar	Binalar	Verilen avanslar	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(12.257.106)	-	(12.257.106)
Dönem gideri	-	(2.918.412)	-	(2.918.412)
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(15.175.518)	-	(15.175.518)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	26.579.838	171.569.542	9.938.073	208.087.453

Amortisman giderlerinin tamamı yatırım faaliyetlerinden giderlere dahil edilmiştir (31 Aralık 2018: yatırım faaliyetlerinden giderlere dahil edilmiştir).

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, Grup yönetimi aldığı karar doğrultusunda, yatırım amaçlı gayrimenkullerin içerisinde bulunan arsa ve arazilerinin gerçeğe uygun değerini tespit etmiştir. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri içerisinde bulunan arsa ve binaların gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Bilgi Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından belirlenmiştir. Değerleme şirketi SPK'nun 08.08.2008 Tarih ve 21/892 Sayılı Kararı ile yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir.

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği kira geliri toplamı 31.101.897 TL'dir (31 Aralık 2018: 22.634.313 TL). Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri için ödediği emlak vergisi 1.795.296 TL'dir (31 Aralık 2018: 1.524.189 TL) (Not: 24).

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri içerisinde bulunan çarşı ve otel bloklarının gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi olan ACE Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından belirlenmiştir. Değerleme şirketi SPK'nun 08.08.2008 Tarih ve 21/892 Sayılı Kararı ile yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir. Sahip olunan çarşı ve otel bloklarının gerçeğe uygun değeri, indirgenmiş nakit akım yöntemi kullanarak belirlenmiştir. Değerleme çalışmasında kapitalizasyon oranı %8 ve nominal iskonto oranı olarak %19 kullanılmıştır (31 Aralık 2018: kapitalizasyon oranı %8 ve nominal iskonto oranı %19).

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2019	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Otel ve Çarşı	395.880.000	-	-	395.880.000
Binalar	47.993.386	-	47.993.386	-
Arsalar	248.448.000	-	248.448.000	-
	31 Aralık 2018	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Otel ve Çarşı	341.910.000	-	-	341.910.000
Binalar	51.204.624	-	51.204.624	-
Arsalar	201.711.000	-	201.711.000	-

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Malivet Değeri</u>										
1 Ocak 2019 itibarıyla										
açılış bakiyesi	60.164.955	116.815.906	180.162.389	1.041.507.342	101.175.317	50.956.247	498.334	9.142.369	7.168.061	1.567.590.920
Alımlar	927.080	5.015.905	(1.146.990)	26.318.550	2.955.124	3.149.913	-	218.067	27.518.229	64.955.878
Çıkışlar	-	(45.282)	(5.966)	(10.042.181)	(220.364)	(365.605)	-	(910.426)	-	(11.589.824)
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklara transferler (Not: 25)	-	-	-	(96.264.777)	-	-	-	-	-	(96.264.777)
Transferler	-	1.435.626	3.917.515	9.001.598	460.990	-	-	-	(14.815.729)	-
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	61.092.035	123.222.155	182.926.948	970.520.532	104.371.067	53.740.555	498.334	8.450.010	19.870.561	1.524.692.197
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2019 itibarıyla										
açılış bakiyesi	-	(57.238.140)	(89.386.148)	(602.127.316)	(61.002.586)	(42.894.422)	(498.334)	(5.213.444)	-	(858.360.390)
Dönem gideri	-	(6.660.006)	(4.591.206)	(50.570.019)	(10.799.586)	(3.231.308)	-	(1.111.083)	-	(76.963.208)
Çıkışlar	-	24.214	2.320	9.657.538	143.084	361.231	-	910.426	-	11.098.813
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklara transferler (Not: 25)	-	-	-	71.187.539	-	-	-	-	-	71.187.539
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(63.873.932)	(93.975.034)	(571.852.258)	(71.659.088)	(45.764.499)	(498.334)	(5.414.101)	-	(853.037.246)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	61.092.035	59.348.223	88.951.914	398.668.274	32.711.979	7.976.056	-	3.035.909	19.870.561	671.654.951

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Malivet Değeri</u>										
1 Ocak 2018 itibarıyla										
açılış bakiyesi	52.810.098	89.216.441	153.319.698	904.165.402	98.426.940	48.642.735	498.334	9.709.043	85.033.443	1.441.822.134
Alımlar	7.751.401	3.436.471	6.508.037	16.069.509	1.023.324	2.742.154	-	673.643	72.667.548	110.872.087
Çıkışlar	(396.544)	(36.644)	(403.790)	(11.820.782)	(12.082.681)	(566.973)	-	(1.861.356)	-	(27.168.770)
Stoklardan transferler (*)	-	-	-	42.065.469	-	-	-	-	-	42.065.469
Transferler	-	24.199.638	20.738.444	91.027.744	13.807.734	138.331	-	621.039	(150.532.930)	-
31 Aralık 2018 itibarıyla	60.164.955	116.815.906	180.162.389	1.041.507.342	101.175.317	50.956.247	498.334	9.142.369	7.168.061	1.567.590.920
kapanış bakiyesi										
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2018 itibarıyla										
açılış bakiyesi	-	(52.244.136)	(82.876.468)	(570.315.204)	(58.834.054)	(40.036.288)	(498.334)	(4.903.508)	-	(809.707.992)
Dönem gideri	-	(5.024.756)	(6.831.663)	(43.203.736)	(10.764.270)	(3.410.947)	-	(889.883)	-	(70.125.255)
Çıkışlar	-	30.752	321.983	11.391.624	8.595.738	552.813	-	579.947	-	21.472.857
31 Aralık 2018 itibarıyla	-	(57.238.140)	(89.386.148)	(602.127.316)	(61.002.586)	(42.894.422)	(498.334)	(5.213.444)	-	(858.360.390)
kapanış bakiyesi										
31 Aralık 2018 itibarıyla	60.164.955	59.577.766	90.776.241	439.380.026	40.172.731	8.061.825	-	3.928.925	7.168.061	709.230.530
net defter değeri										

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, stoklar altında muhasebeleştirilen makine ve teçhizat yedek parçalarının maddi duran varlıklar altına sınıflanmasından kaynaklanmaktadır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

Amortisman giderlerinin 61.570.566 TL'si (31 Aralık 2018: 56.031.539 TL) satılan malın maliyetine, 6.157.057 TL'si (31 Aralık 2018: 5.593.235 TL) pazarlama giderlerine ve 9.235.585 TL'si (31 Aralık 2018: 8.500.481 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarı ile Grup'un aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 3.830.632.698 TL'dir (31 Aralık 2018: 4.824.843.370 TL).

