

NUH ÇİMENTO SANAYİİ A.Ş. / NUHCM [] 30.04.2012 22:45:04
Genel Kurul Toplantısı Sonucu

Ortaklığın Adresi : Akyar Mevkii Hereke - KOCAELİ
Telefon ve Faks No. : (262) 316 20 00 Fax:(262) 511 41 21
Ortaklığın Yatırımcı/Pay Sahipleri İle İlişkiler Biriminin Telefon ve Faks No.su : (262) 316 20 12
Yapılan Açıklama Güncelleme mi? : Hayır
Yapılan Açıklama Düzeltme mi? : Hayır
Yapılan Açıklama Ertelenmiş Bir Açıklama mı? : Hayır
Konuya İlişkin Daha Önce Yapılan Özel Durum Açıklamasının Tarihi : 02.04.2012
Özet Bilgi : Olağan Genel Kurul toplantısı sonuçları

Genel Kurul Toplantı Türü : Olağan
Olağan Genel Kurul Toplantısı ise Ait Olduğu Hesap Dönemi : 2011
Genel Kurul Tarihi : 30.04.2012

ALINAN KARARLAR / GÖRÜŞÜLEN KONULAR:

Şirketimizin 30 Mart 2012 tarihinde yapılan 2011 faaliyet yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında azınlığın talebi üzerine, ertelenen Olağan Genel Kurul Toplantısı 30 Nisan 2012 Pazartesi günü saat 15.00 'de fabrikamız toplantı salonu Hereke-KOCAELİ adresinde yapılmış olup,

1- Şirketimiz 2011 yılı faaliyetlerinden elde etmiş olduğu dönem karından ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler düşüldükten sonra kalan kardan, brüt 48.068.352 TL. (1 TL'lik Hisse başına brüt 0,320 TL, 1TL'lik Hisse başına net 0,272 TL.) temettü ödenmesi ve dağıtım işlemlerine 28.05.2012 tarihi itibarı ile başlanmasına karar verilmiştir.

2- Şirketin Yönetim Kurulu üyeliklerine 1 yıl süre ile görev yapmak üzere Atalay ŞAHİNOĞLU, Özer YURTBİLİR, Nurullah ESKİYAPAN, Fikret ESKİYAPAN, Nuh ESKİYAPAN, Levent YURTBİLİR, Ahmet İlhan GÖBÜLÜK, Yaşar KÜÇÜKÇALIK, Osman ÖZKAN, Adnan Adil İĞNEBEKÇİLİ (Bağımsız Üye) , Güven SAK'ın (Bağımsız Üye) ve Denetçiler olarak 1 yıl görev yapmak üzere Mahmut KUTLUCAN ile M.S. Üikü DALVER'in seçilmesine karar verilmiştir.

3- 2012 yılı için bağımsız denetim yapmak üzere Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine karar verilmiştir.

Olağan Genel Kurul Toplantı Tutanağı, Tutanak ekleri ve Hazirun Cetveli ekte sunulmuştur.

Yukarıdaki açıklamalarımızın, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VIII, No:54 sayılı Tebliğinde yer alan esaslara uygun olduğunu, bu konuda/konularda tarafımıza ulaşan bilgileri tam olarak yansıttığını; bilgilerin defter, kayıt ve belgelerimize uygun olduğunu, konuyla ilgili bilgileri tam ve doğru olarak elde etmek için gerekli tüm çabaları gösterdiğimizi ve yapılan bu açıklamalardan sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

NUH ÇİMENTO SANAYİ ANONİM ŞİRKETİNİN
30 Nisan 2012 Tarihinde Yapılan Olağan
Genel Kurul Toplantı Tutanağı

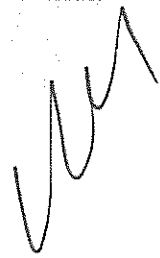
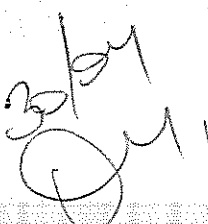
Nuh Çimento Sanayi Anonim Şirketi'nin 30 Mart 2012 tarihinde yapılan 2011 faaliyet yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda azınlığın talebi üzerine, ertelenen Olağan Genel Kurul Toplantısı 30.04.2012 tarihinde, saat 15.00'da Nuh Çimento Fabrikası Toplantı Salonu Hereke - KOCAELİ adresinde, Bilim Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Kocaeli İl Müdürlüğü'nün 26.04.2012 tarih ve 1710 sayılı yazılarıyla görevlendirilen Bakanlık Komiseri Sayın Veysi UZUNKAYA gözetiminde yapılmıştır.

Toplantıya ait davet kanun ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi ihtiva edecek şekilde, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 9 Nisan 2012 tarih 8044 sayılı ve Hürriyet Gazetesi'nin 6 Nisan 2012 tarihli nüshasında ilan edilmek suretiyle süresi içinde yapılmıştır.

Hazirun cetvelinin incelenmesinden, şirketin toplam 150.213.600 TL'lik sermayesine tekabül eden 150.213.600 Adet hisseden 99.948.586 TL'lik sermayeye karşılık 98.315.236 Adet hissenin asaleten, 1.633.350 adet vekaleten temsil edildiğinin ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Yönetim Kurulu Başkanı Atalay ŞAHİNOĞLU tarafından açılarak, gündemin görüşülmesine geçilmiştir.

1 -Divan Başkanlığı için verilen iki önergeden Ergün Hakan KELEMCİ 69.675.176 kabul oyu alırken, diğer önerilen Fatma GÜL 30.163.460 oy almış olup, 109.950 çekimser oy kullanmıştır. Divan başkanlığına Ergün Hakan Kelemci oy çokluğu, verilen tek önerge doğrultusunda oy toplayıcılığına Müfit ULUBAY'ın ve katipliğe Murat ÇETİNKAYA'nın seçilmelerine oybirliği ile karar verilmiştir.

2 -Genel Kurul Toplantı tutanağının imzalanması için Başkanlık Divanına yetki verilmesine katılanların 72.925.609 kabul oyuna karşılık 27:022.977 red oyu ile oy çokluğuyla karar verildi.

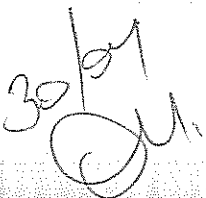


3 –Gündemin 3.maddesi gereğince 2011 yılı bilanço ve gelir tablosu hesaplarının okunması, görüşülmesi ve onaylanması maddesine geçildi. 30.03.2012 tarihli genel kurul tutanağının 1 ve 2 no' lu eklerini oluşturan soruların tamamına 15:15 ile 16:10 saatleri arasında Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan yazılı yanıt, Yönetim Kurulu adına Müfit ULUBAY tarafından okundu; açıklandı ve yazılı metin divan heyetine sunuldu. Söz alan Nuh Eskiyanan Yönetim Kurulu üyelerine hitaben faaliyet raporunu okudunuz mu? 2011 yılı çimento Kapasite kullanım oranı nedir? Rusya, İspanya ve Cezayir yatırımlarının açıklanması gerekir diyerek ertelenen genel kurul toplantısında sunduğu dilekçedeki beyanlarını ve diğer eleştirilerini tekrar ederek konuşmasını tamamladı. Açıklamalarına ilişkin yedi sayfa ve dört sayfalık ekten oluşan bir kıta dilekçe sundu. Alındı tutanak ekine kondu. Eleştirilerden dolayı Yaşar Küçükçalık söz alarak Nuh Eskiyanan'ın eleştirilerine şahsı adına cevap verdi.

Söz alan Atalay Şahinoğlu, ben cevap vermek için buradayım, Cezayir'de yatırımımız devam ediyor. Şirketimiz en fazla kar payı veren şirketler arasındadır. bu nedenle eleştirilerimizde biraz dikkatli olalım diyerek eleştirilere cevap verdi. Aralarında Bostancı inşaatı ve demir cevheri fiyatları ve alımı konusunda açıklamalarda bulundu.

Aktaş A.Ş.'yi temsilen söz alan Enver PARALI ben bu şirketin % 18 ortağım şirket iyi yönetilmemektedir. Biz bu şirketi beraber kurduk, çok emeğim vardır. Paralı grubunun da yönetimde bulunma hakkı vardır. Hazıra konmak kolaydır. Şirket yönetimi işi bilmiyor yönetim kurulunda oturup para yiyorsunuz. Biz burayı kurarken neler yaşadık. Biz % 18 ortağız bizi yönetime almıyorlar. Hakkımı helal etmiyorum. % 18 hissemenden gelen maaşlar haram olsun. 280.000 in hesabını vermediniz. CEO vardır. Fakat CEO ve yönetim kurulu başkanı olmaz. Yetmiş yaşını geçeni emekli ederler. Atalay görev almanı istemiyoruz. Hesap veremiyorsunuz. Git buradan dedi. Söz alan Atalay ŞAHINOĞLU Enver bey beni genel kurul seçti. Çoğunluk seçtiği sürece görevime devam edeceğim dedi.

Partaş adına söz alan Mehmet ASLAN cevaplar yüzeysel olup gerçeği yansıtmamaktadır yeterli değildir. İki talebimiz vardır. Kömür ve demir cevheri alımı, gerçek bilanço ve mali tabloların hazırlanması yurt dışı iştirakleri ve bostancı inşaatı ile ilgili yönetim kurulu üyelerinin sorumluluğu yönünden özel denetçi atanmasını ve bilanço görüşmelerinin ertelenmesini talep etti.

30/03/12










Divan heyeti tarafından özel denetçi atanması talebi genel kurul'un onayına sunuldu. Yapılan oylama neticesinde 30.163.493 kabul oyuna karşılık, 69.785.093 red oyu ile özel denetçi atanması talebi genel kurul tarafından oy çokluğu ile reddedildi. Yönetim Kurulu tarafından verilen yanıtların yeterli olmadığına ilişkin beyanı Genel Kurul'un oyuna sunuldu. 30.163.493 kabul oyuna karşılık, 69.785.093 red oyu ile yönetim Kurulu tarafından verilen yanıtların yeterli olduğu oy çokluğu ile kabul edildi. Azlığın erteleme talebi Genel Kurul'un oyuna sunuldu. 30.163.493 kabul oyuna karşılık, 69.785.093 red oyu ile ertelenme talebi oy çokluğu ile reddedildi.

Bilanço görüşmeleri tamamlandığından onaylanması hususu genel kurul'un oyuna sunuldu. Yapılan oylama sonucunda bilanço ve gelir tablosu hesaplarının onaylanmasına 69.785.126 kabul oyuna karşılık, 30.163.460 red oyu ile oy çokluğuyla karar verildi. Partaş A.Ş. temsilcisi Av. Mehmet ASLAN açıklamalar açık ve yeterli değildir hükümsüzlüğün tespiti davası ve iptal davası açacaklarını genel kurulun ertelenmesi gerektiği halde ertelenmediğini bu nedenle muhalefet ettiklerini, tüm görüşmeler sonunda muhalefet şerhini yazılı olarak beyan etti.

4 - Yönetim Kurulunun, 9 Mart 2012 tarih ve 1100 sayılı kararı ile yasal kayıtlara göre hazırlanan 2011 yılı bilançosundaki dönem karından brüt 48.068.352,00 TL (1 TL nominal değerli hisseye 0,32 TL brüt, 0,272 TL net) temettü ödenmesi ile Nuh Çimento Eğitim Ve Sağlık Vakfına 1.146.147,00 TL bağış yapılması ve dağıtım işlemlerine 28 Mayıs 2012 tarihinde verilmesine ilişkin teklifi 69.785.126 kabul oyuna karşılık 30.163.460 red oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi. Partaş A.Ş. temsilcisi Av. Mehmet ASLAN muhalefet ettiğini, tüm görüşmeler sonunda muhalefet şerhini yazılı olarak vereceğini beyan etti.

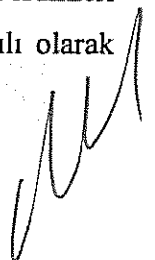
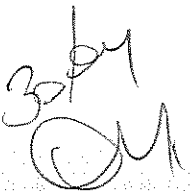
5 - Yönetim Kurulu üyeleri ve denetçilerin ibrası ayrı ayrı oylanarak yapılan oylama sonucunda Yönetim Kurulu üyeleri 72.781.633 kabul oyuna karşılık 27.038.152 red oyu ile oy çokluğu ile ibra edildi.(Yönetim Kurulu kendi ibralarında sahibi veya temsilcisi oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmadılar.) Denetim Kurulu üyeleri 72.910.434 kabul oyuna karşılık 27.038.152 red oyu ile oy çokluğu ile ibra edildi. Ret oyu kullanan Partaş A.Ş. temsilcisi Av. Mehmet ASLAN muhalefet ettiğini, tüm görüşmeler sonunda muhalefet şerhini yazılı olarak vereceğini beyan etti.

6 – Yönetim Kurulu ve Denetçi seçimine geçildi. Seçimin her bir üye için ayrı ayrı yapılması konusunda Partaş A.Ş. yi temsilen Av.Mehmet Aslan tarafından öneri sunuldu. Genel Kurulun oyuna sunulan öneri oybirliği ile kabul edildi. Buna göre tüm adaylar için tek tek yapılan oylama sonucunda :

Toplantıda hazır bulunan ve aday olduğunu sözlü olarak beyan eden Atalay Şahinoğlu (T.C No:51565676810), Özer Yurtbilir (T.C No:13885056208), Nurullah Eskiyanan (T.C No:20798314318), Levent Yurtbilir (T.C No: 13870056718), Yaşar Küçükçalık (T.C No: 36307797282) ve Osman Özkan (T.C No:16151470128) 72.910.434 kabul ve 27.038.152 red oyu ile oy çokluğuyla, Toplantıda hazır bulunmayan ve ancak yönetime aday olduğunu yazılı olarak beyan eden Fikret Eskiyanan, (T.C No:10420102246), Toplantıda hazır bulunan ve aday olduğunu sözlü olarak beyan eden Ahmet İlhan Göbülük (T.C No: 31108966004), Nuh Eskiyanan (T.C No:10411102538) katılanların oybirliği ile 1(Bir) yıl süre ile yönetim kurulu üyesi olarak yine Adnan Adil İğnebekçili (T.C.No: 11383062622), ve Güven SAK (T.C.No: 19114670986) ise katılanların oybirliği ile 1 (Bir) yıl süre ile bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak seçildiler..

Denetim Kurulu için gösterilen adaylardan toplantıda hazır olan ve aday olduğunu sözlü olarak beyan eden Mahmut Kutlucan (TC No 17290102338) 72.910.434 kabul, 27.038.152 Red oyu ile oy çokluğuyla ve M.S.Ülkü Dalver (TC No 25214625658) ise katılanların oybirliğiyle 1 (Bir) yıl süre ile denetçi olarak seçildiler.