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	41.940.779	212.155	42.152.934
Alımlar	869.933	-	869.933
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	42.810.712	212.155	43.022.867
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(14.157.561)	(179.581)	(14.337.142)
Dönem gideri	(1.758.409)	(5.207)	(1.763.616)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(15.915.970)	(184.788)	(16.100.758)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	26.894.742	27.367	26.922.109
Maliyet Değeri	Haklar	Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	41.464.589	212.155	41.676.744
Alımlar	476.838	-	476.838
Çıkışlar	(648)	-	(648)
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	41.940.779	212.155	42.152.934
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(12.079.144)	(183.946)	(12.263.090)
Dönem gideri	(2.079.065)	4.365	(2.074.700)
Çıkışlar	648	-	648
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(14.157.561)	(179.581)	(14.337.142)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	27.783.218	32.574	27.815.792

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

İtfa paylarına ait giderlerinin 1.410.893 TL'si (31 Aralık 2018: 1.657.729 TL) satılan malın maliyetine, 141.089 TL'si (31 Aralık 2018: 165.479 TL) pazarlama ve satış maliyetine ve 211.634 TL'si (31 Aralık 2018: 251.492 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

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

14. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla kullanım hakkı varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Arazi ve arsalar</u>	<u>Liman çevresi ve iskele kullanımı</u>	<u>Araçlar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-	-	-
Muhasebe politikası değişikliğinin etkisi	698.775	19.431.948	2.357.606	593.666	23.081.995
Faaliyet kiralaması konusu varlıklara ilişkin girişler	-	1.419.072	1.747.119	-	3.166.191
Faaliyet kiralaması konusu varlıklara ilişkin çıkışlar	(681.075)	-	-	-	(681.075)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	17.700	20.851.020	4.104.725	593.666	25.567.111
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>	<u>Arazi ve arsalar</u>	<u>Liman çevresi ve iskele kullanımı</u>	<u>Araçlar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-	-	-
Dönem itfa payı	(17.700)	(1.377.870)	(893.036)	(117.512)	(2.406.118)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(17.700)	(1.377.870)	(893.036)	(117.512)	(2.406.118)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	-	19.473.150	3.211.689	476.154	23.160.993

Kullanım hakkı varlıklarının kar veya zararda muhasebeleştirilen kalemleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>
Faaliyet kiralamasına konu varlıkların itfası (Not: 21)	(2.406.118)
Kiralama işlemlerinden faiz giderleri (Not: 25)	(3.529.653)
Kiralama işlemlerinden kur farkı giderleri (Not: 25)	(124.399)

Grup liman çevresi ve iskele kullanımı, beton santrali kurulumu için arsa ve araç kiralamaktadır. Kiralama sözleşmeleri genellikle beton santrali kurulumu ve araçlar için 1 ila 3 yıllık, liman çevresi ve iskele kullanımı için 18 ila 50 yıllık sabit süreler için yapılmakta olup uzatma seçeneklerine sahip olabilmektedir. Kira şartları bireysel olarak müzakere edilip çok çeşitli farklı şartlar ve koşulları içerebilmektedir. Kira sözleşmeleri sözleşmelere tabidir, ancak kiralanan varlıklar borçlanma amacıyla garanti olarak kullanılamaz.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (devamı)

Ayrıca, kullanma izin süreleri 2020-2022 yılları arasında olan ve borçlanma oranı ilk hesaplamadaki oran ile indirgenerek bugünkü değerinde ölçülmüş araç kiralama sözleşmeleri de yukarıdaki açıklamalar doğrultusunda konsolide finansal durum tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

15. ŞEREFIYE

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maliyet değeri		
Dönem başı maliyet değeri	24.910.842	24.910.842
Kapanış değeri	24.910.842	24.910.842
Birikmiş değer düşüklüğü		
Dönem başı bakiye	(7.562.568)	(7.562.568)
Kapanış bakiyesi	(7.562.568)	(7.562.568)
Defter Değeri		
Dönem Başı	17.348.274	17.348.274
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. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla bağımsız değerleme uzmanlarının indirgenmiş nakit akış yöntemini kullanarak yapmış olduğu değerlemelere göre değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bağımsız değerleme uzmanlarının, indirgenmiş nakit akım yöntemini kullanarak yapmış olduğu değerlemelerine göre özsermaye değeri 20,8 milyon ABD Doları (31 Aralık 2018: 20,2 Milyon ABD Doları) aralığı olarak tespit edilmiştir. Değerleme çalışmasında ABD Doları bazlı ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti 2019 ve sonrasındaki dönemler için %11,02 (31 Aralık 2018: %11,38) olarak hesaplanmış ve birim elektrik satış fiyatları 10 yıllık alım garantisi dönemi boyunca sabit tutulmuş, sonraki dönemden itibaren yıllık ortalama tüketici enflasyonu oranında artacağı varsayılmıştır. Dönem boyunca tahmini ortalama elektrik üretimi 36.000 kWh (31 Aralık 2018: 38.000 kWh) olarak kabul edilmiştir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli diğer karşılıklar		
Dava ve tazminat karşılıkları	15.798.222	12.756.294
	<u>15.798.222</u>	<u>12.756.294</u>

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla üçüncü kişiler tarafından ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların aleyhine açılmış ve devam etmekte olan hukuki ihtilafların toplam tutarı 17.434.881 TL'dir (31 Aralık 2018: 19.167.252 TL).

Grup yönetimi, yaptığı değerlendirme neticesinde 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar için toplam 15.798.222 TL (31 Aralık 2018: 12.756.294 TL) tutarında karşılık ayırmıştır. Şirket yönetimi, devam eden diğer davalara ilişkin nakit çıkışı öngörmemektedir.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla dava giderleri ve tazminat karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	12.756.294	10.865.255
Ödemeler ve konusu kalmayan karşılıklar	(1.009.005)	(2.159.553)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not: 21)	4.050.933	4.050.592
Kapanış bakiyesi	<u>15.798.222</u>	<u>12.756.294</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

a) Karşılıklar (devamı)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli diğer karşılıklar		
Arazi yeniden düzenleme karşılığı	6.554.608	4.975.238
	<u>6.554.608</u>	<u>4.975.238</u>

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in, mülkiyeti kendine ait olan ve mülkiyeti Hazine'ye ait olup işletme ruhsatları kendisinde bulunan maden sahaları bulunmaktadır. Şirket, 14 Aralık 2007 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren ve daha sonra 23 Ocak 2012 tarihinde yeniden düzenlenen Çevre ve Orman Bakanlığı'nın "Madencilik Faaliyetleri ile Bozulan Arazilerin Doğaya Kazandırılması Yönetmeliği" (Yönetmelik) yükümlülüklerini yerine getirmek üzere, kullanmakta olduğu maden ocağı arazilerinde yeniden düzenlenen alanlara üst toprağın serilmesi ve arazinin yeniden bitkilendirilmesine ilişkin olarak 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maden işletme ruhsatı olan arazilerin tüm kullanılabilir alanlarına ilişkin çevre düzenleme harcamaları ile ilgili toplam 6.554.608 TL (31 Aralık 2018: 4.975.238 TL) tutarında karşılık hesaplamıştır. Yönetmelik gereğince işletme faaliyetleri tamamlandıktan sonraki iki yıl içinde arazi faaliyet sonrası kullanımına uygun hale getirilir. İlgili çalışmaların bitiminden sonraki beş yıllık izleme süresi sonunda faaliyet sahiplerine alanı terk etme izni verilir.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla arazi yeniden düzenleme karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	4.975.238	4.137.880
Dönem gideri	1.579.370	837.358
Kapanış bakiyesi	<u>6.554.608</u>	<u>4.975.238</u>

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

b) Koşullu Varlık ve Borçlar

Nuh Enerji'nin, doğalgaz tedarikçisi bir şirkete vermiş olduğu doğalgaz alım taahhüdünün 2013 yılında yerine getirilmeyen bölümü ile ilgili, ilgili sözleşmede sözleşme süresini uzatıp taahhüdün eksik kalan kısmını devam eden yıllarda kapatma imkanı olduğu halde, ilgili tedarikçiden 24 Ocak 2014 tarihinde 3.750.877 TL eksik çekiş faturası gelmiştir. Şirket, faturanın haksız yere kesildiği iddiası ile faturaya itiraz etmiş ve konu mahkemeye intikal etmiştir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket ve hukuk müşavirlerinin görüşü değişmiş olup söz konusu ihtilafın Şirket aleyhine sonuçlanma ihtimalinin aksi ihtimale göre daha yüksek olduğu yönündedir. İlgili dava'nın açılış tarihi itibarıyla ekteki konsolide finansal tablolarda 971.518 TL tutarında dava karşılığı muhasebeleştirilmektedir. Buna ek olarak Şirket'in mahkemeye iletmış olduğu 3.745.114 TL tutarındaki teminat, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolarda giderleştirilmiştir (Not: 21).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un 3. şahıslara ciro ettiği müşteri çek ve senetlerinin toplam tutarı 3.110.074 TL (31 Aralık 2018: 9.935.074 TL)'dir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

b) Koşullu Varlık ve Borçlar (devamı)

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

31 Aralık 2019	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	30.774.601	30.774.601	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	1.436.530	-	-	216.000
-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	32.211.131	30.774.601	-	216.000

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %0'dır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

b) Koşullu Varlık ve Borçlar (devamı)

31 Aralık 2018	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	25.487.755	25.487.755	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	142.995.404	6.508.255	20.446.483	4.797.652
-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	168.483.159	31.996.010	20.446.483	4.797.652

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.388.736	3.016.595
Personele borçlar	2.896.677	2.533.071
	<u>6.285.413</u>	<u>5.549.666</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdeme teşvik primi karşılığı	434.431	840.348
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	4.028.147	3.832.022
	<u>4.462.578</u>	<u>4.672.370</u>

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin yükümlülüğünün hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	3.832.022	2.868.824
Dönem gideri	196.125	963.198
Kapanış bakiyesi	<u>4.028.147</u>	<u>3.832.022</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	35.490.246	26.476.564
Kıdeme teşvik primi karşılığı	11.260.435	5.986.862
	<u>46.750.681</u>	<u>32.463.426</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdeme teşvik primi karşılığı:

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

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

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kıdeme teşvik primi karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	6.827.210	6.165.293
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	5.708.876	1.435.981
Ödemeler	(841.220)	(774.064)
Kapanış bakiyesi	11.694.866	6.827.210

Kıdem tazminatı karşılığı:

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) tavanına tabidir.

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 7 enflasyon ve % 10,89 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 3,64 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: % 5,72). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için % 7,35, 15 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2019: 6.017,60 TL).

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

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 1.742.723 TL daha az (2.027.320) TL fazla olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 168.889 TL daha fazla ve (145.912) TL az olacaktır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	26.476.564	24.684.772
Hizmet maliyeti	9.149.154	7.979.111
Faiz maliyeti	1.513.463	1.102.680
Ödenen kıdem tazminatı	(5.167.685)	(4.506.250)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	3.518.750	(2.783.749)
Kapanış bakiyesi	35.490.246	26.476.564

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>		
Gider tahakkukları (*)	3.873.250	3.696.599
Diğer yükümlülükler	9.427	7.070
	<u>3.882.677</u>	<u>3.703.669</u>

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un gider tahakkukları içerisinde muhasebeleştirilen 3.365.897 TL tutarındaki tahakkuklar; maden ruhsat sahibi işletmelerin yaptıkları üretim miktarları üzerinden, devlet hakkı payı olarak ödeyecekleri ödemelere ilişkindir. Üretilen madenlerden alınacak Devlet Hakkı satış tutarının %4'ü olarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2018: 3.155.897 TL).

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2019	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2018
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	16,41	24.643.128
Diğer (*)	39,46	59.286.608	39,46	59.286.608
		<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 artırım ve zarar mahsubunda kullanılabilir. Ayrıca, üzerinde kar dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan enflasyon düzeltme farkları kar dağıtımında kullanılabilir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	331.841.894	244.126.488
Olağanüstü yedekler	169.781.948	157.934.419
	<u>501.623.842</u>	<u>402.060.907</u>

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

Kar Dağıtımı:

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

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

Mayıs 2019 tarihinden itibaren, ortaklara hisse başına brüt 0,70 TL temettü (31 Aralık 2017: 0,90 TL toplam temettü) brüt 105.149.520 TL ödenmiştir (31 Aralık 2017: 135.192.240 TL).

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Grup'un raporlama tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı 160.792.870 TL (31 Aralık 2018: 150.123.986 TL) ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 501.623.842 TL (31 Aralık 2018: 402.060.907 TL).

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

c) Yabancı para çevrim farkları

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para çevrim farkları Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarındaki yabancı para çevrim farklarından Şirket'in payına düşen payı ifade etmektedir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2019		1 Ocak - 31 Aralık 2018	
	İnşaat ve inşaat malzemeleri	Enerji	İnşaat ve inşaat malzemeleri	Enerji
Yurtiçi satışlar	581.634.591	13.850.282	920.858.602	12.091.041
Yurtdışı satışlar	681.083.403	-	244.284.235	-
Diğer satışlar	3.682.034	-	5.609.234	-
Satış iadeleri (-)	(475.389)	-	(63.471)	-
Satış iskontoları (-)	(10.792.641)	-	(13.311.565)	-
	<u>1.255.131.998</u>	<u>13.850.282</u>	<u>1.157.377.035</u>	<u>12.091.041</u>
Toplam Hasılat	<u>1.268.982.280</u>		<u>1.169.468.076</u>	

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Satılan mamüller maliyeti	(851.278.431)	(738.056.694)
Satılan ticari mallar maliyeti	(15.569.487)	(14.079.031)
Verilen hizmet maliyeti	(34.898.830)	(30.019.067)
Amortisman ve itfa giderleri (Not: 12 ve 13)	(62.981.459)	(57.689.268)
Diğer satışların maliyeti	(1.044.778)	(991.237)
	<u>(965.772.985)</u>	<u>(840.835.297)</u>