Yönetim kurulu üyeleri ile denetçiler için her birine aylık brüt 1.500,00 TL, bağımsız yönetim kurulu üyeleri için aylık brüt 5.000,00 TL ücret ödenmesi teklif edildi. Teklif Genel Kurulun onayına sunuldu. 72.910.434 kabul oyuna karşılık 27.038.152 red oyu ile oy çokluğu ile kabulüne karar verildi. Ret oyu kullanan Partaş A.Ş. temsilcisi Av. Mehmet ASLAN ret oyu verdikleri hususlar ile ilgili muhalefet ettiğini, tüm görüşmeler sonunda muhalefet şerhini yazılı olarak vereceğini beyan etti.



7 - T.T.K.'nun 334-335 maddelerine göre Yönetim Kurulu üyelerine izin verilmesi 72.925.609 kabul oyuna karşılık 27.022.977 red oyu ile oy çokluğu ile kabul edildi. Ret oyu kullanan Partaş A.Ş. temsilcisi Av. Mehmet ASLAN muhalefet ettiğini, tüm görüşmeler sonunda muhalefet şerhini yazılı olarak vereceğini beyan etti.

8 - Yönetim Kurulumuzca onaylanan 2012-2013-2014 yılları şirketin bağımsız denetimi için Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.ile anlaşmanın 1 yıl için yapılmasına dair Yönetim Kurulunun önerisi Genel Kurula sunuldu. Katılanların oy birliği ile adı geçen firma ile 1(bir) yıl süre ile anlaşma yapılmasına karar verildi.

9 - Şirketin 2011 yılında kamu yararına yararlı kuruluşlara 1.522.440 TL bağış yapıldığı ortakların bilgisine sunuldu.

10 - SPK seri IV,no 41 kapsamında değerlendirilebilecek yaygın ve süreklilik arzeden varlık,hizmet ve yükümlülük transferleri kapsamında Nuh Beton A.Ş.'ye 2011 yılında yapılan mal ve hizmet satışları 87.733.538 TL olduğu ortakların bilgisine sunuldu.

11 - 2011 yılında şirket tarafından 3.kişiler lehine % 70 oranında bağlı ortağımız Nuh Ay Ltd. Şti.'nin Cezayir'deki iştiraki olan SPA Spcc'nin yatırımları nedeniyle 17.000.000 Euro karşılığı 41.544.600 TL kefaletinin olduğu Genel Kurul'un bilgisine sunuldu.

12- Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler için uygulanan ücretlendirme politikası konusunda genel kurul bilgilendirildi.

13- Dilek ve temennisi olanların görüşleri soruldu. Aktaş A.Ş.yi temsilen söz alan Sn. Enver Paralı şeffaflık olması gerektiğini ve bunun gerçekleştirilmesini temenni ettiğini belirtti. Verin bana yönetimi bu şirketi 150 milyon dolar kar ettirmesem % 2 hissemi size veririm dedi. Şirketin

kar etmesini temenni etti. Partaş A.Ş temsilci Mehmet ASLAN bir sayfalık muhalefet şerhini havi bir adet dilekçe sundu alındı tutanağa eklendi.

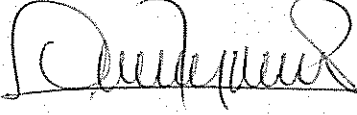
Söz alan Hükümet Komiseri Veysi Uzunkaya toplantıya asaleten ve vekaleten katılanlar ile alınan kararlara itirazı olanların olup olmadığını sordu. İtiraz eden olmadı.

Divan Başkanı Genel Kurul toplantısı ve alınan kararların Şirketimize, ortaklarımıza ve tüm çalışanlara hayırlı olması temennisi ile toplantıyı saat 17.30 da kapattı.

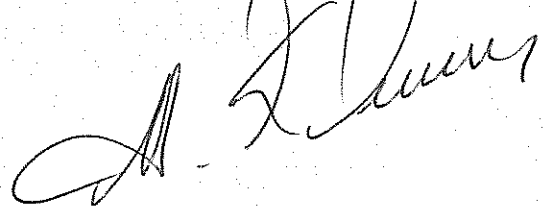
İş bu tutanak toplantı mahallinde bulunan bilgisayar marifeti ile aşağıda ad soyadları yazılı şahıslarca okunarak 5 suret şeklinde tanzim edilerek imza altına alındı. 30.04.2012
Körfez/KOCAELİ

BİLİM SANAYİ VE TEKNOLOJİ BAKANLIĞI KOMİSERİ

VEYSİ UZUNKAYA



**DİVAN BAŞKANI
ERGÜN HAKAN KELEMCI**



OY TOPLAMA MEMURU

MÜFİT ULUBAY



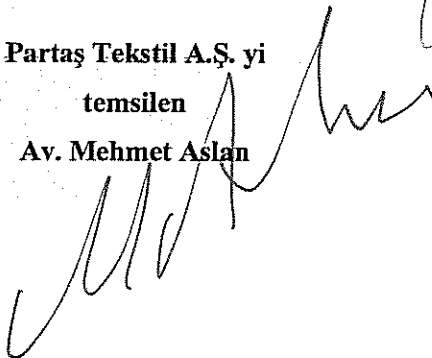
KATİP

MURAT ÇETİNKAYA



Muhalefet Şerhi Koyan

**Partaş Tekstil A.Ş. yi
temsilen
Av. Mehmet Aslan**



Handwritten signatures and notes at the top of the page.

30 MART 2012 TARİİHLİ GENEL KURUL TUTANAĞININ 1 NO.LU EKİ İLE İLGİLİ CEVAPLARIMIZ;

1-RUSYA

Rusya'da 20.000.000 dolar zarar edildiği herhangi bir belgeye dayanmayan bir suçlama olup, gerçek dışıdır. Rusya gibi gelecek vaad eden bir ülkede oluşturmaya çalıştığımız ticari ve sınaî yatırım faaliyetlerimiz nedeniyle verdiğimiz borçların henüz tahsil edilmemiş olması bu alacaklarımızın battığı anlamına gelmez. Bağımsız denetim raporundaki "yeterli bağımsız denetim kanıtı elde edilememiştir" şartlı görüşü de, Rusya'da henüz yatırım halinde olan şirketlerimizde yerinde denetim yapılamaması nedeniyle, mesleki disiplin gereği ihtiyatlılık prensibi dâhilinde verilmiş bir görüştür.

2-İSPANYA

İspanya'daki Cementos Esfera'ya ortaklığımız yurtdışına açılmadaki ilk eylemimiz olup, bu ortaklığın oluşturulmasıyla ilgili 13.09.2000 tarihli yönetim kurulu kararı ilişiktir.

Şirketin kuruluşunda Lafarge S.A mevcut olmadığı gibi o sırada Nuh Çimento'nun dışında birbirinden bağımsız 5 şirketin ortaklığı vardı. Ayrıca ileri sürdüğünüz gibi Lafarge'ın bu şirketlerle bizim bilgimiz dışında ortaklığı veya ilgisi olsa da bizi ilgilendiren bir konu değildir. Bu şirkete ortak olduğumuzda şirketin ortaklık yapısı şöyleydi:

Grupo Bertolin % 26

Grupo Ica (International Cement Advisors) % 26

Wodest (Cemengal) %21

Catalana Inversiones %15

Nuh Çimento %10

Area Ventilacion %2

Nuh çimento %10'luk payı için 2000-2003 döneminde sermaye artırımları dahil toplam 1.232.731 Euro ödemiş ve 2003 yılından sonra hiçbir sermaye artırımını olmamıştır.

Handwritten signatures at the bottom left of the page.

BMM ünvanlı uluslararası ticaret yapan firmanın Cementos Esfera'ya ortaklığı yoktu. Ancak BMM'in ortaklarının sahip olduğu Grupo Ica (International Cement Advisros) firması Cementos Esfera'ya yukarıda belirtildiği gibi %26 oranında ortaktı.

BMM firması Nuh Çimento'nun yıllarca önemli yurt dışı müşterilerinden biri olmuş ve yıllık veya dönemsel kontratlarla klinker ve çimentoyu FOB bazında satın almış ve dünya'daki çeşitli ülkelere ve müşterilere satmıştır. Cementos Esfera'nın yönetim kurulu klinker alımlarının nasıl yapılacağını değerlendirmiştir ve firmaya en uygun koşullarda, firmanın karını maksimize etmek maksadıyla dünya'daki birçok ülkeden veya ispanya içinden klinker temini yapılmıştır. Nuh çimento'nun Cementos Esfera'ya veya diğer herhangi bir şirkete piyasa fiyatının altında klinker satma yükümlülüğü hiç bir zaman olmamıştır.

Nuh çimento dışındaki ortaklar 2005 yılı içinde Cementos Esfera'daki hisselerini Lafarge'ın İspanya'daki şirketlerinden biri olan Lafarge Asland'a sattılar. Lafarge Grubunun Cementos Esfera'daki payı diğer beş ortağın payını alarak %90 oldu. Nuh çimento ise %10 hissesini satmadı ve ortaklığını sürdürdü.

Lafarge Cementos Esfera'nın %90 hissesini aldığı 2005 yılından beri bu değirmeni çalıştırmaktadır ve yazıda iddia edildiği gibi kapatmamıştır. 2008 dünya krizi Avrupa ve ispanya çimento fabrikalarını çok kötü etkilemiş olmasına ve Cementos Esfera faaliyetlerini küçültmesine karşın halen sürdürmektedir. Lafarge bu krizde bugüne kadar şirketi kapatmadığı gibi hayatini sürdürmesine de destek olmuştur. Şirket Lafarge aldığından beri bugüne kadar sermaye artırımına gitmemiştir.

Lafarge, BMM ünvanlı ticaret şirketini ise 2008 yılında almış ve 2011 yılı sonunda faaliyetini sonlandırmıştır. Bu şirkete Nuh Çimento'nun ortaklığı söz konusu değildir. Nuh Çimento BMM firmasına piyasa koşullarına göre klinker ve çimento satmış ve tüm alacağını zamanında tahsil etmiştir. BMM zaman zaman Nuh Çimento'dan FOB bazında aldığı klinkeri CIF İspanya bazında Cementos Esfera'ya satmıştır. BMM firması yine aynı şekilde Türkiye'deki başka çimento fabrikalarından veya başka ülkelere de klinker alarak bu firmaya klinker satmıştır. Nuh Çimento iştirakleri Nuh Beton'a veya Nuh Yapı'ya çimento satarken bile maliyetine mal satmamaktadır. Karını koyarak piyasa koşullarını dikkate alarak malını satmaktadır. BMM veya Cementos Esfera'ya da başka bir dış müşteriye mal satacağı zaman karını koyarak, piyasa koşullarında teklifte bulunmuştur. Tabii BMM gibi bir ticaret firması da Nuh Çimento'dan aldığı malların üzerine nakliye ve kar koyarak Cementos Esfera veya diğer müşterilerine mal teklif etmiştir. Cementos Esfera'nın klinker alımları,

Cementos Esfera'nın yönetim kurulunca ve profesyonel yönetiminin kontrolünde, mukaveleler dâhilinde yapılmıştır.

3-ABHAZYA

Abhazya 'daki iştirakimiz sınaî, ticari ve yatırım faaliyetlerini gereği şekilde sürdürmektedir. Şirketimiz yıllık kömür ihtiyacını uluslararası piyasalardan en uygun koşullarda karşılamaktadır.

Çimentomuzun Bulgaristan'da satışı ile ilgili olarak Cranat Cement Ltd. ile kurduğumuz ve Nuh Çimentonun %75 oranında hissesi bulunan ortaklık; 2011 yılında toplam 23.646 Ton çimento satışı gerçekleştirmiş olup sağladığı 3.285.118 TL. ciro ile kuruluş giderlerinden sonra 37.869 TL. Kar elde etmiştir.

4-CEZAYİR

Cezayir yatırımımız tamamlanma aşamasına gelmiş olup; 17.000.000 Euro kefalet yatırımın hız kazanması için şirketimiz menfaati ve yararı gözetilerek verilmiştir.

5-ENERJİ

17 MW'lık- yılda 55 Milyon kWh enerji üretecek Bangal Regülatörü ve Kuşluk HES'in sahibi olan Kudret Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin hisselerinin %100 'ünü satınalma değeri yaklaşık 36 Milyon USD'dir. Devir esnasında bahis konusu şirkete ait olan yaklaşık 15 Milyon USD'lik banka borcu da tarafımızca devralınmıştır.

Şirketin satın alınması süreçleri Yönetim Kurulunca belirlenmiş usullere göre yapılmıştır. Burada, satınalma öncesi ziyaretler, tesisin yeniliği ve işletmeye hazır oluşu durumu ile kamuya ait yapılmış / yapılmakta olan uzun süreden beri çalışmış ve yıpranmış HES özelleştirmelerinde kurulu güç (MW) ve enerji üretimi (MWh) başına oluşan ortalama değerler dikkate alınmıştır.Bu manada,yukarıda açıklanan satınalma değeri bu rayiçlerden yaklaşık %15 iskontoludur.

3 Milyon USD lisans bedeli ve 30 Milyon USD yatırım bedeli ile ve çok sayıda zorluğa tabi olarak en erken 3 yıl içerisinde tamamlanabilecek böyle bir tesisi HAZIR olarak almak, hem bu zorluklardan kurtulmuş olma imkânı sağlamakta hem de yapıma kıyasla 3 yıl içerisinde devlet satınalma

rakamlarıyla yaklaşık 12 Milyon USD ek ciro sağlamaktadır. Bu rakamlar, ödenen şerefiyenin yaklaşık 2 yıllık ek çalışma süresiyle ödenebildiğini göstermektedir.

Derivasyon tüneli kuru vaziyette yerinde incelenmiş ve her hangi bir kusura rastlanmamıştır. Ancak; üretime geçme aşamasında su doldurulup basınçlandırıldığında tünelde su kaçağı oluşmuştur. Tünel boşaltılıp tekrar içine girildiğinde görülen bu kusurun daha önce anlaşılma ihtimali yoktur. Bu kusurun giderilmesi ile ilgili çalışmalar bütün gayretlere rağmen ağır kış ve arazi koşulları nedeniyle uzun sürmüştür. 20 Nisan 2012 tarihi itibarıyla işletmeye alma çalışmalarına tekrar başlanmış olup 10-15 günlük süre içerisinde ticari işletme haline gelinecektir.

Oluşan gecikmeler ve tünelde yaşanan kusur ile ilgili olarak kanuni ihtarnameler çekilmiş olup; nihai hesaplaşmada henüz ödenmemiş kısımdan uğranan kaybı karşılayacak kesinti yapılacaktır.

Yönetim Kurulu kararımız doğrultusunda HES yapmak için Mersin ve Artvin'de lisanslı projelerin devralınması hususunda çalışmalar yapılmıştır. Bunun sonucunda uygun bulunan 17 MW gücündeki lisansı olan Artvin'deki Tekkale Elektrik Üretim A.Ş. hisseleri satın alınmıştır. Mersindeki çalışmalar yasal kısıtların aşamayacağı inancıyla sürdürülmemiş; şirket devralınması ve bedel ödenmesi söz konusu olmamıştır. Tekkale'de, bilahare gelişen "ÇED gerekli değildir" e yapılan itiraz neticesinde oluşan yürütmeyi durdurma kararı ile ilgili yasal süreç devam etmektedir. HES yapımına yönelik etüt ve proje çalışmaları sürdürülmektedir.

6-DEMİR CEVHERİ

Bölgemiz itibarı ile fabrikamızın yaklaşık yıllık 160 bin ton olan demir cevheri ihtiyacını karşılayabilecek firma sayısı iddia edildiği gibi çok fazla değildir. Gerekli görüldüğünde ihale yönteminin de uygulanmış olduğu bu konuda ihaleye dair sonuçlar değerlendirilerek en uygun kararlar verilmiş ve buna göre uygulama yapılmıştır. Halen de şirketimiz ihtiyaçlarının temini konusunda hassasiyetle en avantajlı koşullarla işlem yapılmaya özen gösterilmektedir. İleri sürülen ve birçok bilginin eksik olduğu faturanın bu konu ile ilgili iddialar açısından hiçbir geçerliliği bulunmamaktadır.

30/01
Du.

7-İNŞAAT İŞLERİ

Bostancı'da sürmekte olan inşaat sayın ortağımızın yazısına eklediği belgeden de görüleceği üzere aynı müteahhitle yapılan 4 ayrı sözleşmeden oluşmaktadır. Otel, çarşı ve işhanını içeren işler aşama aşama gerçekleştirilmek üzere değişik tarihlerde ihaleye açılmıştır.

NUH PLAZA İNŞAATI

I. İHALE SONDAJ – İKSA VE MİNİ KAZIK İŞLERİ

- ZEMİN MÜHENDİSLİK
- GEO EKSPERT
- GEOMAR
- GEOTEKNİK
- AYSON
- FEM/HALDIZ
- ER-BA

II. İHALE HAFRIYAT

- ELSA
- ÖZ YILMAZLAR
- TEK KOÇ
- ERGÜ
- GÜNER
- SÖNMEZ
- ÖZSA
- ER-BA
- ASLANLAR/HALDIZ

III. İHALE KABA İNŞAAT

- Piyasadan fiyat teklifleri alınarak keşif oluşturuldu. Pazarlık usulüBARTER ile Haldız İnşaata verildi.

IV. İHALE OTEL/İŞHANI/KONGRE SALONU

- KOYAP Yapı Ltd. Şti.
- CONART/TİMSAN İnşaat Ltd. Şti.
- HALDIZ

Firmaları katılmış, yapılan değerlendirmeler sonucu işler Haldız İnşaat şirketinde kalmıştır. Müteahhide sözleşmeler kapsamında avans ve hakediş ödemeleri yapılmıştır ve yapılmaya devam edilmektedir. Söz konusu inşaatlardan çarşı inşaatı tamamlanmış olup; kiraya verilecek durumdadır.

8-NUH BETON

Nuh Beton'la ticari ilişkilerimiz tamamen piyasa koşullarında gerçekleştirilmekte olup; fiyat ve vadeleri de yine piyasa koşulları çerçevesinde oluşmaktadır.

Şirketimiz bünyesinde gerçekleştirilen mıcır yatırımı 9,3 milyon TL'ye mal olmuştur.

9-PERSONEL

Bu bölümde ileri sürülen iddiaların büyük bölümü gerçek dışı olup, dedikodulardan ibarettir.

10-KARLILIK

Sayın ortağımız tarafından ileri sürülen kârlılığının düşük olduğu iddiası maksatlı yanlış karşılaştırmalara dayanmaktadır. Marmara Bölgesinin koşulları hiç dikkate alınmaksızın ve bu bölgedeki diğer çimento fabrikalarının sonuçlarına hiç bakılmaksızın fabrikamızın birtakım sonuçlarının ticari şartları tamamen değişik ve bizim fabrikamızdan mal gönderilip satılmasının mümkün olmadığı bölgelerde faaliyet gösteren Adana, Mardin ve Ünye Çimento fabrikaları ile karşılaştırılmasıdır. Bu mukayesenin tamamen yanıltmak için ortaya atıldığı çok açıktır.

11-FİNANSAL VERİLER

Borçlarımızın geçen yıla göre artmış olması yatırımlarımızın özkaynak yerine borçlanma ile karşılanmasından ve döviz kurlarındaki artıştan kaynaklanmaktadır. Borç/özkaynak oranlarımız risk sınırlarının çok altında olup; uzun vadeli borçlarımız 2020 yılına kadar uzayan bir süreçte ödenecektir.

Teminatsız alacaklarımızın önemli bir bölümü bugüne kadar hiç bir dönemde teminat uygulaması olmayan hazır beton sektöründeki alacaklarımızdan kaynaklanmaktadır.

Şirketimizin kısa vadeli borcu(1 yıldan az) : 204.372.665 TL.
Şirketimizin uzun vadeli borcu (1-8 yıl) : 184.972.266 TL.
Toplam Borçları : 389.344.931 TL.

Dönen varlıkları(1 yılda nakde çevrilebilecek alacakları) ise 386.580.201 TL'dir.

Dolayısıyla ödeme süreleri 8 yıla kadar yayılmış uzun vadeli borçlarımızı da hesaba katarak ödeyemeyecek kadar borcu olan bir şirket görüntüsü yaratmaya çalışmak doğru bir yaklaşım değildir.

12-MAAŞLAR

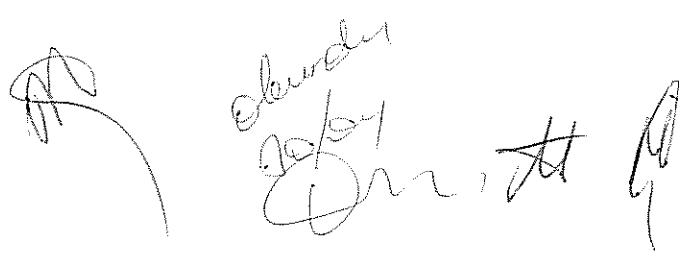
Genel Kurul için hazırlanan cevap (faaliyet raporu sayfa: 22, madde:20)tamamen SPK'nın 56 sayılı kurumsal yönetim ilkeleri zorunlulukları çerçevesindedir.

Not:

Sayın Ortağımızın açıklama istediği bazı sorularına ticari sır kapsamında değerlendirdiğimiz için cevap veremiyoruz. Şirketimiz faaliyetleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun yönlendirmeleri çerçevesinde oluşturduğumuz bilgilendirme politikaları ile kamuya duyurulmaktadır.

Saygılarımızla,

Nuh Çimento Sanayi A.Ş.

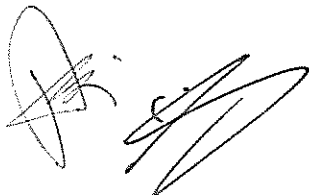


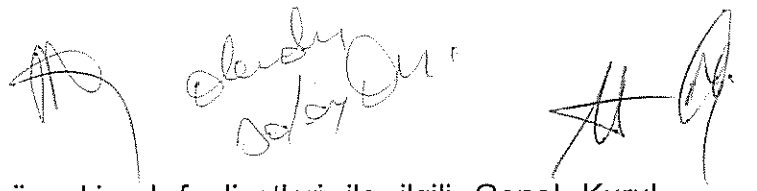
**30 MART 2012 TARİİHLİ GENEL KURUL TUTANAĞININ 2 NO.LU EKİ İLE İLGİLİ
CEVAPLARIMIZ;**

Nuh Çimento Sanayi A.Ş.'nin 2011 yılı faaliyetleri ile ilgili 30.03.2012 tarihli Genel Kurul Toplantısının ertelenmesi talebi ile birlikte ortağımız Partaş Tekstil İnşaat ve Ticaret A.Ş. vekili tarafından şirketimiz Yönetim Kurulu'na yöneltilmiş olan sorulara şirketimiz kayıtlarına dayalı cevaplarımız aşağıda özet olarak sunulmaktadır;

Şirketimiz ortağı Partaş vekili tarafından Genel Kurul Divan Başkanlığına sunulmuş olan 30.03.2012 tarihli dilekçenin başlangıç bölümü, gerçek dışı ve maksatlı birtakım ifadeler ve suçlamalar içermektedir. "Yasal girişimlerimiz sonuç vermeye başladı" başlığı ile ileri sürülen iddianın ne kadar ilgisiz ve gerçek dışı olduğunu açıklamanın gereği dahi olmadığı inancındayız. Söz konusu ortağımız tarafından açılmış olup halen devam etmekte olan, 2010 yılına ait bir kısım Genel Kurul Kararlarının iptali ve Yönetim Kurulu Üyelerimizden beşinin sorumluluğu ile ilgili davaların, Nuh Çimentonun cirosunu ve karlılığını olumlu şekilde etkilediğini ileri sürmenin hiçbir gerçekliği olmadığı gibi, akılcı ve mantıklı bir açıklaması da olamaz.

Açılmış ve açılacak tüm davaların ve Genel Kurullarımıza vaki müdahalenin gerçek nedeninin Partaş temsilcilerinin şirketimiz yönetimi içinde olma taleplerinden kaynaklandığı, 2010 yılına ait genel kurulda tüm ortaklarımız huzurunda açıkça ifade edilmiş bir husustur. Bahis konusu gerçek nedenle sürdürülmekte olan muhalefet hareketi artık sadece kırıncı seviyede olmaktan çıkmış ağır hakaret ve suçlama boyutuna varırılmış bulunmaktadır. Şirket yönetiminde suiistimal olduğuna dayalı tek bir kanıt, hatta emare dahi söz konusu olmaksızın ileri sürülen iddialar ile ilgili gerek şirkete vermiş oldukları zararlar gerekse kişisel haklarımız çerçevesinde yasal girişimlerimiz olabilecektir. Söz konusu 30.03.2012 tarihli dilekçede altı çizilen bir diğer husus 9 Mart 2012 tarihli, Bağımsız Denetim Raporundaki şartlı görüştür. 2011 yılı şirket faaliyetleri ile ilgili Faaliyet Raporunun 41. Sayfasında dile getirilmiş olan şartlı görüşün gerçek anlamı 29.410.754 TL. tutarındaki toplam varlıkla ilgili olarak bir bağımsız denetim yapılamamış olduğudur. Bu sadece bir denetim eksikliğinin ve bu denetimin Rusya'da yaptırılmasının mümkün olmadığı ifadesidir.



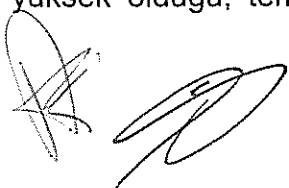


Ortağımız Partaş vekili dilekçesinde önceki yıl faaliyetleri ile ilgili Genel Kurul Kararlarından bazılarının iptali talebi ile açtıkları davadaki iddialarını dile getirmekte ve görülmekte olan bu davalar ile ilgili gerçek dışı açıklamalarda bulunmaktadır.

Nuh çimentonun iştiraki Torgoviy üzerinden Trade Port'a örtülü kaynak aktarımı tamamen gerçek dışı bir iddiadır. Bahis konusu davaya verilen cevapla Rusya yatırımlarımız hakkındaki tüm işlemler son derece şeffaf bir açıklama ile mahkemeye ve kendilerine aktarılmıştır. Bugün Nuh Çimento'nun Rusya'da sahip olduğu tesis ve yatırımların tabii olarak bir bedeli vardı ve ödemesi yapıldı. Şirket faaliyetlerinde ortaklık tesisi gibi bir işlem kadar, ortaklığın sonlandırılmasının da yönetsel olarak kabul edilmesi gerekir. Rusya işlemlerimiz ile ilgili olarak yürütülmekte olan görüşmeler sonucunda 11.05.2011 tarihli Yönetim Kurulu kararımız çerçevesinde ortaklıkların sonlandırılması kararı alınmış ve akabinde haklarımızın sonuna kadar korunması ile ilgili gereken tüm tedbirler alınarak yasal işlemlerin takibi yapılmaya başlanmıştır.

Sayın ortağımız vekilinin iddia ettiği şekilde ortaklardan ve mevcut davadan gizlenen, açıklanmayan herhangi bir husus kesinlikle söz konusu değildir. Rusya yatırımlarımız yanı sıra dava konusu yapılan kömür konusu, Haldız İnşaatla ilgili iddialar, ayrıca Yönetim Kurulu Üyelerinin G.V.K. çerçevesinde yaptıkları belgesiz harcamalar ile ilgili iddialar dava dosyasında gerektiği şekilde cevaplandırılmış ve gerçek durum dava dosyasına tüm ayrıntıları ile yansıtılmıştır. 2011 yılının bilançosu ile hatta 2011 yılı ile hiçbir ilgisi olmayan bu asılsız iddia ve açıklamalara yasal olarak cevap verme yükümlülüğümüz bulunmamakla birlikte tüm ortaklarımızın bilgisine aktarılması nedeni ile kısa açıklamalara gerek duyulmuştur. Maksatlı hareket eden söz konusu ortağımız gereksiz konuları ortakların ve bu dönem ilk defa seçilecek bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bilgisine sunduğunu açıklarken, özel denetçi tayini talebi ile açmış oldukları ve Kadıköy 3. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2011/679 E. sayılı dosyası ile görülerek işleminden kaldırılmasına karar verilmiş olan dosya hakkında hiçbir açıklamada bulunmamaktadır. Dava şartını yerine getirmediklerini ve davayı takipsiz bıraktıklarını hiç açıklamamaktadır.

Sayın ortağımız vekilinin sorularına geçmeden önce ileri sürdüğü brüt kar marjının, brüt karın, brüt esas faaliyet karının, net dönem karının düşük olduğu, maliyetlerin yüksek olduğu, temettü verimliliğinin düşük olduğu iddiaları ve bunların nedeninin



mevcut suiistimal zemini olduğu suçlaması tamamen karalamaya yönelik açıklamalar olup maksatlı ve yanlış karşılaştırmalara dayanmaktadır. Sürekli 2007 yılının sonuçları ile yapılan karşılaştırmaların, çok farklı koşulların söz konusu olması nedeni ile kesinlikle geçerli olamayacağını açıklamaya dahi gerek yoktur. Maksatlı karşılaştırmaların bir diğeri de Marmara Bölgesinin koşulları hiç dikkate alınmaksızın ve bu bölgedeki diğer çimento fabrikalarının sonuçlarına hiç bakılmaksızın fabrikamızın birtakım sonuçlarının ticari şartları tamamen değişik ve bizim fabrikamızdan mal gönderilip satılmasının mümkün olmadığı bölgelerde faaliyet gösteren Adana, Mardin ve Ünye Çimento fabrikaları ile karşılaştırılmasıdır. Bu mukayesenin tamamen yanıltmak için ortaya atıldığı çok açıktır.