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Genel yönetim giderleri	(86.059.774)	(99.627.015)
Pazarlama giderleri	(38.192.786)	(25.263.374)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(7.037)	(5.841)
	<u>(124.259.597)</u>	<u>(124.896.230)</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

a) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Personel giderleri	(38.046.994)	(35.597.406)
Dışarıdan sağlanan faydalar	(9.650.155)	(9.381.646)
Amortisman ve itfa giderleri (Not: 12 ve 13)	(9.447.219)	(8.751.973)
Vergi, resim ve harç giderleri	(8.961.713)	(8.968.593)
İkramiye giderleri	(5.030.512)	(4.043.173)
Dava karşılıklarındaki değişim (Not: 15)	(4.050.933)	(4.050.592)
TFRS 16 itfa giderleri (Not: 14)	(2.406.118)	-
Buhar giderleri	(1.777.560)	(1.363.477)
Kira giderleri (TFRS 16 etkisi dahil)	(1.606.898)	(1.941.357)
Bakım onarım giderleri	(1.575.777)	(1.235.145)
Şüpheli ticari alacak giderleri (Not: 6)	(1.285.067)	(16.226.988)
Ofis giderleri	(857.563)	(1.590.611)
Sigorta giderleri	(735.048)	(1.268.871)
Elektrik giderleri	(260.332)	(200.818)
Yakıt giderleri	(197.781)	(534.767)
Tahsil imkanı kalmayan alacaklar (Not: 15)	-	(3.745.114)
Diğer giderler	(170.104)	(726.484)
	<u>(86.059.774)</u>	<u>(99.627.015)</u>

b) Pazarlama Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
İhracat giderleri	(23.064.765)	(8.860.589)
Amortisman ve itfa gideri (Not: 12 ve 13)	(6.298.146)	(5.758.714)
Personel giderleri	(3.693.804)	(3.078.170)
Dışarıdan sağlanan faydalar	(2.344.191)	(3.648.345)
İkramiye gideri	(1.206.855)	(1.027.446)
Ulaşım giderleri	(339.147)	(310.449)
Bakım onarım gideri	(273.003)	(259.059)
Vergi, resim ve harç gideri	(268.317)	(716.943)
Kira giderleri (TFRS 16 etkisi dahil)	(106.486)	(311.873)
Diğer giderler	(598.072)	(1.291.786)
	<u>(38.192.786)</u>	<u>(25.263.374)</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Amortisman ve itfa giderleri (Not: 11, 12, 13 ve 14)	(84.088.574)	(75.118.367)
Personel giderleri	(41.747.835)	(38.681.417)
İhracat giderleri	(23.064.765)	(8.860.589)
Dışarıdan sağlanan faydalar	(11.994.346)	(13.029.991)
Vergi, resim ve harç giderleri	(9.230.030)	(9.685.536)
İkramiye giderleri	(6.237.367)	(5.070.619)
Dava karşılıklarındaki değişim (Not: 15)	(4.050.933)	(4.050.592)
Buhar giderleri	(1.777.560)	(1.363.477)
Bakım onarım giderleri	(1.848.780)	(1.494.204)
Kira giderleri	(1.713.384)	(2.253.230)
Şüpheli ticari alacak giderlerindeki değişim (Not: 6)	(1.285.067)	(16.226.988)
Ofis giderleri	(857.563)	(1.590.611)
Sigorta giderleri	(735.048)	(1.342.337)
Ulaşım giderleri	(339.147)	(310.449)
Elektrik giderleri	(260.332)	(200.818)
Yakıt giderleri	(197.781)	(534.767)
Tahsil imkanı kalmayan alacaklar (Not: 15)	-	(3.745.114)
Diğer giderler	(768.176)	(1.944.804)
	<u>(190.196.688)</u>	<u>(185.503.910)</u>

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı geliri	4.361.161	46.999.411
Tazminat ve ceza gelirleri	91.471	4.376.239
Reeskont geliri	7.020.136	3.138.499
Sigorta hasar geliri	3.375.512	2.750.836
Hurda satış geliri	2.657.042	2.370.543
Diğer gelirler	31.100	1.725.027
	<u>17.536.422</u>	<u>61.360.555</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı gideri	(7.126.115)	(28.428.017)
Bağış ve yardımlar (*)	(7.435.195)	(11.188.425)
Kaza ve hasar giderleri	(2.429.077)	(3.335.731)
Reeskont giderleri	(921.144)	(4.483.080)
Diğer giderler	(446.937)	(1.080.267)
	<u>(18.358.468)</u>	<u>(48.515.520)</u>

(*) Şirket tarafından kurulan Bakanlar Kurulu kararı ile kamuya yararlı vakıflar statüsünde kurulan Nuh Çimento Eğitim ve Sağlık Vakfı'na yapılan ve diğer kamu yararına yapılan bağışlardan oluşmaktadır.

24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Kira gelirleri (*)	31.101.897	22.634.313
Sabit kıymet satış karı	1.088.239	4.996.202
Müşterek yönetime tabi ortaklık satış karı (Not: 2.1)	17.523.000	-
	<u>49.713.136</u>	<u>27.630.515</u>

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

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Yatırım amaçlı gayrimenkul amortisman gideri (Not: 11)	(2.955.632)	(2.918.412)
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer düşüklüğü gideri (Not: 11)	(131.108)	(251.852)
Yatırım amaçlı gayrimenkul emlak vergisi gideri	(1.795.296)	(1.524.189)
Sabit kıymet satış zararı	-	(1.089.155)
Finansal yatırımlar değer düşüklüğü karşılığı (Not: 29)	(2.433.760)	-
	<u>(7.315.796)</u>	<u>(5.783.608)</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman faaliyetlerinden gelirlerin ve giderlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Kambiyo karları	65.853.687	85.351.707
Faiz gelirleri	15.313.654	17.799.837
Türev işlemlerden gelirler (Not: 29)	3.327.321	-
Finansal yatırımlardan gelirler	1.259.742	-
	<u>85.754.404</u>	<u>103.151.544</u>

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Kambiyo zararları	(43.240.214)	(83.856.544)
Faiz giderleri	(78.269.997)	(69.203.484)
TFRS 16 faiz giderleri (Not: 14)	(3.529.653)	-
TFRS 16 kur farkı giderleri (Not: 14)	(124.399)	-
Türev işlemlerden giderler (Not: 29)	-	(1.105.535)
	<u>(125.164.263)</u>	<u>(154.165.563)</u>

26. SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR

24 Nisan 2019 tarihinde, Şirket yönetim kurulu tarafından Şirket'in aktifinde yer alan 119,98 WNe gücündeki lisansları iptal edilmiş olan Doğalgaz Kombim Çevrim Enerji Santralinin, bulunduğu yerde ve olduğu şekilde (where-is, as-is olarak ve söküm paketleme, taşıma, sigorta ve sair masraflar alıcılara ait olmak üzere) satışına karar verilmiştir. Alınan karar doğrultusunda Şirket yönetimi ilgili varlıkları konsolide finansal tablolarda maddi duran varlıklardan, satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar altında muhasebeleştirmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, satılmak üzere elde tutulan olarak sınıflandırılan elden çıkarılacak gruba ilişkin ayrıntılar aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maddi duran varlıkların maliyet bedeli	96.264.777	-
Maddi duran varlıkların birikmiş amortismanı (-)	(71.187.539)	-
	<u>25.077.238</u>	<u>-</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kurumlar Vergisi

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

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %22’dir (2018: %22). 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.