Yukarıda kısaca cevaplamaya çalıştığımız çok sayıda karalama konularının ardından bahis konusu ortağımız adına tarafımıza yöneltilmiş olan soruların çok büyük bir bölümünün 2011 yılı bilançosu ile hiçbir ilgisi bulunmamaktadır. Bu nedenle de böyle sorulara cevap verme yükümlülüğümüz söz konusu değildir. Esasen sorulan soruların tamamının cevabı, usulüne uygun bağımsız denetim raporunu içeren faaliyet raporumuzda bulunmaktadır. Buna rağmen ortağımızın sorularına sırası ile özet cevaplarımız aşağıdaki gibidir;

- 1- Şirketimiz 40 yılı aşan başarılı bir geçmişinin yarattığı şirket kültürü ve halka açık bir şirket olmanın gereği olan Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde faaliyetini sürdürmektedir.
- 2- Kömür alımlarının hangi yöntemle gerçekleştirildiği ve buna ilişkin tüm diğer soruların detaylı cevapları ortağımız tarafından açılmış olan 2010 yılı faaliyetlerine ilişkin Genel Kurul Kararlarının bir kısmının iptali talebine dair ve Kadıköy 5. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2011/622 E. sayılı dosyasına sunulmuştur. Buna rağmen aynı sorunun yeniden yöneltilmesi, tüm sorularda olduğu gibi maksatlı bir davranıştır. Diğer yandan bilanço ile de ilgili olmayan bu sorunun cevabı Partaş Temsilcileri ve vekili tarafından bilinmektedir.
- 3- Bu soru da yukarıda sözü edilen 622 Esas sayılı dosya ile görülen davanın konuları arasındadır ve tüm cevaplarımız dava dosyasına sunulmuş olup davacı tarafından da bilinmektedir

4- Şirketimizin Torgoviy ve Kovcheg'deki alacaklarının bu iştiraklere ilişkin sermaye avansı olarak kabul edilebileceğine dair bir Yönetim Kurulu kararımız henüz yoktur. Uygulamadan önce değerlendirme yapılarak sermayeye eklenecek meblağ kesinleştirilecek ve karar alınıp uygulamaya geçilecektir.

5- Torgoviy'deki hisselerin satılmasına değil, Rus ortak ile bölüşülerek faaliyetin devamına karar verilmiştir. Buna dair Yönetim Kurulu Kararımız örneği ekte olup, (EK-1) karar tarihi 11.05.2011 dir. Bu nedenle ortağımız vekilinin iddia ettiği gibi 27 Nisan 2011 tarihli Genel Kurul Toplantısında herhangi bir bilginin gizlenmesi söz konusu değildir.

6- Rusya yatırımlarımız ile ilgili tüm işlemler Bağımsız Denetim ve Faaliyet Raporumuzda açıklanmış olup, hiçbir gizlilik söz konusu değildir. 08 Nisan 2011 tarihli Protokol ile ortaklık şeklindeki üç şirketimizin tüm malvarlığının yarı yarıya paylaşımı konusunda anlaşmaya varılmıştır. Bölünme çalışmaları devam etmektedir.

7- Beton şirketimiz tarafından yaptırılmakta olan Otel, AVM ve Çarşı inşaatı ile ilgili olarak, yüklenici I. Parsel çarşı inşaatını tamamlamış olup II. Parsel 5 Yıldızlı otel ve 4 Yıldızlı otel ve Kongre salonu ile garajları da 2013 Nisanında teslim edecektir.

Bugüne kadar 34.582 m²lik çarşının %100'ü, 38.830 m²lik otel inşaatlarının da %33'ü tamamlanmıştır. Ayrıca II. Parselde 13.988 M²lik işyerleri inşaatı da devam etmektedir.

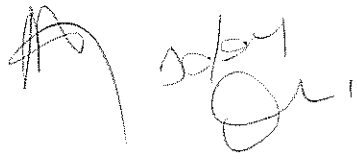
Tamamlandığında 87.400 m²lik inşaat olacaktır.

İnşaata 01.08.2008'de başlanmış, ekonomik nedenlerle 5 ay ara verilmiş olup, 31.04.2013'te tüm inşaat teslim edilecektir.

Birim fiyat Bayındırlık ve İskân Bakanlığının açıklamış olduğu birim fiyattan kullanılan malzemenin daha farklı ve kaliteli olması nedeni ile %3 daha fazladır.

İnşaatın toplam sözleşme bedeli, bugüne kadar yapılan ödeme miktarı, birim m² bedeli ile ilgili rakamsal bilgilerin, kiralama ve satış ile ilgili aşamada kamuya açıklanması sakıncalı görülmüştür.





8- Çimento sektöründe kapasite, klinker üretimine göre değerlendirilir. 2011 yılı klinker kapasite kullanım oranı %90,8 dir ve stok da bulunmamaktadır. (Faaliyet Raporumuzun 20. Sayfasındaki 16 no.lu açıklama)

9- 4. No.lu bilanço dipnotunda belirtilen vadeli döviz mevduat hesabı Nuh Enerji Şirketimize ait olup 5.500.000 USD dir. Vadeli mevduat hesabının açılış tarihi 30.11.2011, kapanış tarihi 02.01.2012, faiz oranı %5,45, tahakkuk eden faiz tutarı da 25.456,11 dir.

Anapara	5.500.000 USD	x 1.8889	= 10.388.950 TL.
Faiz	25.456,11 USD	x 1.8889	= 48.084 TL.
Toplam			10.437.034 TL.

10- Toplam 7.829.684 TL. tutarındaki alınan çek ve senetlerin tamamı Nuh Çimentoya ait olup bunlar 192 adettir. 164 adedi çek, 28 adedi bonodan oluşmaktadır ve muhtelif kişi ve kuruluşlardan faaliyet konumuz ile ilgili olarak alınmışlardır. Söz konusu çek ve senetlerin vadeleri 30.12.2011 – 02.01.2012 tarihleri arasındadır. Bahis konusu çek ve senetlerin listesi hazırlanmış ancak gereksiz olduğundan ek yapılmamıştır.

11-17 MW'lık- yılda 55 Milyon kWh enerji üretecek Bangal Regülatörü ve Kuşluk HES'in sahibi olan Kudret Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin hisselerinin %100 'ünü satınalma değeri yaklaşık 36 Milyon USD'dir. Devir esnasında bahis konusu şirkete ait olan yaklaşık 15 Milyon USD'lik banka borcu da tarafımızca devralınmıştır.

Şirketin satın alınması süreçleri Yönetim Kurulunca belirlenmiş usullere göre yapılmıştır. Burada, satınalma öncesi ziyaretler, tesisin yeniliği ve işletmeye hazır oluşu durumu ile kamuya ait yapılmış / yapılmakta olan uzun süreden beri çalışmış ve yıpranmış HES özelleştirmelerinde kurulu güç (MW) ve enerji üretimi (MWh) başına oluşan ortalama değerler dikkate alınmıştır. Bu manada, yukarıda açıklanan satınalma değeri bu rayiçlerden yaklaşık %15 iskontoludur.

3 Milyon USD lisans bedeli ve 30 Milyon USD yatırım bedeli ile ve çok sayıda zorluğa tabi olarak en erken 3 yıl içerisinde tamamlanabilecek böyle bir tesisi



HAZIR olarak almak, hem bu zorluklardan kurtulmuş olma imkânı sağlamakta hem de yapıma kıyasla 3 yıl içerisinde devlet satınalma rakamlarıyla yaklaşık 12 Milyon USD ek ciro sağlamaktadır. Bu rakamlar, ödenen şerefiyenin yaklaşık 2 yıllık ek çalışma süresiyle ödenebildiğini göstermektedir.

Derivasyon tüneli kuru vaziyette yerinde incelenmiş ve her hangi bir kusura rastlanmamıştır. Ancak; üretime geçme aşamasında su doldurulup basınçlandırıldığında tünelde su kaçağı oluşmuştur. Tünel boşaltılıp tekrar içine girildiğinde görülen bu kusurun daha önce anlaşılma ihtimali yoktur. Bu kusurun giderilmesi ile ilgili çalışmalar bütün gayretlere rağmen ağır kış ve arazi koşulları nedeniyle uzun sürmüştür.20 Nisan 2012 tarihi itibariyle işletmeye alma çalışmalarına tekrar başlanmış olup 10-15 günlük süre içerisinde ticari işletme haline gelinecektir.

Oluşan gecikmeler ve tünelde yaşanan kusur ile ilgili olarak kanuni ihtarnameler çekilmiş olup; nihai hesaplaşmada henüz ödenmemiş kısımdan uğranan kaybı karşılayacak kesinti yapılacaktır.

Yönetim Kurulu kararımız doğrultusunda HES yapmak için Mersin ve Artvin'de lisanslı projelerin devralınması hususunda çalışmalar yapılmıştır. Bunun sonucunda uygun bulunan 17 MW gücündeki lisansı olan Artvin'deki Tekkale Elektrik Üretim A.Ş. hisseleri satın alınmıştır. Mersindeki çalışmalar yasal kısıtların aşılamayacağı inancıyla sürdürülmemiş; şirket devralınması ve bedel ödenmesi söz konusu olmamıştır. Tekkale'de, bilahare gelişen "ÇED gerekli değildir" e yapılan itiraz neticesinde oluşan yürütmeyi durdurma kararı ile ilgili yasal süreç devam etmektedir. HES yapımına yönelik etüt ve proje çalışmaları sürdürülmektedir.

12-151.142.872 TL.lik uzun vadeli banka kredilerinin 39.482.151 TL.sı Nuh Çimentoya, 9.191.677 TL.sı Nuh Beton'a, 75.803.220 TL. Nuh Enerji'ye ve 26.666.824 TL.sı Kudret Enerji'ye aittir. Kredi ödeme tablosu vade tarihleri, faiz oranları ve tutarlarını gösterir tablo hazırlanmış ancak, kredi koşulları itibarı ile ticari sır niteliğinde olan ve doğrudan bilanço ile ilgisi bulunmayan bu listenin Genel Kurul tutanağına ek yapılması uygun görülmemiştir.

13-Nuh Enerji toptan bakiyesi yaklaşık 50 adet müşteriye ait alacaklarla ilgili olup, bu alacakların tamamı 20 Ocak 2012 tarihine kadar tahsil edilmiştir. Nuh

Gayrimenkul'ün 6.245.714 TL. bakiyesinin 6.084.414 TL.sı Haldız İnşaat, 61.299 TL.sı daire satış müşterilerine ve 100.000 TL.sı Ülke Yapı Denetim şirketine aittir. Diğer şirketlerle ilgili hesapların dökümü aşağıdadır.

ŞİRKET ÜNVANI	ALICILAR (GRUP İÇİ HARIÇ) (120-127-128)	ALINAN ÇEKLER
NUH ÇİMENTO	43.706.273 TL	68.765.950 TL
NUH BETON	62.357.306 TL	25.765.186 TL
NUH ENERJİ	25.000 TL	22.587.895 TL
NUH YAPI	4.368.284 TL	9.644.510 TL
ÇİM-NAK TAŞIMACILIK	33.189 TL	
NUH ENERJİ TOPTAN	1.275.424 TL	
GAYRİMENKUL	6.245.714 TL	
NB TORGUVİY	1.407.101 TL	
TOPLAM	119.418.291 TL	126.763.541 TL

14-İlişkili taraflardan ticari alacaklar 31.12.2011

Çimpaş Çimento	2.001.230
Kovcheg	8.075.210
Nuh Cement BG Jsc.	1.313.992
Nuh Eğitim Vakfı	42.430
Torgoviy Port	226.052
Cementos Esfera	7.005
SPA SPCC	1.164.946
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	12.830.865

- ÇİMPAŞ ÇİMENTO : Çimento ve yapı malzemesi alımı sonucu cari borcu,
KOVCHEG : Çimento, faiz ve çimento boşaltma makinesi satışı,
NUH CEMENT BG Jsc. : Slingbag ve bigbagli çimento satışı,
SPA SPCC : Çimento değirmeni malzemeleri satışı.




15-Şüpheli ticari alacak olarak ayrılmış tutarlar şirketimizin ve bağlı ortaklıklarımızın kuruluşlarından itibaren süregelen rakamlar olup, çimento ve beton müşterilerinden kaynaklanmaktadır. Karşılık ayrılmasında V.U.K. hükümleri ve SPK kuralları çerçevesinde işlem yapılmaktadır.

16-Bu soru ile ilgili bir önceki yıla göre gerçekleşen düşüşün nedeni Nuh Beton'un daha önce karşılık ayırdığı şüpheli alacaklarının tahsilatla kapanışı ile ilgilidir.

17-Karşılık ayrılmasında V.U.K. hükümleri ve SPK kuralları çerçevesinde işlem yapılmaktadır., şüpheli alacak durum tablomuz aşağıdaki gibidir.

Şüpheli alacak karşılığı hareketi	31.12.2011	31.12.2010
Dönem başı şüpheli ticari alacaklar karşılığı	28.597.494	26.261.820
Tahsilatlar ve kapatılanlar	(2.189.874)	(7.166.674)
Dönem içinde ayrılan	864.596	9.502.348
Dönem sonu şüpheli ticari alacaklar karşılığı	27.272.216	28.597.494

18-Kovcheg	12.795.124	Verilen faizli borçlar yer almaktadır. (Verilen borç arttığı için toplam tutarda artış yaratmıştır.)
Nuh Eğitim Vakfı	3.148.212	Vakıf adına yapılan ödemeler yer alır.
Nuh Beton- Torgoviy	5	
Nuh Beton Ltd	95.993	Değerleme faturası (danışmanlık) bedelidir.
TOPLAM	16.039.334	

Kısa vadeli diğer alacaklar, personelden alacaklar ve verilen depozito ve teminatlar kalemleri 2010 yılı bağımsız denetim raporunda hatalı yazılmıştır. 2010 yılının konsolide tablosunda bulunmayan finansal yatırımlar kalemi ile diğer alacaklar kalemi karışmıştır. Dolayısıyla kısa vadeli diğer alacaklar kaleminde artış söz konusu değildir. Doğrusu yukarıdaki gibidir:

Diğer alacaklar

Kısa vadeli	31.12.2011	31.12.2010
İlişkili taraflardan finansal alacaklar (dipnot 21)	16.039.334	12.917.156
Personelden alacaklar	532.757	466.552
<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>	<u>781.163</u>	<u>891.082</u>
Verilen depozito ve teminatlar	8.585	4.567
	17.361.839	14.279.327

19-Şirketlerin İlk Madde ve Malzeme tablosu aşağıdaki gibidir. Nuh Çimento'nun İlk Madde ve Malzeme kalemi 7150 adet stoktan, envanter listemiz ise 151 sayfadan oluşmaktadır. Enflasyon oranı ülkemizde yaklaşık %10 seviyesinde gerçekleşmiş olup 2010 ve 2011 yılları artış oranı yaklaşık % 9 olarak gerçekleşmiştir.