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

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

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

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup’un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir bağlı ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır. Mahsup edilen vergiler ve kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

Yatırım İndirimi Uygulaması

1 Ağustos 2010 Tarihli ve 27659 Sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 6009 sayılı Kanun’un 5. maddesi ile Anayasa Mahkemesinin 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2009/144 sayılı Kararı ile iptal edilen 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun geçici 69. maddesindeki “sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait” ibaresi yeniden düzenlenmiştir. Yeni düzenleme ile kazancın yetersiz olması nedeniyle indirilemeyen ve sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi istisnasından yıl sınırlaması olmaksızın yararlanılmaya devam edilmesi sağlanmakta, ancak, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutarın ise ilgili yıl kazanç tutarının %25’ini aşmaması öngörülmektedir. Yine yapılan değişiklikle, yatırım indirimden yararlanacak olanların kurumlar vergisi oranının %30 değil yürürlükteki oran (%22) olması esası benimsenmiştir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Yatırım İndirimi Uygulaması (devamı)

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Cari vergi yükümlülüğü</u>		
Cari vergi karşılığı	38.174.306	22.770.156
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(28.903.407)	(22.142.167)
	<u>9.270.899</u>	<u>627.989</u>

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla konsolide vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kurumlar vergisi (-)	(38.174.306)	(22.770.156)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.842.823	(24.239.566)
	<u>(36.331.483)</u>	<u>(47.009.722)</u>

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi

	1 Ocak - 31 Aralık 2019		
	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/ geliri	Vergi sonrası tutar
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç (Not: 16)	(3.518.750)	703.750	(2.815.000)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	(1.065.054)	72.899	(992.156)
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	(700.561)	-	(700.561)
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç	(364.493)	72.899	(291.595)
Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir	<u>(4.583.804)</u>	<u>776.649</u>	<u>(3.807.155)</u>
	1 Ocak - 31 Aralık 2018		
	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/ geliri	Vergi sonrası tutar
Emeklilik planlarından aktüeryal kayıplar (Not: 16)	2.783.749	(556.750)	2.226.999
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	433.811	1.219	435.030
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	439.904	-	439.904
Emeklilik planlarından aktüeryal kayıplar	(6.093)	1.219	(4.874)
Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir	<u>3.217.560</u>	<u>(555.531)</u>	<u>2.662.029</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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 2018 ve 2017 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir. Ertelenmiş vergi varlıkları, yükümlülükleri, gelirleri ve giderleri ile ertelenmiş vergi hesaplamalarına temel teşkil eden geçici farklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki geçici farklar	(29.263.985)	(29.259.254)
Alacak reeskontu	(221.217)	(20.223)
Kredi iskonto kaydı	(80.544)	(496.447)
Kıdem tazminat karşılığı	7.098.049	5.295.313
Kıdemli işçiliği teşvik primi	2.347.662	1.382.249
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	888.223	843.045
Maden sahaları çevre düzenlemesi karşılığı	1.310.922	995.048
Şüpheli alacak karşılığı (TFRS 9 etkisi dahil)	5.974.125	6.478.461
Dava karşılıkları	3.698.028	2.806.385
Avanslara ilişkin geçici farklar	189.275	101.999
Stoklardaki geçici farklar	575.933	575.933
Bağlı menkul kıymet değer düşüklüğü	484.017	(2.735)
Şerefiye değer düşüklüğü	343.758	343.758
Türev işlemlerden kaynaklanan geçici farklar	(477.825)	243.218
Tahsil imkanı kalmayan ticari alacaklar	749.023	749.023
Vadeli ve vadesiz mevduatlarda beklenen kredi zararları - TFRS 9	547.004	342.069
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	-	5.965.913
Kullanım hakkı varlıkları ve kiralama işlemlerinden borçlanmalar	349.928	-
Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin geçici farklar	1.655.215	1.679.364
Diğer	(2.356)	81
	(3.834.765)	(1.976.800)
Eksi: Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı	-	(4.404.538)
Ertelenmiş vergi varlığı	15.018.496	10.557.907
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(18.853.261)	(16.939.245)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(3.834.765)	(6.381.338)

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Ertelenmiş Vergi (devamı):

Ertelenmiş vergi aktifi hesaplanan devreden geçmiş yıl zararlarının kullanım hakkının sona erecekleri yıllar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
2021 yılında sona erecek	-	2.375.591
2022 yılında sona erecek	-	2.757.908
2023 yılında sona erecek	-	2.315.113
	-	7.448.612

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri) / pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibari ile açılış bakiyesi	(6.381.338)	18.414.978
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	1.842.823	(24.239.566)
Özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen	703.750	(556.750)
Kapanış bakiyesi	(3.834.765)	(6.381.338)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	197.124.353	197.133.708
Gelir vergisi oranı	%22	%22
Beklenen vergi gideri	(43.367.358)	(43.369.416)
Vergi etkisi:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(5.468.046)	(5.503.522)
- İndirim ve bağışlar	3.508.470	3.134.834
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararındaki payların etkisi	3.522.028	1.943.847
- Kullanılan geçmiş yıllar zararı ve vergi zararları için ayrılan karşılıktaki değişim	4.404.538	(1.657.195)
- Daha önceden ertelenmiş vergi ayrılan ve cari yılda feragat edilen geçmiş yıllar zararları	-	(1.113.191)
- Yasal vergi oranı değişikliğinin ertelenmiş vergi tutarı üzerindeki etkisi	1.075.666	(442.607)
- Diğer düzeltme kayıtları vergi etkisi	(6.781)	(2.472)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(36.331.483)	(47.009.722)

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Dönem karı	160.792.870	150.123.986
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	150.213.600	150.213.600
(1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden hisse başına kazanç)	1,07	1,00

29. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

Ortaklar	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2019	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2018
Cementos Esfera S.A.	10	2.433.760	10	2.433.760
Çimpaş Çimento ve İnşaat Mlz. Paz. A.Ş. (*)	12,07	90.900	12,07	90.900
Kosbaş Kocaeli Serbest Bölgesi (*)	<1	37.500	<1	37.500
Antalya Güç Birliği (*)	<1	7.805	<1	7.805
		<u>2.569.965</u>		<u>2.569.965</u>
Değer düşüklüğü karşılığı - Cementos Esfera S.A.		(2.433.760)		-
		<u>136.205</u>		<u>2.569.965</u>

(*) 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in satılmaya hazır finansal varlıklarından Çimpaş Çimento ve İnşaat Mlz. Paz. A.Ş., 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.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	-	267.453.210
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	223.016.873	66.881.631
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmaların kısa vadeli kısımları	4.856.220	-
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	227.873.093	334.334.841
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	108.132.500	240.824.922
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar	18.969.877	-
Toplam finansal borçlar	354.975.470	575.159.763

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli kredilerin detayları aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2019	
		Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Avro	2,70 - 5,50	1.982.248	83.132.500
ABD Doları	2,05 - 5,11	12.655.243	-
TL	11,15 - 27,02	208.379.382	25.000.000
		223.016.873	108.132.500

Para birimi	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2018	
		Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Avro	2,70 - 5,50	63.581.210	13.563.000
ABD Doları	2,05 - 3,21	23.224.948	21.928.589
TL	11,15 - 27,02	247.528.683	205.333.333
		334.334.841	240.824.922

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

Borçlanmaların vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018
	Banka	Kiralama İşlemlerinden	Toplam	Banka
	Kredileri	Borçlanmalar	Borçlanmalar	Kredileri
1 yıl içerisinde ödenecek	223.016.873	4.856.220	227.873.093	334.334.841
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	108.132.500	482.495	108.614.995	240.824.922
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	-	568.813	568.813	-
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	-	670.574	670.574	-
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	-	790.540	790.540	-
5 yıl ve daha uzun vadeli	-	16.457.455	16.457.455	-
	<u>331.149.373</u>	<u>23.826.097</u>	<u>354.975.470</u>	<u>575.159.763</u>

Finansman faaliyetlerinden ve kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

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

	Nakit olmayan değişimler				
	Finansman	Faiz			
	1 Ocak	Finansman	Faiz tahakkuku	Kur farkı	Yeni finansal
	2019	nakit	düzeltilmesi	hareketleri	kiralamalar
		akışları			
Banka kredileri	575.159.763	(257.715.713)	360.705	13.344.618	-
Kiralama işlemlerinden					
yükümlülükler	19.377.598	(2.371.744)	3.529.653	124.399	3.166.191
	<u>594.537.361</u>	<u>(260.087.457)</u>	<u>3.890.358</u>	<u>13.469.017</u>	<u>3.166.191</u>

	Nakit olmayan değişimler			
	Finansman	Faiz tahakkuku		
	1 Ocak	Finansman	düzeltilmesi	Kur farkı
	2018	nakit		hareketleri
		akışları		
Banka kredileri	389.646.552	158.316.518	4.022.861	23.173.832
	<u>389.646.552</u>	<u>158.316.518</u>	<u>4.022.861</u>	<u>23.173.832</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Türev İşlemler

Döviz türev işlemleri:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Yabancı para forward işlemleri	2.221.786	-	-	1.105.535
Kısa vadeli	2.025.645	-	-	1.105.535
Uzun vadeli	196.141	-	-	-
	2.221.786	-	-	1.105.535

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un çapraz kur sözleşmelerinin piyasa değeri yaklaşık 74.609.500 TL olarak tahmin edilmekte olup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 3.327.321 TL kar olarak kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2018: Piyasa değeri 30.453.300 TL olarak tahmin edilmekte olup, 1.105.535 TL zarar).

Grup'un temel finansal araçları banka kredileri, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Grup'un işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Grup'un doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı 29. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

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

2019 yılında Grup'un stratejisi, 2018'den beri değişmemektedir. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

a) Sermaye risk yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansal Borçlar (Not: 29)	354.975.470	575.159.763
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri ve Kısa Vadeli Yatırımlar (Not: 34)	(312.528.626)	(239.860.344)
Net Borç	42.446.844	335.299.419
Toplam Özkaynak	1.193.267.663	1.141.939.752
Toplam Sermaye	1.235.714.507	1.477.239.171
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	%3,42	%22,73

b) Finansal Risk Faktörleri

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

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

b.1) Kredi riski yönetimi

Grup kredi riskini minimuma indirmek için, kredibilitesi yüksek taraflarla çalışmayı ve temerrüt durumundaki finansal zarar riskini azaltmak adına da gerekli gördüğü durumlarda teminat alma politikasını benimsemiştir. Grup işlem yaptığı tarafların kredibilitesini takip eder ve yaptığı finansal yatırımlarda da ilgili enstrümanların kredi notunu yatırım tercihini yaparken göz önünde bulundurur. Kredi notları, eğer mevcutsa, bağımsız derecelendirme kuruluşlarından temin edilir. Kredi notlarının temin edilememesi ya da olmaması durumunda Grup, piyasadan elde ettiği bilgileri, kendi yaptığı istihbarat çalışmalarını ve ticari kayıtlarını kullanarak, önemli müşterilerinin kredibilitelerine ilişkin değerlendirmelerini kendi yapar. Grup, bu değerlendirmeleri düzenli olarak günceller ve ilgili taraflarla yapılan toplam işlem bedellerini de göz önünde bulundurarak kredi riskini yönetir.

Yeni bir müşteri kabul edilirken müşterinin kredibilitesi ilgili departmanlar tarafından değerlendirilir ve gerekli görülen durumlarda teminat alınarak uygun kredi limitlerini tanımlanır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Grup'un müşteri limitlerinin belirlenmesi ve vadesi geçen alacaklara ilişkin uygulanacak takip mekanizmalarına dair de prosedürleri mevcuttur. Grup'un ticari alacakları, çoğunluk ile inşaat sektörü içerisinde bulunan çok sayıdaki müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmakta, gerekli görüldüğü durumlarda ek teminatlar talep edilmektedir. Ayrıca, Grup yönetimi dönem sonları itibarıyla ticari borçlarını ve finansal varlıklarını müşteri ve varlık bazında değerlendirerek, tahsili mümkün görünmeyen tutarlara ilişkin gerekli karşılıkların konsolide finansal tablolara yansıtılmasını sağlar.

Grup'un maruz kaldığı kredi riskine genel bakış

Kredi riski, karşı tarafın sözleşmeden doğan yükümlülüklerini yerine getirememesi sonucu Grup'un finansal zarara uğrama riskidir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un, karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememesi sonucu maruz kalabileceği azami riskler aşağıda belirtilen şu unsurlardan kaynaklanmaktadır:

- Konsolide finansal durum tablosundaki finansal varlıkların kayıtlı değerleri; ve
- Grup'un vermiş olduğu finansal garantilerin talep edilmesi sonucu ödemekle yükümlü olduğu azami tutar.

Kredi riskini en aza indirmek için Grup, karşı tarafların temerrüt risklerini göz önünde bulundurarak kredi derecelendirmeleri yapmış ve ilgili tarafları kategorilere ayırmıştır. Grup'un mevcut kredi riski derecelendirme metodolojisi aşağıdaki kategorileri içermektedir:

Kategori	Açıklama	Beklenen kredi zararı hesaplama yöntemi
Tahsil edilebilir	Karşı tarafın temerrüt riski düşüktür ve vadesi geçmiş herhangi bir bakiyesi yoktur.	12 aylık beklenen kredi zararı
Tahsili şüpheli	Vadesi 30 günden fazla geçmemiş tutarlar bulunmaktadır veya ilk kayıtlara alınma tarihinden itibaren kredi riskinde önemli artış gerçekleşmemiştir.	Ömür boyu beklenen kredi zararı – kredi değer düşüklüğüne uğramamış
Temerrüde uğramış	Vadesi 90 günden fazla geçmiş tutarlar veya ilgili varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığını gösteren kanıtlar bulunmaktadır.	Ömür boyu beklenen kredi zararı – kredi değer düşüklüğüne uğramış
Kayıtlardan silinen	Borçlunun ciddi finansal sıkıntı içinde olduğunu gösteren kanıtların olması ve Grup'un ilgili tutarların tahsiline dair bir beklentisi bulunmaması	Kayıtlardan tümüyle çıkartılır