Nuh Çimento	44.692.618 TL
Nuh Beton	2.033.587 TL
Nuh Enerji	995.857 TL
Nuh Yapı	3.494.990 TL
Çim-nak Taşımacılık	1.858.557 TL
NB Torgoviy	776.854 TL

20-Tan Kömür'ün iştiraki olan Korchal'ın sınaî ve ticari faaliyet konusu olan kömür satışından elde etmiş olduğu karın finansal tablolara yansımından kaynaklanmaktadır.

21-Torgoviy Port Ltd.'deki tutarın piyasa değeri ile kaydi değeri arasındaki farktan kaynaklanmaktadır. Daha önce de cevaplandırıldığı üzere ortaklığımızın sonlandırılmasına ilişkin protokolden sonra bu konu ile ilgili olan Yönetim Kurulu Kararımız tarihi 11.05.2011 olup (Ek 1) Genel Kurulda veya mevcut davalara verilen cevaplarımızda herhangi bir bilgi gizlenmesi veya gerçeğe aykırı beyan söz konusu değildir.

30/04

22-Esasen bu sorunun cevabı 21. Soru ile ilgili olarak verilmiştir. Ayrıca soruda Kovcheg'in batak olduğunun Bağımsız Denetim Raporundan anlaşıldığı gibi tamamen gerçek dışı bir açıklama yapılmıştır. Oysa bağımsız Denetim Raporundaki şartlı görüş sadece bir bağımsız denetim eksikliğini ifadesinden başka bir şey değildir.

23-Nuh Çimento'nun vermiş olduğu toplam ipotek 87.202.425 TL'dir. Bunun 28.551.224 TL'si TSKB'ye ile 58.651.200 TL'si CITIBANK'a verilmiştir. Nuh Beton'un vermiş olduğu toplam ipotek 47.336.406 TL'dir. Bunun 10.020.000 Euro'su TSKB'ye 9.350.000 Euro'su CITIBANK'a verilmiştir. Nuh Yapı'nın vermiş olduğu toplam ipotek 44.176.882 TL'dir. Bunun 2.695.000 Euro ve 699.618.225 JPY'ni Nuh Çimento yatırımları için verilmiş olup, 8.414.000 Euro'su da Nuh Beton için verilmiştir.

24-Yapılmakta olan yatırımlar kaleminde 42.361.485 TL Kudret Enerji bulunmaktadır. 5.567.236 TL Nuh Çimento'ya ait olup 2.313.464 TL'si fırın1 kapatise artırımı, 3.166.889 TL'si atık ısıdan enerji üretimi, 86.873 TL.'sı filtre modernizasyonu için yapılmıştır. Yatırımlar devam etmekte olup 2012 ve 2013 yıllarında tamamlanması planlanmaktadır.

25-Maddi duran varlıklar içindeki taşıtların 8.297.939 TL.sı Nuh Çimentoya, 71.627.016 TL.sı Nuh Beton'a, 8.749.811 TL.sı Çim-Nak Taşımacılığa aittir. Şirketlerimizin ihtiyaçları dikkate alınarak gerçekleştirilen taşıt alımı ve kiralanması işlemlerine ait kayıtlarımız şirketimizin kuruluş tarihinden itibaren usulüne uygun şekilde tutulmaktadır. Taşıtların marka ve modelleri ile kimlere tahsis edildiği şeklindeki sorunun bilanço ile hiçbir ilgisi bulunmamaktadır ve bu konuya dair kapsamlı kayıtlarımızın Genel Kurul Tutanağına ek yapılması gereksizdir.

26-Özel maliyetler rakamı 12.534.528 TL'dir. Bunun 7.996.378 TL'si Nuh Beton'un özel maliyet harcamalarından gelmektedir. Özel maliyetlerin 4.096.837 TL'si Nuh Çimento'ya aittir.



30/04
Dn.



NUH ÇİMENTO ÖZEL MALİYETLER

Cinsi	Alım Tarihi	Alım Bedeli	Değişim Bedeli
Yeşil Kuşak Projesi Özel Araziye Tel Fens Yapımı	01.12.2000	28.304	90.579
Yeşil Kuşak Projesi	31.12.2000	4.300	13.761
Yeşil Kuşak Projesi	20.02.2002	25.370	40.307
Yeşil Kuşak Projesi	20.02.2002	13.150	20.892
Yeşil Kuşak Projesi	20.02.2002	5.000	7.944
99-2007 yılı Ekim – Aralık Teşviksiz Yatırımlar	31.12.2007	98.644	98.644
99 – 2008 yılı Nisan – Aralık Teşviksiz Yatırımlar	31.12.2008	79.499	79.499
99 – D100 Karayolu Genişletme Fabrika Dışı Dznl.	31.12.2010	3.745.211	3.745.211
TOPLAM		3.999.478	4.096.837

27-Hukuk Birimimizin kapsamlı raporunun Genel Kurul Tutanağına ek yapılması uygun değildir. Yaklaşık 500 kadrolu, bir o kadar da yasal sorumluluğumuz ile görev yapan alt işverenler çalışanları ile büyük bölümünde ağır ve tehlikeli işlerin söz konusu olduğu bir fabrikada 2,3 milyon TL. tutarında dava giderleri ve tazminat karşılığı söz konusudur. Son derece makul hatta düşük sayılan bu rakamın hangi davalara ait olduğunun sorulması esas itibarı ile bilanço ile ilgili olmadığı gibi bizce diğer birçok soruda olduğu gibi soru sorma hakkının açıkça suiistimalidir.

28-Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler ile ilgili tutarın 178.715.713 TL'si ile ilgili olarak 23. Soruya verilen cevap ile açıklama yapılmıştır. 89.540.600 TL'nin 15.884.700 TL'si (6.500.000 Euro) Nuh Beton'a, 32.111.300 TL'si (17.000.000 usd) Nuh Enerji'ye, 41.544.600 TL'si (17.000.000 euro) SPA SPCC için verilmiştir. Geri kalan 32 milyon TL ise ticari ilişkilerden kaynaklanan işlemler için verilmiştir. Bu ticari işlemler Nuh Çimento'da, İSU, Gümrük Müdürlüğü, TEİAŞ ve Belediyeler; Nuh Yapıda BOTAŞ ve TEİAŞ; Nuh Betonda Belediyeler ve mahkemeler; Nuh Enerjide EPDK ve Gümrük Müdürlüğünden oluşmaktadır.

29-Şirketimiz ve bağlı ortaklıkları aleyhine açılmış olan davaların toplam miktarı 14 milyon TL.ise de, bunun 12.760.438 TL.sı tek bir dava miktarı olup SEDAŞ

30/04/12

tarafından Nuh Çimento'ya ve aynı zamanda Nuh Enerji'ye karşı açılmıştır. Bu davanın sonucu itibarı ile bir risk söz konusu olmadığından karşılık ayrılmamış nitekim davanın reddine dair yerel mahkeme kararı Yargıtay 19. Hukuk Dairesinin (Esas no 2011/8121) 15.02.2012 tarihli kararı ile onanmış ve onama kararı tarafımıza 27.03.2012 tarihinde tebliğ edilmiştir.

30-Nuh Çimento ve Nuh Beton'un malzeme alımı için kısa süreli (1-2 aylık) ödenen avansları kapsamaktadır. Bunların dataylı listesi oluşturulmuş olmakla beraber ek yapılması uygun görülmemiştir.

31-Nuh Çimento, Nuh Beton ve Nuh Yapı'da malzeme satışı için kısa süreli (1-2 aylık) alınan tahsilatları kapsamaktadır. Nuh Enerji'nin alınan sipariş avanslarındaki 5.322.797 TL bakiyesi ise elektrik piyasası işlemlerinde peşin olarak TEİAŞ'A Takasbank kanalıyla ödenen Aralık ayına ait elektrik satış bedeli ve elektrik piyasası faaliyetleri teminat tutarının toplamıdır.



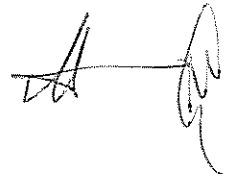
32-Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar-konutlar listesi oluşturulmuş ancak ek yapılması ticari sır kapsamında değerlendirilebileceğinden uygun görülmemiştir.

33-"Genel üretim giderleri, mamul ve yarı mamul değişimi" kalemi 2010 yılından 2011 yılına yaklaşık %2,5 artış gösterirken, şirketin cirosu 2010 yılından 2011 yılına yaklaşık % 8 artış göstermiştir. Ülkemizde 2011 yılı enflasyonu da yaklaşık %10 oranında gerçekleşmiştir.

34-Nuh Enerji'de su giderleri, sistem kullanım giderleri, pazarlama gideri artış göstermiştir. Nuh Enerji Toptan'da elektrik satış nakliye giderinde artış gerçekleşmiştir.

35-Nuh Çimento ve bağlı şirketlerimiz ile ilgili Diğer Faaliyet Giderlerine dair listelerimiz, yakıt, kırtasiye, ithalat, ihracat giderleri ve benzeri çeşitli kalemlerden oluşmaktadır. Kapsamlı olan bu listelerin de ek yapılması uygun görülmemiştir.

 30/07



36-“Satışların maliyeti” kalemi 2010 yılından 2011 yılına yaklaşık % 3 artış gösterirken, şirketin cirosu 2010 yılından 2011 yılına yaklaşık % 8 artış göstermiştir. Ülkemizde 2011 yılı enflasyonu da yaklaşık %10 oranında gerçekleşmiştir.

37-Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile genel Yönetim Giderleri Listesi toplam 15 sayfadan oluşmaktadır. Şirketimizin faaliyetleri ile ilgili bu kayıtların kapsamlı listelerinin Genel Kurulumuzun Tutanağının eki haline getirilmesinin gerekli olmadığı sonucuna varılmıştır.



38-19 nolu bilanço dip notunda bulunan satılan mal maliyeti ve stoklar, genel yönetim giderleri ve pazarlama giderleri işçilik giderlerinin yansıtıldığı gider kalemlerinin görüntüsüdür. Personel gider kalemlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Personel giderleri	31.12.2011
Maaş ve Ücretler	45.123.855
SSK İşveren Primi	6.199.316
Diğer Sosyal Yardımlar	621.466
Kıdem Tazminatı	1.777.102
Kıdeme teşvik primi	480.694
Toplam	54.202.433

39- Bu sorunun cevabı 16. soru ile ilgili olarak verilmiş olup, soru mükerrerdir.

40- Nuh Çimento'nun ve bağlı şirketlerin kira gelirleri yaklaşık 200 – 250 kalem olarak listelenmiştir. Bunların hangi varlıklara ait olduğu, kiracılarının kimler olduğu ve kira miktarlarının ne kadar olduğu şeklindeki sorular bilanço ile ilgili hususlar değildir. Yönetime açıkça müdahale anlamına gelen bu hususların azınlık hakkı olarak değerlendirilmesi mümkün değildir.

41-Torgoviy Port 'a geçen yıl 5.338.763 TL değer düşüklüğü yazılmıştı bu sene 6.641.156 TL ye çıkartıldı. Bu durum kur farkı ile ilgilidir.

Handwritten signatures and dates at the top of the page.

42-Nuh Beton'nun Bostancı'daki arsası bina yapmak üzere arsalar kalemi içinden çıkarılmış binalar kalemine aktarılmıştır. Uluslar arası Muhasebe standartları gereği bu işlem satış gibi ele alınıp gider yazılmıştır.

43-Bu soruya 17. Soru ile ilgili cevap verilmiş olup, soru mükerrerdir.

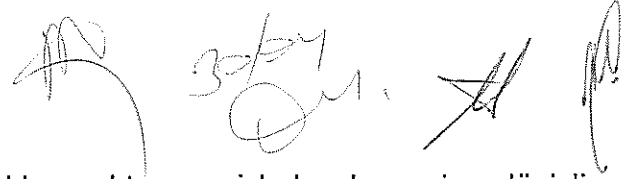
44-Doğalgaz taahhüt farkı gideri tutarı, Botaş'la yapılan sözleşme gereği oluşmuştur. Sözleşmenin konusu belirli m3 doğalgaz alınmasının taahhüt edilmesi halinde doğalgaz alımından daha fazla ıskonto hakkı doğmasıdır. Söz konusu doğalgaz alımları ıskontolu fiyat üzerinden Nuh Çimento'ya fatura edilmiştir. Nuh Çimento'nun elektrik üretmek için almayı taahhüt ettiği doğal gazın, dışarıdan elektrik almayı daha ucuza temin ettiği için alımını durdurmasından kaynaklanan daha önce faydalandığı ıskonto bedellerinin kısmen iadesini içeren faturadır.

45-Diğer gider ve zararlar kaleminde yer alan bazı önemli kalemler aşağıda verilmiştir:

53.250 TL Dışarıya dağıtılan ramazan erzakları (Çimento)
67.726 TL TEİAŞ sekonder frekans (Çimento)
75.226 TL Dilovası Orman İşl. Saha irf. Hakkı ödemesi (Çimento)
102.567 TL Kocaeli B.Şehir Beld.idari para cezası ödemesi (Çimento)
160.045 TL Ferhat Üngir Kocaeli 7.İcra 2011/2958 Dosya ödemesi (Çimento)
218.985 TL Kocaeli 4.İcra 2011/6509 Dosya SGK ödemesi (Çimento)
224.405 TL Siemens San. Yangın hasarı (Çimento)
324.540 TL Bulgu İnşaat vazgeçilen alacak (Beton)
877.402 TL Yer tahsisi giderleri (Beton)
115.294 TL Trafik cezaları (Beton)
1.624.772 TL Hasar Giderleri (Beton)

46-Kambiyo zararlarından 17.437.526 TL Nuh Çimento'ya ait olup bunun 10.682.348 TL'si kredi kur farklarından kaynaklanmakta, 1.413.336 TL'si

Handwritten signatures at the bottom left of the page.



ihracat kur ve vade farkından kaynaklanmakta, geri kalan kısmı ise dövizli hesap ve işlemlere ait kur farklarından kaynaklanmaktadır. Kambiyo zararlarından 14.314.658 TL Nuh Enerji'ye ait olup bunun 10.669.400 TL'si Kudret Enerji'nin kur farklarından kaynaklanmakta, geri kalan kısmı ise dövizli hesap ve işlemlere ait kur farklarından kaynaklanmaktadır. Kambiyo zararlarından 3.576.000 TL Nuh Beton'a ait olup bunun 3.382.120 TL'si kredi kur farklarından kaynaklanmakta, geri kalan kısmı ise dövizli hesap ve işlemlere ait kur farklarından kaynaklanmaktadır.