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2019	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	3.921	212.237.653	-	3.356.994	3.430.427	304.239.209
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	141.732.361	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.921	179.007.816	-	3.356.994	3.430.427	304.239.209
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	33.229.837	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	33.229.837	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	26.529.548	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	77.297.277	-	1.310.637	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(77.297.277)	-	(1.310.637)	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2018						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	56.459	347.872.584	-	7.754.503	2.931.240	220.280.644
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	78.125.665	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	56.459	302.577.546	-	7.754.503	2.931.240	220.280.644
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	45.295.038	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	45.295.038	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	23.140.315	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	10.666.462	86.476.939	-	1.310.637	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(10.666.462)	(86.476.939)	-	(1.310.637)	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	300.000	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

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

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

Vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadesi üzerinden 1-90 gün geçmiş	8.674.869	26.478.670
Vadesi üzerinden 3-6 ay geçmiş	12.052.065	12.279.738
Vadesi üzerinden 6-9 ay geçmiş	9.401.310	4.915.089
Vadesi üzerinden 9-12 ay geçmiş	1.881.752	983.797
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	1.219.841	637.744
Toplam vadesi geçen alacaklar	33.229.837	45.295.038
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(26.529.548)	(23.140.315)
	6.700.289	22.154.723

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
	Nominal Değeri	Nominal Değeri
Alınan teminatlar	-	300.000
	-	300.000

b.2) Likidite risk yönetimi

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.2) Likidite risk yönetimi (devamı)

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

31 Aralık 2019

		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	331.149.373	409.419.370	98.492.581	148.204.189	162.722.600
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	23.826.097	27.355.750	6.580.877	9.902.406	10.872.467
Ticari borçlar	135.359.836	135.359.836	135.359.836	-	-
Diğer borçlar	8.614.417	8.614.417	8.614.417	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	6.285.413	6.285.413	6.285.413	-	-
Toplam yükümlülük	505.235.136	587.034.786	255.333.124	158.106.594	173.595.068
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>					
Türev finansal varlıklar					
Türev nakit girişleri	2.221.786	2.221.786	196.126	1.829.519	196.141
	2.221.786	2.221.786	196.126	1.829.519	196.141

31 Aralık 2018

		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısası (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	575.159.763	643.372.988	154.773.982	232.892.185	255.706.821
Ticari borçlar	119.542.522	119.542.522	119.542.522	-	-
Diğer borçlar	8.699.635	8.699.635	8.699.635	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	5.549.666	5.549.666	5.549.666	-	-
Toplam yükümlülük	708.951.586	777.164.811	288.565.805	232.892.185	255.706.821
<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>					
Türev finansal yükümlülükler					
Türev nakit çıkışları	1.105.535	1.105.535	158.209	947.326	-
	1.105.535	1.105.535	158.209	947.326	-

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3) Piyasa riski yönetimi

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

Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile değerlendirilmektedir.

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

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2019				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	CHF
1. Ticari Alacak	1.693.606	284.903	184	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	231.025.581	37.273.819	1.443.317	1.636	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	23.070.965	3.883.870	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	255.790.152	41.442.591	1.443.501	1.636	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	3.149.801	-	473.612	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	3.149.801	-	473.612	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	258.939.953	41.442.591	1.917.113	1.636	-
10. Ticari Borçlar	(31.934.407)	(4.211.258)	(1.040.311)	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	(14.637.491)	(2.130.441)	(298.056)	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(3.035.405)	(510.490)	(450)	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(49.607.303)	(6.852.189)	(1.338.817)	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(83.132.500)	-	(12.500.000)	-	-
16b. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(15.857.413)	(1.379.229)	(1.152.455)	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(98.989.913)	(1.379.229)	(13.652.455)	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(148.597.216)	(8.231.418)	(14.991.272)	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9+18)	110.342.737	33.211.174	(13.074.159)	1.636	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	87.271.772	29.327.304	(13.074.159)	1.636	-
23. İthalat	181.022.631	29.875.364	1.808.592	-	19.632
24. İhracat	674.738.431	118.320.632	585.759	-	-

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2018				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Ruble	CHF
1. Ticari Alacak	214.309	40.736	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	131.103.827	16.286.698	7.534.044	-	890
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	8.523.152	882.089	-	51.534.003	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	139.841.288	17.209.523	7.534.044	51.534.003	890
6a. Parasal Finansal Varlıklar	3.630.299	-	602.239	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	3.630.299	-	602.239	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	143.471.587	17.209.523	8.136.283	51.534.003	890
10. Ticari Borçlar	(5.774.040)	(6.416)	(901.870)	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	(86.806.158)	(4.624.776)	(10.547.646)	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(2.688.351)	(510.490)	(450)	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(95.268.549)	(5.141.682)	(11.449.966)	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(35.491.589)	(4.168.220)	(2.250.000)	-	-
16b. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(2.260.217)	(424.886)	(4.137)	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(37.751.806)	(4.593.106)	(2.254.137)	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(133.020.355)	(9.734.788)	(13.704.103)	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9+18)	10.451.232	7.474.735	(5.567.820)	51.534.003	890
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.928.080	6.592.646	(5.567.820)	-	890
23. İthalat	251.171.795	47.154.168	3.837.646	-	318.602
24. İhracat	242.851.824	47.165.825	322.102	-	-

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik 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 %20'lik 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 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	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 % 20 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	39.456.203	(39.456.203)	7.864.767	(7.864.767)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	39.456.203	(39.456.203)	7.864.767	(7.864.767)
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(17.390.200)	17.390.200	(6.712.564)	6.712.564
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(17.390.200)	17.390.200	(6.712.564)	6.712.564
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	2.544	(2.544)	938.043	(938.043)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	2.544	(2.544)	938.043	(938.043)
TOPLAM (3 + 6 +9)	22.068.547	(22.068.547)	2.090.246	(2.090.246)

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Yabancı para forward işlem sözleşmeleri

Grup'un kur riski yönetim politikaları arasında, 12 aya kadar gerçekleşmesi tahmin edilen olası yabancı para cinsinden satış ve alım işlemlerinin belirli bir bölümüne denk gelen yabancı para forward sözleşmeleri bulunmaktadır.

Cari yılda, Grup kur riski yönetimi politikasını gözden geçirmiş ve ABD Doları para birimindeki dalgalanmalar sebebiyle kur riskini yabancı para forward sözleşmeleri ile korunma altına almayı amaçlamıştır. Grup, vadesi 12 aya kadar olan türev sözleşmeleri kullanarak riskten korunma stratejisini uygulamaktadır.

Aşağıdaki tabloda, dönem sonu itibarıyla açık yabancı para forward işlem sözleşmelerinin yanı sıra ilgili riskten korunma işlemlerine ilişkin bilgileri de içermektedir. Yabancı para forward işlem sözleşmelerine ilişkin tahakkuklar, finansal durum tablosu tablosunda "Türev araçlar" (yükümlülük olarak) olarak sunulmaktadır (Not: 29).

Riskten korunma enstrümanları	Ortalama kur		Nominal tutar:		Nominal tutar:		Finansal riskten korunma muhasebesine göre etkin olmayan kısma ait gerçeğe uygun değer değişimi	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	Yabancı para cinsinden 31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	Türk Lirası cinsinden 31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<i>Nakit akış riskinden korunma işlemi</i>								
ABD Doları alımı								
3 aydan kısa	6,9183	5,8965	5.000.000	700.000	34.430.000	4.127.600	196.126	(158.209)
3-6 ay arası	7,6963	6,1068	4.000.000	3.600.000	29.929.500	26.325.700	1.829.519	(947.326)
12 ay ve sonrası	6,8333	-	1.500.000	-	10.250.000	-	196.141	-
			<u>10.500.000</u>	<u>4.300.000</u>	<u>74.609.500</u>	<u>30.453.300</u>	<u>2.221.786</u>	<u>(1.105.535)</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

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

Faiz oranı duyarlılığı

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

	Faiz Pozisyonu Tablosu	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar	601.157.941	780.953.296
Vadeli Mevduatlar (TL)	56.823.814	93.482.196
Vadeli Mevduatlar (Döviz)	218.943.286	127.224.195
Toplam Vadeli Mevduatlar (Not: 34)	275.767.100	220.706.391
Finansal Borçlar (TL)	233.379.382	452.862.016
Finansal Borçlar (Döviz)	92.011.459	107.384.889
Kiralama Borçlanmaları (TL)	22.278.867	-
Kiralama Borçlanmaları (Döviz)	1.547.229	-
Değişken Faizli Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	5.758.533	14.912.858
Finansal Borçlar (Döviz)	5.758.533	14.912.858
Toplam Finansal Borçlar (Not: 29)	354.975.470	575.159.763

31 Aralık 2019 tarihinde TL para birimi cinsinden olan değişken **faiz 100 baz puan yüksek/düşük** olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 6.165 TL (31 Aralık 2018: 16.330 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

31 Aralık 2019	İtfa edilmiş maliyetlerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan	İtfa edilmiş maliyetlerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Net defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	309.098.199	-	-	309.098.199	34
Ticari alacaklar	212.237.653	-	-	212.237.653	6
Finansal yatırımlar	3.566.632	136.205	-	3.702.837	29-34
Türev araçlar	-	2.221.786	-	2.221.786	29
Diğer alacaklar	3.356.994	-	-	3.356.994	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	354.975.470	354.975.470	29
Ticari borçlar	-	-	135.359.836	135.359.836	6
Diğer borçlar	-	-	8.614.417	8.614.417	7
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	6.285.413	6.285.413	17

Finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değerleri gerçeğe uygun değerlerine yaklaşmaktadır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

31 Aralık 2018	İtfa edilmiş maliyetlerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan	İtfa edilmiş maliyetlerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Net defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	236.929.104	-	-	236.929.104	34
Ticari alacaklar	347.872.584	-	-	347.872.584	6
Finansal yatırımlar	2.931.240	2.569.965	-	5.501.205	29-34
İlişkili şirketlerden ticari alacaklar	56.459	-	-	56.459	5-6
İlişkili şirketlerden diğer alacaklar	172.166	-	-	172.166	5-7
Diğer alacaklar	7.582.337	-	-	7.582.337	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	575.159.763	575.159.763	29
Ticari borçlar	-	-	119.542.522	119.542.522	6
Diğer borçlar	-	-	8.699.635	8.699.635	7
Türev araçlar	-	1.105.535	-	1.105.535	29
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	5.549.666	5.549.666	17

Finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değerleri gerçeğe uygun değerlerine yaklaşmaktadır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlık ve yükümlülüklerin makul değeri aşağıdaki şekilde belirlenmiştir;

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

Grup'un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

<u>Finansal Yükümlülükler</u>	<u>Gerçeğe uygun değer</u>		<u>Gerçeğe uygun seviyesi</u>	<u>Değerleme tekniği</u>
	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>		
Yabancı para forward işlemleri	2.221.786	(1.105.535)	2. seviye	Piyasa değeri

2. seviyeden değerlendirilen finansal varlıkların dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
	<u>Gerçeğe uygun değer farkı zarara yansıtılan finansal yükümlülük</u>	<u>Gerçeğe uygun değer farkı zarara yansıtılan finansal yükümlülük</u>
	<u>Türev finansal araçlar</u>	<u>Türev finansal araçlar</u>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(1.105.535)	-
Toplam kazanç		
-kar / (zarar) olarak dönem karına yansıtılan (Not: 25)	3.327.321	(1.105.535)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	<u>2.221.786</u>	<u>(1.105.535)</u>

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

Bulunmamaktadır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

33. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup'un özkaynak yöntemi ile konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilen iştiraki Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ünye Çimento") yönetim kurulunun almış olduğu karar doğrultusunda, Adana Çimento Sanayii T.A.Ş., Aslan Çimento A.Ş., Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. ve Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ile, mevzuat hükümleri çerçevesinde birleşme niyetiyle görüşmelere başlanmasına 13 Aralık 2019 tarihinde karar verilmiştir. Ünye Çimento'nun tüm aktif ve pasif malvarlığı unsurlarının bir bütün halinde Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. tarafından devralınması suretiyle, Ünye Çimento'nun, Adana Çimento Sanayii Türk A.Ş., Aslan Çimento A.Ş. ve Bolu Çimento Sanayii A.Ş. ile devrolma suretiyle Mardin Çimento Sanayii ve Ticaret A.Ş. bünyesinde birleşilmesi işlemine ilişkin olarak, Duyuru Metni Taslağı ve II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği uyarınca gerekli diğer bilgi ve belgeler ile birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır.

Ünye Çimento'nun 21 Şubat 2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformuna yaptığı açıklamada, Ünye Çimento'nun, Adana Çimento, Aslan Çimento ve Bolu Çimento San. A.Ş. ile devrolma suretiyle Mardin Çimento San. ve Tic. A.Ş. ile birleşmesine ilişkin "Duyuru Metni" Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20 Şubat 2020 tarihli kararı ile onaylandığı açıklanmıştır. 26 Mart 2020 tarihinde birleşme kararını görüşmek üzere olağanüstü genel kurul toplantısı yapılacaktır.

34. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	28.771	92.718
Bankadaki nakit	304.239.209	220.280.644
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	31.902.536	2.505.493
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	272.336.673	217.775.151
Alınan çekler ve senetler	4.830.219	15.910.412
Diğer hazır değerler	-	645.330
Nakit akış tablosunda sunulan nakit ve nakit benzerleri	309.098.199	236.929.104
Ek: Vadesi üç aydan uzun vadeli mevduatlar	3.430.427	2.931.240
Nakit ve Nakit Benzerleri	312.528.626	239.860.344

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 30. notta açıklanmıştır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

34. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlarına ilişkin detayları aşağıdaki gibidir;

Para cinsi	Faiz oranı (%)	31 Aralık 2019
TL	7,50 - 10,50	53.393.387
ABD Doları	1,50 - 2,40	217.031.471
Avro	1,00	1.911.815

Para cinsi	Faiz oranı (%)	31 Aralık 2018
TL	16,50 - 23,60	90.550.956
ABD Doları	3,25 - 5,00	83.219.836
Avro	2,00 - 3,00	44.004.359

31 Aralık 2019 itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 2 ile 41 gün (31 Aralık 2018: 3 ile 36 gün) arasında değişmektedir. Vadeli mevduatların faiz oranları sabittir.