Reeskont faiz giderleri mevcutlarımızda bulunan vadeli çek ve senetlerin 31.12.2011 tarih itibariyle iskonto edilmiş tutarlarını yansıtmaktadır. 01.01.2012 tarihinde bu tutar gelir olarak kayıt edilir. Bunun 2.528.735 TL'si Nuh Çimento'ya, 4.357.206 TL'si ise Nuh Beton'a aittir.

Faiz giderlerinin 4.933.929 TL'si Nuh Çimento'nun finansman giderleri, 7.680.486 TL'si Nuh Enerji'nin finansman giderlerinden kaynaklanmaktadır.

2011 yılında döviz kurlarının hızlı yükselmesi buradaki kalemlerin yüksek çıkmasında etkili olmuştur. 2010 ve 2011 yılları döviz kuru değişimi aşağıdaki gibidir:

31.12.2010	1 USD»»	1,5460 TL	EURO	»»	2,0491 TL
31.12.2011	1 USD»»	1,8889 TL	EURO	»»	2,4438 TL

47-Bu soruda dile getirilen fark, Kovcheg'den olan alacaklarımıza faiz ve kur farkı tahakkuk ettirilmesinden kaynaklanmıştır.

48-İştirakler grubundan, artan hisse seviyesi itibarı ile bağlı ortaklık grubuna geçilmiş olmasından kaynaklanan muhasebe standartlarına uygun yöntem nedeni ile bu sonuca varılmıştır.

49-Gelir Vergisi Kanunu'nun 40/1. Maddesi ile yapılan düzenlemeye uygun olarak Yönetim Kurulu Üyelerimizin döviz kazandırıcı faaliyetlerimiz ile ilgili olup belgelendiremedikleri yurt dışı harcamalarının yasanın tayin ettiği döviz hasılatının binde beşi oranındaki kısmı götürü gider olarak yazılmakta ve bu konuda her olağan genel kurulumuzda ortaklara gerekli açıklama



yapılmaktadır. Olağan Genel Kurul Toplantılarımıza dair önceki Gündem ve Tutanaklar esasında bu sorunun cevabı için yeterlidir.

50-Şirketimizin yararlanabileceği teşvik uygulamalarının takibi gerektiği şekilde yapılmakta olup, bölgemiz için çok yoğun uygulama söz konusu olmamakla birlikte;


- Atık ısıdan enerji elde etmek için yaptığımız yatırım ile ilgili olarak teşvik başvurusunda bulunulmuş, ancak henüz teşvik belgesi alınmamıştır.
- 4. Üretim Hattı için henüz teşvik belgesi başvurusu yapılmamıştır.
- Nuh Beton A.Ş.'nin Bostancı'da otel yapımı ile ilgili olarak 2012 yılında teşvik belgesi alınmıştır.

51-Cezayir'deki yatırım henüz tamamlanmamış olup halen yatırım aşamasındadır. Dolayısıyla ciro söz konusu değildir. Yatırım devam ettiği bu aşamada rakamsal bilgilerin verilmesi çeşitli ticari nedenlerle uygun değildir.

52-Yıllık izin ve kıdeme teşvik primleri karşılığında bir düşüş söz konusu değildir. 2010 yılından gelen 2.726.644 TL'ye 2011 yılında 480.694 TL yeni yılın kıdeme teşvik primi eklenerek ve 213.838 TL kıdeme teşvik primi ödenerek cari yılın yeni kıdeme teşvik primi karşılığı hesaplanmıştır.

Kıdeme teşvik primi karşılığı	31.12.2011	31.12.2010
1 Ocak	2.726.644	-
Cari yıl karşılığı	480.694	2.999.647
Ödemeler	(213.838)	(273.003)
	2.993.500	2.726.644

Kıdem tazminatının azalma nedeni ise emekli olan ve işten ayrılan çalışanlarımıza ödenen kıdem tazminatının ayrılmış olan kıdem tazminatı tutarından mahsup edilmesidir. 2010 ve 2011 yılları çalışan personel sayısı aşağıdaki gibidir:




[Handwritten signature]

*Okundu
30/04/2011*

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Memur Sayısı	323	354
<u>İşçi Sayısı</u>	<u>597</u>	<u>645</u>
TOPLAM	920	999

Saygılarımızla,
Nuh Cimento Sanayi A.Ş.

[Handwritten signature]

**NUH ÇİMENTO A.Ş. 2011 YILINA AİT GENEL KURUL TOPLANTISI
DİVAN BAŞKANLIĞINA**

1- 30.03.2012 tarihli Genel Kurul'da yazılı olarak verdiğimiz sorularla ilgili olarak yapılan açıklamalar yeterli ve açıklayıcı olmayıp ortakların bilgi edinme hakkı engellenmiştir. Bu nedenle TTK 377'de belirtilen azınlık hakkı gereğince Genel Kurul toplantısının en az bir ay süreyle tekrardan ertelenmesini talep etmiş olmamıza rağmen Genel Kurul toplantısı ertelenmemiş ve gündem maddelerinin görüşülmesine devam edilmiştir. Genel Kurul gündemine devam edilmiş olması yasaya ve ana sözleşmeye açıkça aykırılık teşkil etmekte olup ortakların bilgi edinme hakkı engellenmiştir. Eğer bilgi edinme hakkı engellenmemiş olsaydı şirket içerisinde gerçekleştirilen yöneticilerin kusur ve hukuka aykırı eylem ve işlemleri ortaya çıkabilecek ve oylamalarda kullanılacak oylar da değişecekti. Ancak gerekli bilgilendirme yapılmayarak buna imkan verilmemiştir. Tüm bu sebeplerden dolayı görüşmesi ve oylaması yapılan 3,4,5,6,7,8 numaralı maddelerde red oyu verirken bu maddelere ilişkin hükümsüzlüğün tespiti ve iptal davası açma hakkımızı kullanacağımızı şerh koyup, beyan ederiz.

2- Tüm bunlardan ayrı olarak ortakların bilgi alma hakkı engellendiğinden dolayı Yönetim Kurulu üyeleri aleyhine şahsi dava açma hakkımızı saklı tuttuğumuzu ve gündemin 5. maddesi kapsamında denetçilerin yöneticiler aleyhine sorumluluk davası açmasını talep ettiğimizi beyan ederiz.

30.04.2012

Saygılarımızla,

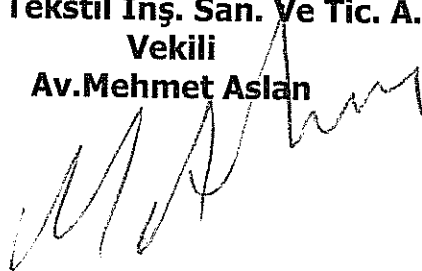
- Genel Kurul Toplantısı

Tutanığa ekler



30/04/12
M. Aslan

Şerh Koyan
Partaş Tekstil İnş. San. Ve Tic. A.Ş.
Vekili
Av.Mehmet Aslan



30.04.2012

Sayın Divan Başkanı, Sayın Bakanlık Komiseri, Sayın Yönetim Kurulu Üyeleri, Değerli Genel Kurul Üyeleri, sözlerime Yönetim Kurulunun Faaliyet Raporu'nda bahsi geçmeyen, Yönetim Kurulu'nun başarılı yurtdışı yatırımlarından başlayacağım. Ayrıca Yönetim Kurulu'nun faaliyeti ile ilgili olan diğer hususlara da değineceğim.

1-) RUSYA,

Rusya'nın Rostov şehrindeki lokal ortak ile yatırımlarınızdan toplam 20 milyon dolar zarar edilmiştir.

Ortak olunan arsa üzerindeki inşaat işleri 7 milyon dolara ortağınız Armenak şirketine verilmiş olup, iş bitiminde kendilerine 10 milyon dolar ödediniz.

Tayin ettiğiniz profesyonel bir ekspertiz firması aradaki 3 milyon dolar farkı teyit etmiştir.


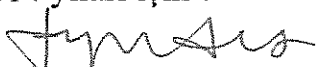
Yönetim kurulu 3 milyon dolarlık bu fazla ödemenin niye yapıldığını sordu mu? Sorduysa ne cevap aldınız sormadıysanız genel kurulda ben soruyorum fazladan bu parayı ödeyen idarecilere ne yaptırım uyguladınız? Ayrıca ortağınız Armenak 3.150.000,00 ABD. dolarlık çimento almış olup borcunu ödememiştir.

Ayrıca Armenak'la ortak şirkette alınan 5 milyon ABD. dolarlık kredinin kefili Nuh Çimento olup ortağınız tarafından borç ödenmediği için şirketimiz tarafından ödenmek zorunda kalınmıştır. Şirketin 3. Kişiler lehine verdiği teminat rehin ve ipotekler hakkında Genel Kurulun bilgilendirilmesiyle ilgili gündemin 12. maddesinin burada ele alınması gerekir. Böylece 5 milyon dolarlık krediye neden Nuh Çimento'nun kefil olduğu ve ödediği tutarı borçludan geri alma imkânı olup-olmadığının, ibra ile ilgili 6. maddenin görüşülmesinden önce, şirket ortaklarına açıklanmasını istiyorum.

Aynı Armenak şirketiyle Kovcheg Ltd. isimli bir pazarlama şirketi kurdunuz. Bu şirketten 2.700.000,00 USD alacaklı olduğunuz halde mal vermeye devam ettiniz. Bugün itibariyle ne kadar alacaklısınız. Daha doğrusu ne kadar batırdınız?

Bağımsız denetim raporunun 2. sayfasına göre Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Torgoviy Port Ltd., Kovcheg Ltd. ve yine bu şirketlerle ilişkili kurulmuş olan bir başka şirketten, verilen borçlardan ve mal satımından kaynaklanan bir yıldan fazla süredir tahsil edilememiş toplam 23.506.835,00 TL. tutarında vadesi geçmiş, alacağı mevcuttur. 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal tablolarda anılan şirketlere ilişkin olarak iştirak değeri ve alacak olarak 29.410.754,00 TL tutarındaki toplam tutarı geri alınabilirliği konusunda yeterli bağımsız denetim kanıtı elde edilememiştir. Değerli Genel Kurul üyeleri açık bir ifadeyle bu para batmıştır. Bunun Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurula izah edilmesi gerekir.

Bağımsız Denetim Kurulu raporuna değinmişken mevcut TTK. 347/2. Maddeye göre Denetçileri seçme yetkisi Genel Kurula aittir. Denetimle ilgili maddeleri 01.01.2013 tarihinde yürürlüğe girecek yeni TTK. nun 399. maddesinde de Denetçilerin Genel Kurul tarafından her faaliyet dönemi için seçileceği yazılıdır. Acaba neden Yönetim Kurulu gündemin 9. maddesine göre şimdiden 2013 ve 2014 yılları için de

30/04

2

30.04.2012

Bağımsız Denetim şirketi seçmiş ve Genel Kurulun bunu onaylamasını istemektedir. Bu hususun da Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurula açıklanmasını istiyorum. Denetim konusunda 2013 ve 2014 yıllarda yapılacak Genel Kurulların iradesine ipotek anlamına gelecek bu kararlar geçerli olmayacaktır

2-) İSPANYA,

Başarılı yurtdışı yatırımlarınızın ikincisi olan İspanyayla devam edelim. İspanya'da klinker satmak için ortak olduğunuz değirmen bir müddet çalıştı. Daha sonra işin esas sahibi olan Lafarge S.A. Değirmeni kâğıt üzerinde alarak değirmeni kapattı. 2011 yılında ise dolaylı olarak kendisinin sahibi olduğu BMM firmasını da kapatarak kendi iştiraki olan İspanyol firması bünyesine kattı. Şimdi bu değirmen kapalı olduğundan orada ki iştirak payımız atıl olarak mı durmaktadır, yönetim bize bunu açıklasın. İspanyada kendi ortak olduğunuz değirmen çalışırken neden direkt ona mal yollamayıp araya aracı koyup, aracı ile kendi ortak olduğunuz değirmene mal sattınız.

3-) ABHAZYA ,

Başarılı yatırımlarınızdan biri olan Abhazya'ya gelelim. Konunun önemini anlamamız için, yıllık kömür tüketimimiz 600-700 bin tondur. Çimento maliyetimizin ana girdilerinden birini kömür oluşturmaktadır. Abhazya'daki çıkan kömürün kalorisi kaç? Fabrikamıza maliyeti kaç lira? Abhazya'dan kömürü hangi ülkeler üzerinden getiriyorsunuz? Abhazya'daki ortağımıza para transferini hangi ülke üzerinden, hangi aracı şirket ile yapıyorsunuz. Biliyorsunuz Türkiye Abhazya'yı tanımıyor. Abhazya'daki kömürü bu işin ortağı olan Sadı Babaoğlu'nun Londra'daki Pincerton Metal Co. üzerinden satıyorlar. Abhazya çıkış fiyatı ile NUH çimento satış fiyatları arasındaki fark büyük. İzlenmeyi engellemek için aracı firma kayıtları denetim dışında bırakılmış. Abhazya'dan gelen kömürü yakabilmeniz için ne kadar ilave masraf yapıyorsunuz? Kömürdeki kül ve kalori oranı kaçtır? Abhazya'da yatırım bedeli nedir? Rezervi ne kadar? Fizibilitede ne öngördünüz? Ne gerçekleşti?

Diğer yandan Bulgaristan da pazarlama şirketi kurdunuz. Bu şirketin durumu nedir? Ne kadar batığınız var?

4-) CEZAYİR,

Yaptıklarınız yapacaklarınızın teminatı olduğu için başarılı yatırımlarınıza Cezayir'de devam ediyorsunuz. Cezayir'deki değirmen yatırımı için yaklaşık 25 milyon dolar yatırdınız. Buradaki ortaklarınızın tamamını açıklar mısınız? Nuh Çimentonun yüzde kaç hissesi var? Fizibilite yaptınız mı? Cezayir'deki yatırımın arsa bedeli ve inşaat maliyeti kaç dolarcık?

30.04.2012

12

3

H

30.04.2012

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları Sayfa 42'ye göre yüzde 35' i Nuh Çimento'ya ait olan Cezayir'deki şirket için, Nuh çimento kefaletiyle 17 milyon Euro (41.544.000,00 TL.) kredi alınmış olup, ortaklardan hiçbir şekilde kefalet alınmamıştır. Başka bir deyişle ortak olunan şirketin borcu ödenmez ise, tüm borcu Nuh Çimento ödeyecektir. Şirketin 3. Kişiler lehine verdiği teminat rehin ve ipotekler hakkında Genel Kurulun bilgilendirilmesiyle ilgili gündemin 12. maddesinin, burada görüşülmesi gerekir. Yukarıda değindiğim gibi Yönetim Kurulunun 3. kişiler lehine verdiği teminat, rehin ve ipoteklerle ilgili faaliyetlerini açıklanacağı 12. Maddesinin, gündemin ibra ile ilgili 6. maddesinden önce görüşülmesi lüzumludur.

Bildiğiniz üzere Cezayir hükümeti Avrupa birliği dışından ithal edilen klinkerden %15 fon almakta. Bugün ton/45 dolara sattığınız klinkere %15 fonu ve ton/20-26 navlunu ilave ettiğiniz zaman yaklaşık 80 dolara mal edersiniz. Klinkeri 80 dolara mal edip çimentoyu kaçta satacaksınız? Şu anda Cezayir'de çimento fiyatı 90- 95 dolar. Cezayir değirmene Nuh Çimentodan klinker satmayacağız diyorsanız, niye Cezayir'e yatırım yaptınız?

Nuh çimentonun kamuoyundaki itibarını zedelememek için Cezayir yatırımımızla ilgili daha fazla soru sormak istemiyorum.



5-) ENERJİ,

Gelelim başarılı yurtiçi yatırımlarınıza.

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar sayfa 32'ye göre Trabzon'daki 17 megavatlık enerji santralini Kudret Enerji A.Ş. den 36 milyon ABD. dolarına satın aldınız. Aldığınız Kudret Enerjinin 24.548.894,00 TL. borcunu da üstlendiniz, buda o günkü kurdan 16 milyon ABD. dolarıdır. Yapılacak masraflar hariç, 52 milyon ABD. dolarına satın aldınız.

Şimdi size soruyorum, lisans bedeli şu anda bile 1,5-2 milyon dolar olan en fazla 1,5-2 yılda 20-25 milyon dolara kurulacak bir santrale nasıl oluyor da 52 milyon dolar ödediniz? Bu aradaki fiyat farkını devletin belirlediği elektrik fiyatlarıyla kaç senede geri alacaksınız? Üstüne üstlük yaklaşık 2 kat bedelle alınan yatırımın derivasyon tüneline çatlak olup ayıplıdır. Derivasyon tüneline çatlaktan dolayı 2 senedir santrali devreye alamadınız, herhalde 2 sene de buna uğraşırsınız. Derivasyon tüneline çatlak ayıbına ilişkin olarak Nuh Çimentonun kanuni haklarını neden aramadınız.

Bu başarının üstüne Artvin ve Mersinde de santral kurmak için lisans satın aldınız bu lisansların durumu ne? Mersin'e lisans için hangi firma üzerinden ne kadar para ödediniz ve lisansı alabildiniz mi?

30/04/12

4

4

4

30.04.2012

6-) DEMİR CEVHERİ,

Gelelim demir cevheri satın alımına, yıllık demir cevheri tüketimimiz yaklaşık 200-250 bin tondur. 60 tenörlü demir cevherini Bilecik çimento ve diğer çimento fabrikaları 40 TL/tondan alırken nasıl oluyor da siz 72 TL/tondan alıyorsunuz? Sakın mal bulamayız bahanesini öne sürmeyin. Örnek bir demir cevheri faturası da ektedir. (Belge-1) Aldığınız demir cevherinde tenör kaçtır?

Piyasa fiyatının çok üstünde fiyattan almanız nedeniyle fabrikamızın yıllık kaybı yaklaşık 8-10 milyon (eski parayla 8-10 trilyon) TL'dir. Bu rakam, bu seneki açıkladığınız kârın yaklaşık %15'ine gelmektedir. Eski genel müdür Cengiz Bey bu konuda çok bilgiye sahiptir. Kendisine bazı yönetim kurulu üyeleri tarafından, neden "Bu konuyu karıştırma" diye baskı yapılmıştır? İstifasının arkasında bu neden mi yatmaktadır? Kendisinin bilgisine başvurulabilir. Ukrayna'da bile fob 12-15 dolar olan demir cevherini, Türkiye'nin en pahalı maliyetine tedarik eden fabrikası biziz. Yönetim kurulu bunun cevabını genel kurula versin.

Acil olarak demir cevheri, kömür, petkok gibi ana girdilerin alımında ihale yöntemiyle ve ortaklarımızdan yönetimde görevli en az üç kişinin oluşturacağı bir kurul tarafından satın alınmasında çok fayda var.

7-) İNŞAAT İŞİ ZARARLARI,

Gelelim Bostancıda sürmekte olan inşaat. 114 daire karşılığı takas ettiğiniz biten 1. Kısımın inşaat alanı kaç m²'dir? 2011 itibariyle müteahhit 27 milyon TL hak ediş yaptığı halde neden 37 milyon TL ödediniz?

Ayrıca takas karşılığı müteahhitten alacak olduğunuz 9 milyon lirayı da almayarak, kısacası netice olarak neden 18 milyon liracık bir fazla ödeme yaptınız?

Hak ediş ve ödemeyi gösterir kendi belgeniz ektedir. (Belge-2)

Kireç fabrikasının inşaatını yapan ve Nuh çimentonun tüm inşaat ihalelerini alan firmaya, demir hariç, bütün malzemeleri tarafınızdan sağlandığı halde sözleşme dışında 1 milyon Euro 'cuk, aynı yatırımda teknik işleri yapan firmaya da 400.000,00 Euro 'cuk fark ödendi mi? Ödendiyse bu ödemelerden yönetim kurulunun haberi var mı? Varsa nasıl karşıladılar? Bilhassa Nurullah beyin bu soruya cevap vermesini rica ediyorum.

Şirketimiz bünyesindeki inşaat, enerji santralleri dâhil yatırımlar için kaç firmadan teklif alınmıştır? Bu alınan teklifler yönetim kuruluna getiriliyor mu? Bütün bu ihalelerdeki iş alan firma sayısı kaç? Genel kurul üyelerine açıklarsanız memnun olurum.

4

5

30.04.2012

8-) NUH BETON,

Hazır beton şirketimizden burası yeri olmadığı için fazla bahsetmeyeceğim. Sadece şirketin zarar etmemesi için piyasadan %15 ucuz çimento veriyorsunuz? Betonun çimentoya borcu ne kadar? Betona ne kadar vadeyle çimento veriyorsunuz?

Mıdır yatırımına kaç lira ödediniz? Piyasa da mıdır kaç lira? Siz kaç mal ediyorsunuz? Akışkan yataklı santral külünün kaliteyi düşürdüğü belliyken neden hala ısrarla kullanıyorsunuz?

Ünye Çimentodan gelen temettü miktarı ne kadar? Nuh Beton hesaplarından bu gelecek olan temettü düşüldükten sonra mali portresi nedir?

Grubumuzda ortakların ve akrabalarının çalıştırılmama kararı olduğu halde Özer Yurtbilir Beyin akrabası olan Sevan Açık'a neden Nuh beton satın alma müdürlüğü görevi verilmiştir? Bununda açıklanmasını istiyorum.

9-) PERSONEL,

Şoför Abdurrahman Cihan firmamıza ait olan Adapazarı'ndaki arsaları gizlice kendi adına kiralamış bu husus yönetim kurulunda bizlere ibraz edilen tutanakla ispat edilmiştir. Şoför Abdurrahman Cihan adlı bu kişi yönetim kurulu başkanı tarafından özel kalem müdürü olarak atanmış, kendisine araç tahsis edilmiştir. Bunun akabinde Yönetim Kurulu Başkanı fabrikadaki üç üst düzey yönetici olan Mehmet Çetinkaya, Hayrettin Şener ve Muzaffer Kayhan'ı toplayarak, benim fabrika da olmadığım esnada Abdurrahman Cihan'ı vekil tayin ettim, "ne emir verirse uyacaksınız" diye tebliğ etmiştir. Bilindiği üzere ihracat fob bedelinin binde 5 oranındaki belgesiz harcama yönetim kurulunun yetkisindedir. Bu fondan bu şahsa 12.000,00 TL ödediniz. Bu paranın nerede kullanılacağı yönetim kurulunun vicdanına bırakılmıştır. Umarım vicdanınız rahattır.

10-) KARLILIK,

Gelelim karlılık durumuna. Şimdi size bir kısım çimento fabrikalarının 2011 yılı kapasite ve net karlarını bizimkiyle mukayese etmeniz için vereyim.

Ünye çimento 2.600.000. ton net karı 63 milyon TL, Çimsa 6.400.000 ton net karı 146 milyon TL, Nuh çimento 5.700.000 ton net karı 75 milyon TL. Gördüğünüz gibi kapasitesi bizim yarımız kadar bile olmayan Ünye çimento bile neredeyse bizim kadar kar etmiştir.

11-) FİNANSAL VERİLER,

Nuh çimento uzun vadeli krediler toplamı 31.12.2010 tarihinde 55.000.000,00 TL iken bu sene itibariyle yaklaşık 3 kat artarak 151.000.000,00 TL olmuştur.

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar sayfa 65'e göre Toplam borcumuz 31.12.2010 tarihinde 192.389.180,00 TL iken bu sene itibariyle % 67 artarak 321.766.273,00 TL ye yükselmiştir.

Geçen yıl borcunuzun sermayeye oranı %24 iken bu yıl %38 çıkmıştır. Her yıl borcun arttığı ve borcu borçla ödemediğiniz farkında mısınız?

Aldığınız döviz kredilerle kambiyo zararı 31.12.2010 tarihinde 6.000.000,00 TL iken bu sene yaklaşık % 6 kat artarak 35.000.000,00 TL olmuştur.

Satış ve pazarlama giderleri 31.12.2010 tarihinde 700.000,00 TL iken, bu sene 10 kat artarak 7.000.000,00 TL olmuştur.

Faaliyet karının 11.309.827,00 TL'si mevcut kömürün öz kaynak değerlendirilmesiyle gelmiştir başka bir deyişle gerçek kar edilmemiştir. (Bağımsız Denetim raporu, Sayfa 2)

Şirketimizin teminatsız mal vermeme prensibi varken 35.160,588,00 TL. ticari alacağımızın sadece 4.024.694,00 TL. teminatlıdır. Bu konuya açıklık getirmeniz gerekmektedir? (Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar sayfa, 60)

Özetleyecek olursak fabrikamız ve iştirakleri iyi yönetilmediğinden her yıl daha az kar etmektedir. Bunun için 7-8 yıl önceki bilançolara bakılması yeterli olacaktır. 2011 yılı bilançosu ve denetim firması raporuna dikkatle bakılmalıdır. Denetim firması Nuh Çimento'nun yurt dışındaki iştiraklerinin bilançoları denetimden geçmediği için şerh koymaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri Bağımsız denetim raporu 2. Sayfadaki şartlı görüş şerhi hakkında ne açıklama yapacaklar? Zaten yatırımların hep yurt dışında yapılmasının amacı denetimden kaçmaktır. Çünkü denetim yapılmadığından maliyetler tespit edilemez ve sonuçta grubumuza bunun gibi büyük zarar faturaları çıkar.

Bilhassa yurt dışı yatırımlarının uluslararası güvenilir bir firma tarafından denetlenmesi elzemdir.

2011 yılı itibarıyla borcunuz 321 milyon TL'dir yani yaklaşık 185 milyon dolardır. Bu gün ki karlılık durumu devam etse bile bu borcu ödemeniz başka borç almanız bile en az 10 sene sürer.

Şimdi size soruyorum şu anda kapasitenizin tamamını kullanamaz iken hangi sebeple 150 milyon Dolarlık ilave yatırım yapmaya niyetleniyorsunuz? İlk önce ürettiğinizi satın. Daha fazla fabrikamızın geleceğini riske atmayın. Bunun vebalini ödeyemezsiniz.

Bence ortaya çıkan bu sonuca göre, profesyonel olduğu için yönetim kurulunda görevlendirilen Yönetim Kurulu Başkanı ile sorumluluğu olan müdürlerin radikal bir karar ile derhal tasfiye edilmeleri gerekmektedir. Ayrıca şirketi uğrattıkları bu büyük zararlar nedeniyle yönetim kurulunun 2011 yılı faaliyetlerinin ibra edilmemesi gerekir. Kusurlu davranarak şirketi büyük zarara uğratan yönetim kurulu üyeleri ve sorumluluğu

30.04.2012

olan Müdürler aleyhine TTK. 309 ve 342. maddeye göre sorumluluk davası açma ve şirket zararlarının kendilerinden tahsilini talep hakkım saklıdır.

Bildiğiniz üzere Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), 11 Ekim 2011 tarihinde yayımladığı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ ile Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni belirlemeye başladı. Bu ilkelerin ilk uygulaması olarak da, halka açık şirketler hedef alındı. Bu şirketlerin Yönetim Kurulu üyeliklerinin bir kısmının "bağımsız üyelerden" oluşması yükümlülüğü getirildi. Buna göre Yönetim Kurulu'na bağımsız 2 üye atanacak. Daha önce Yönetim Kurulu Başkanı'na bütün alt kadroyu teslim ettiğiniz yetmiyormuş gibi yeni atanacak olan 2 üyeyi belirleme hakkını da kendisine verdiniz. Sizce bu ne kadar doğru?

12-) MAAŞLAR,


Yönetim Kurulu faaliyet raporunun 8. Sayfası 20. maddesi Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esasları başlığını taşıyor. Ancak hangi üst düzey yöneticinin ne kadar maaş aldığı yazılmamış. Gündemin 13. Maddesi de ücretlendirme politikası ile ilgilidir. Oraya gelince bu başarılı tabloyu yaratan üst düzey yöneticilerin brüt maaşları nedir açıklanmasını istiyorum? Bünyemizdeki kaç şirketten toplam ne kadar brüt maaş alıyorlar? Ülkemizdeki Sabancı, Koç, Eczacıbaşı gibi büyük şirket üst düzey yöneticilerinin maaşları ile bir mukayese ettiniz mi? Ortaklarımızın bunları bilmesi sanıyorum ki hakları.

Bildiğiniz gibi benimde içinde bulunduğum Nuh ticaret grubu Çimento şirketimizde % 43 hisseye sahip olup yönetim kurulu üyeliği verilen Küçükçalık grubuyla birlikte %51'i geçmekte ve yönetim kurulunu oluşturmaktadır. Yönetim Kurulu, belirttiğim şekilde oluşan çoğunluğun, birazdan gündemin 6. Maddesinin oylanmasında kalkacağı parmaklarıyla ibra edilecektir. Çoğunluk oyuyla ibra edilebilirsiniz ancak önemli olan sizin dışınızda ki yüzlerce ortağımızın vicdanlarında ve kendi vicdanlarınızda aklanabilecek misiniz?

Son olarak, usul açısından, Komiserler Yönetmeliği 26. Maddeye göre iş bu muhalefet şerhinin Divan Heyeti ve Bakanlık Komiseri tarafından imzalanarak Genel Kurul Toplantı tutanağına eklenmesini talep ve rica ederim. 30.04.2012

Nuh Eskiyapan



vev.
Ab. Tuvkan Yıldız


Ek _____ :

- 1-) Demir cevheri faturası,
- 2-) Hak ediş ve ödemeyi gösterir belge,

HATİPOĞLU

MADENCİLİK

SANAYİ VE DIŞ TİCARET LTD. ŞTİ.

Merkez: Halk Sokak No:31 Golden Plaza B Blok Kat:3 Daire: 6-7 34734 Sarıyercedi - Kadıköy - İstanbul
Tel : 0216 302 94 85 (pbx) Fx : 0216 478 01 78 e-mail: hatipoglu@hatipoglugroup.com.tr
Fabrika: Taşocakları Mevkii Yonçapan Fabrikası Yolu Taşocaklı Kuyü Gebze / KOCAELİ
Vergi Dairesi - No.: Anadolu Kurumlar - 459 002 9750

HATİPOĞLU
MADENCİLİK
SANAYİ VE DIŞ TİCARET LTD. ŞTİ.
Yatırım Yatırımları
Tic. Sic. No: 270902
Vergi No: 4590029750

HAR KÖMÜR

İTHAL GERÇEK SİBİRYA KÖMÜRÜ

Sayın



İl Kodu : 34

FATURA TARİHİ :

SERİ - SIRA NO

FATURA

ANLATIM	ANLATIM	ANLATIM	ANLATIM
AKRİP CEMENİ	300,450 TL	21,00	21.682,80
		Ara toplam	21.682,80
		Kdv.ve diğer	2.902,30
		Yakın	23.585,10
Yatırımların İNBEŞ ÜZCEKSENBEŞ Türklirası	ETMİŞ kuruluş		

İRSALİYE TARİHİ VE NO :

E-523697, E-523698, E-523699, E-523700, E-523701, E-523702, E-523703
E-523704, E-523705, E-523706, E-523707, E-523708, E-523709, E-523710
E-523711, E-523712, E-523713, E-523714, E-523715, E-523716, E-523717
E-523718, E-523719, E-523720, E-523721, E-523722, E-523723, E-523724
E-523725, E-523726, E-523727

	BANKA HESAP NUMARALARIMIZ		
	TL	₺	
<ul style="list-style-type: none">Fatura ve hesap mutabakatları ile ilgili itirazlar yazılı olarak şirketimiz merkezimize bildirildiği takdirde dikkate alınır. Faturaya 7 (yeddi) gün içinde itiraz edilmezse kabul edilmiş sayılır.Mal müşteri hesabında seyahat eder. Malın nakliye sigortası ve nakliye esnasındaki tüm zararlar müşteriye aittir.Anlaşmazlık halinde İstanbul Mahkemeleri ve İcra daireleri yetkilidir. Anlaşmazlıklar halinde Hatipoğlu Madencilik San. ve Dış Tic. LTD. ŞTİ.'nin belge ve beyanları tek başına kesin delildir.Ödemelerdeki gecikmeler halinde aylık %..... faiz tahakkuk edilir.	AKBANK / İÇERENKÖY ŞUBESİ	TR37 0004 6005 7088 8000 0349 94	TR31 0004 6005 7000 1000 0349 96
	ANADOLUBANK / GEBZE ŞUBESİ	TR44 0013 5000 0000 1771 8300 01	TR06 0013 5000 0000 1771 8300 06
	FİNANSBANK / E-S KOZYATAĞI ŞUBESİ	TR43 0011 1000 0000 0011 3809 38	TR81 0011 1000 0000 0011 3809 33
	GARANTİ BANKASI / SAHRA YICEDİD ŞB.	TR25 0006 2000 2770 0006 2996 18	TR32 0006 2000 2770 0009 0991 06
	T.İŞ BANKASI / KOZYATAĞI TİCARİ ŞB.	TR16 0006 4000 0011 3860 0006 49	TR70 0006 4000 0021 3860 0005 45
	TEB / KOZYATAĞI ŞUBESİ	TR85 0003 2000 0560 0000 0411 79	TR58 0003 2000 0560 0000 0411 80
	VAKIFBANK / KOZYATAĞI ŞUBESİ	TR70 0001 5001 5800 7263 2359 77	TR63 0001 5001 5804 8012 2228 62
	ZİRAAT BANKASI / KOZYATAĞI ŞUBESİ	TR60 0001 0017 9544 0571 2950 01	TR33 0001 0017 9544 0571 2950 02

TOPLAM	1.Taahhüt	2.Taahhüt
36.358.839	25.996.516	10.362.322
Gelen	-26.476.516	-480.000
Kalan	9.882.322	9.882.322

27.05.2011 Tarihinde Unye Çimento'dan alınacak temettü 7.397.006 TL
Haldiz İnşaat'ın ayrıca Nuh Gayrimenkul'e borcu 9.878.245 TL

ÖZET TABLO KDV Dahil (17 Mayıs itibarıyla Genel Durum)			
	TOPLAM		
A) Sözleşme/İn Toplam Bedel	80.257.830	Sözleşme-2	Sözleşme-3
B) Yapılan Hakediş	27.980.039	9.914.883	27.782.948
C) Yapılan Ödeme	-37.200.118	8.666.605	19.323.434
D) Haldiz İnşaat'ın Borcu (A-B)	-9.210.078	-9.592.259	-20.283.190
E) Yapılacak Hakediş (A+B)	52.057.712	-925.654	939.765
F) Yapılacak Ödeme (E-D)	43.057.714	12.287.719	8.459.514
		322.624	7.519.758

Zmottu sözleşme	KEŞİF TUTARI				MALİYET TUTARI				KALAN İŞ TUTARI						
	KDV HARİÇ	KDV DAHİL	KDV HARİÇ	KDV DAHİL	KDV HARİÇ	KDV DAHİL	KDV HARİÇ	KDV DAHİL	KDV HARİÇ	KDV DAHİL	KDV HARİÇ	KDV DAHİL			
İçin Konusu	İlk Keşif	Azalış	Artış	Yeni Keşif	KDV	1/6 KDV Keshintisi	Stopaj Keshintisi	KDVII Toplam Keşif	Yapılan Hakediş Tutarı	KDV	KDV Keshintisi 1/6	Stopaj Keshintisi	KDVII Hakediş Tutarı	KDV Harif	KDVII Kalan İş Tutarı
Kese Ve Hedefli İşleri	6.725.000	0	2.127.574	8.852.574	1.593.463	-265.577	-285.577	9.914.883	7.738.040	1.392.847	-232.141	-232.141	8.666.605	1.114.534	1.248.278
TOPLAM	6.725.000	0	2.127.574	8.852.574	1.593.463	-265.577	-285.577	9.914.883	7.738.040	1.392.847	-232.141	-232.141	8.666.605	1.114.534	1.248.278

KDVI Keşif Tutarı 9.914.883
Yapılan Ödemeler -9.592.259

KDVII Kalan İş Tutarı 1.248.278
Avanslan Kalan Borcu -925.654

Yapılacak Hakediş Karşılığ Ödenecek Tutar 322.624

322.624

3 no.lu sözleşme	KEŞİF TUTARI				MALİYET TUTARI				KALAN İŞ TUTARI						
	KDV HARİÇ	KDV DAHİL	KDV HARİÇ	KDV DAHİL	KDV HARİÇ	KDV DAHİL	KDV HARİÇ	KDV DAHİL	KDV HARİÇ	KDV DAHİL	KDV HARİÇ	KDV DAHİL			
İçin Konusu	İlk Keşif	Azalış	Artış	Yeni Keşif	KDV	1/6 KDV Keshintisi	Stopaj Keshintisi	KDVII Toplam Keşif	Yapılan Hakediş Tutarı	KDV	KDV Keshintisi 1/6	Stopaj Keshintisi	KDVII Hakediş Tutarı	KDV Harif	KDVII Kalan İş Tutarı
Ölçü Ve Çarşı Kabul İşleri	24.750.000	-7.250.000	1.532.779	19.032.779	3.425.900	-570.983	-570.983	21.316.712	10.807.779	1.945.400	-324.233	-324.233	12.104.712	8.225.000	9.212.000
Çarşı Elektik,Mekanik Ve İnce İşleri	5.429.000	-86.267	2.591.896	7.934.441	1.428.199	-238.033	-238.033	8.866.574	6.445.287	1.160.152	-193.359	-193.359	7.218.721	1.489.154	1.667.853
Nuh Gayrimenkul Sözleşme Gereği İndirim				-2.161.017	-389.983	64.831	64.831	-2.420.339						-2.161.017	-2.420.339
TOPLAM	30.179.000	-7.336.267	4.124.477	24.806.203	4.465.117	-744.186	-744.186	27.782.948	17.253.088	3.105.552	-517.592	-517.592	19.323.434	7.553.137	8.459.514

KDVI Keşif Tutarı 27.782.948
Yapılan Ödemeler -20.263.190

KDVII Kalan İş Tutarı 8.459.514
Avanslan Kalan Borcu -939.756

Yapılacak Hakediş Karşılığ Ödenecek Tutar 7.519.758

7.519.758

4 no.lu sözleşme	KEŞİF TUTARI				MALİYET TUTARI				KALAN İŞ TUTARI						
	KDV HARİÇ	KDV DAHİL	KDV HARİÇ	KDV DAHİL	KDV HARİÇ	KDV DAHİL	KDV HARİÇ	KDV DAHİL	KDV HARİÇ	KDV DAHİL	KDV HARİÇ	KDV DAHİL			
İçin Konusu	İlk Keşif	Azalış	Artış	Yeni Keşif	KDV	1/6 KDV Keshintisi	Stopaj Keshintisi	KDVII Toplam Keşif	Yapılan Hakediş Tutarı	KDV	KDV Keshintisi 1/6	Stopaj Keshintisi	KDVII Hakediş Tutarı	KDV Harif	KDVII Kalan İş Tutarı
Ölçü Ve Çarşı Kabul İşleri (A+B BİG)	29.199.198			29.199.198	6.256.856	-875.976	-875.976	32.703.102	0	0	0	0	0	29.199.198	32.703.102
İş Merkezi Binası (C Blok)	8.800.802			8.800.802	1.384.144	-264.024	-264.024	9.856.898	0	0	0	0	0	8.800.802	9.856.898
TOPLAM	38.000.000	0	0	38.000.000	6.840.000	-1.140.000	-1.140.000	42.560.000	0	0	0	0	0	38.000.000	42.560.000

4 no.lu Sözleşme İçin Verilecek Avans 7.600.000,00
Ödenen Avans -7.344.667,93
Avanslan Kalan Ödeme Tutarı (BnU) 265.332,07

* Not: Keşif tutarından sözleşme gereği Nuh Gayrimenkul'e olan 2.161.017 TL KDV borcunun keşif bedelinden indirim olarak düşülmüştüğü gözlenmektedir. İlgili tutar sözleşme gereği düşülerek tablo hazırlanmıştır.
** Avanslan Kalan Ödeme Tutarından %3 stopaj kesintisi yapıldıktan sonra kalan 247.672.11 TL tutar ödenmesi gerekmektedir.

Bağımsız denetim raporu

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. Hissedarlarına

Giriş

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ("Şirket")'nin ve Bağlı Ortaklıklar'ının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynak değişim tablosunu, konsolide nakit akım tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Konsolide finansal tablolarla ilgili olarak işletme yönetiminin sorumluluğu

Grup yönetimi konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nce yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, konsolide finansal tabloların hata veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, şartlı görüşün dayanağı bölümünde belirtilen hususlar haricinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nce yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, konsolide finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, konsolide finansal tabloların hata veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Grup'un iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Grup yönetimi tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Grup yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve konsolide finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Şartlı görüşün dayanağı

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolide bilanço'da, Şirket'in Rusya'da kurulu ve özkaynaklardan pay alma yöntemiyle sırasıyla 5.903.919 TL ve sıfır TL değerden taşıdığı Torgoviy Port Ltd. (Torgoviy) ve Kovcheg Ltd (Kovcheg) şirketlerinde müşterek yönetime tabi ortaklıkları mevcuttur. Konsolide finansal tabloların 10 no'lu notunda belirtildiği gibi denetlenmemiş mali tablolarına göre Torgoviy Port Ltd. (Torgoviy) 2011 yılının ilk dokuz ayında zarar etmiştir ve Kovcheg Ltd.'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla özkaynakları negatiftir. 2011 yılı içinde Şirket ile bu şirketlerdeki diğer ortak arasında, 8 Nisan 2011 tarihinde bu şirketlerdeki ortaklıklarını sonlandırmak ve net yatırımları bölüşmek niyetiyle bir protokol imzalanmıştır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla söz konusu protokolün öngördüğü varlık paylaşımı ve hisse devir işlemleri gerçekleşmemiştir. Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Torgoviy, Kovcheg ve yine bu şirketlerle ilişkili kuruluş olan bir başka şirketten, verilen borçlardan ve mal satımından kaynaklanan toplam 23.506.835 TL tutarında bir yıldan uzun süreyle tahsil edilememiş vadesi geçmiş alacağı mevcuttur. 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal tablolarda anılan şirketlere ilişkin olarak iştirak değeri ve alacak olarak taşınan 29.410.754 TL tutarındaki toplam varlıkla ilgili olarak bu varlıkların geri kazanılabilir değerine ilişkin yeterli bağımsız denetim kanıtı elde edilememiştir.

Şirket'in 2010 yılında kurulmuş olan ve konsolide finansal tablolarda özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolide edilen iştiraklerinden Tan Kömür Dış Ticaret Limited Şirketi'nin Abhazya'da faaliyet göstermekte olan bağlı ortaklığı Korçal Kömür Limited (Korçal)'in 31 Aralık 2011 tarihli ve bu tarihte sona eren yıla ait finansal tabloları konsolidasyon kapsamında bağımsız denetimden geçmemiş olup 2011 yılı konsolide gelir tablosunda "özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar" hesabında 11.309.827 TL, ve konsolide bilançoda "iştirakler" hesabında 11.222.835 TL ve "çevrim farkı" hesabında 86.992 TL Korçal'dan kaynaklanmaktadır.

Şartlı görüş

Görüşümüze göre, yukarıda şartlı görüşün dayanağı bölümünde belirtilen hususların olası etkileri haricinde, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları'nın, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited

Ertan Ayhan
Sorumlu Ortak Başdenetçi

9 Mart 2012
İstanbul, Türkiye