

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

31 ARALIK 2018 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 2018 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 2018 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 19'da yer almaktadır.	Denetimimiz süresince hasılatın kaydedilmesine ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır. Grup'un hasılat sürecini anlamak üzere, hasılatın kayda alınma politikası, fiyat belirleme satış ve teslimat süreçleri ile ilgili kontrol süreçleri analiz edilmiştir. Hasılat sürecinde ilgili kontrollerin doğru tasarlandığı ve iç kontrollerin uygulanıp uygulanmadığı test edilmiştir. Grup'un satışlarının maddi doğrulama testi yapılmıştır. Finansal tablolara kaydedilmiş faturalar üzerinde belirtilmiş birim fiyatların müşteriler ile anlaşılmış olan birim fiyatlar ile uygunluğu seçilen örnekler ile denetlenmiştir. Grup'un 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'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 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında 74.155.392 TL değerindeki enerji santralının gerçeğe uygun değeri bir bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından belirlenmiş olup, detaylar 14 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 14). Söz konusu enerji santralının değerlemesinde kullanılan değerlendirme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebi ile, finansal yatırımların değerlemesi tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.	Denetimimiz süresince enerji santralının gerçeğe uygun değerlerinin tespitine ve değer düşüklüğünün analizine ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır. Şirket yönetimi tarafından atanan değerlendirme uzmanlarının, mesleki belgeleri, yetkinlikleri ve tarafsızlıkları bağımsız denetim çalışmamız kapsamında değerlendirilmiştir. Denetimimiz kapsamında enerji santraline ilişkin değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca kullanılan değerlendirme metodlarının uygunluğu değerlendirilmiştir. Söz konusu değerlendirme uzmanlarının değerlendirmelerinde kullandıkları varsayımların geçerliliğinin denetlenmesi bağımsız denetimimiz kapsamındadır. Değerleme raporlarında kullanılan muhakemelerin ve bununla birlikte alternatif tahminlerin ve değerlendirme metodlarının varlığı dolayısı ile, değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen 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 5 Mart 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2018 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, 5 Mart 2019

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	7-95
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-9
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-42
NOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	43-44
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	45
NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	46-47
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	47-49
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	50
NOT 8 DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR	50
NOT 9 STOKLAR	51
NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	51
NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	52-53
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	54-56
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	56-57
NOT 14 ŞEREFIYE	57
NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	58-61
NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	62-64
NOT 17 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	65
NOT 18 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	65-66
NOT 19 HASILAT	67
NOT 20 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	67-68
NOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	69
NOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	69-70
NOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	70
NOT 24 FİNANSMAN GELİRLER VE GİDERLER	71
NOT 25 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	71-76
NOT 26 PAY BAŞINA KAZANÇ	76
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR	77-79
NOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	79-91
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)	92-94
NOT 30 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	94
NOT 31 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	95
NOT 32 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	95

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem 31 Aralık 2018	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		847.504.127	701.403.880
Nakit ve Nakit Benzerleri	32	236.929.104	153.725.346
Finansal Yatırımlar	32	2.931.240	2.028.322
Ticari Alacaklar	6	347.929.043	383.621.362
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	56.459	149.351
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		347.872.584	383.472.011
Diğer Alacaklar	7	6.255.876	6.042.710
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	172.166	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		6.083.710	6.042.710
Stoklar	9	219.519.315	135.810.914
Peşin Ödenmiş Giderler	10	17.598.804	12.661.004
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	2.216.673	384.455
Diğer Dönen Varlıklar	8	14.124.072	7.129.767
Duran Varlıklar		1.094.579.762	1.050.488.456
Diğer Alacaklar		1.498.627	1.208.092
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	7	1.498.627	1.208.092
Finansal Yatırımlar	27	2.569.965	2.569.965
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	103.728.231	122.016.733
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	208.087.453	210.694.814
Maddi Duran Varlıklar	12	709.230.530	632.114.142
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		45.164.066	46.761.928
<i>Şerefiye</i>	14	17.348.274	17.348.274
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	13	27.815.792	29.413.654
Peşin Ödenmiş Giderler	10	9.505.614	7.751.601
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	10.557.907	27.371.181
Diğer Duran Varlıklar	8	4.237.369	-
TOPLAM VARLIKLAR		1.942.083.889	1.751.892.336

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem 31 Aralık 2018	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
	Dipnot		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		504.941.306	415.896.699
Kısa Vadeli Borçlanmalar	27	267.453.210	127.156.091
Uzun Vadeli Borçlanmaların			
Kısa Vadeli Kısımları	27	66.881.631	95.782.504
Ticari Borçlar	6	119.542.522	112.764.236
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	-	154
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		119.542.522	112.764.082
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	5.549.666	6.898.287
Diğer Borçlar		8.699.635	7.395.488
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	8.699.635	7.395.488
Türev Araçlar	27	1.105.535	-
Ertelenmiş Gelirler	10	13.948.785	43.038.976
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	627.989	5.736.167
Kısa Vadeli Karşılıklar		17.428.664	14.425.844
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16	4.672.370	3.560.589
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	15	12.756.294	10.865.255
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	3.703.669	2.699.106
Uzun Vadeli Yükümlülükler		295.202.831	209.960.340
Uzun Vadeli Borçlanmalar	27	240.824.922	166.707.957
Uzun Vadeli Karşılıklar		37.438.664	34.296.180
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	16	32.463.426	30.158.300
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	15	4.975.238	4.137.880
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	16.939.245	8.956.203
ÖZKAYNAKLAR		1.141.939.752	1.126.035.297
Ödenmiş Sermaye	18	150.213.600	150.213.600
Sermaye Düzeltme Farkları	18	39.338.145	39.338.145
Kar veya Zararda Yeniden			
Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		(6.335.069)	(8.557.194)
- <i>Tanımlanmış fayda planları</i>			
<i>yeniden ölçüm kayıpları</i>		(6.340.781)	(8.562.906)
- <i>Yeniden Değerleme Kazançları</i>		5.712	5.712
Kar veya Zararda Yeniden			
Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		3.379.789	2.939.885
- <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		3.379.789	2.939.885
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	402.060.907	389.023.120
Geçmiş Yıllar Karları		403.158.394	403.169.750
Net Dönem Karı		150.123.986	149.907.991
TOPLAM KAYNAKLAR		1.942.083.889	1.751.892.336

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2018	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	19	1.169.468.076	1.002.472.078
Satışların Maliyeti (-)	19	(840.835.297)	(761.307.762)
BRÜT KAR		328.632.779	241.164.316
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(99.627.015)	(84.671.435)
Pazarlama Giderleri (-)	20	(25.263.374)	(18.293.198)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	(5.841)	(181.567)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	61.360.555	20.455.932
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(48.515.520)	(26.748.377)
ESAS FAALİYET KARI		216.581.584	131.725.671
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	27.630.515	26.988.454
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	(5.783.608)	(6.861.279)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	3	9.719.236	31.104.169
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		248.147.727	182.957.015
Finansman Gelirleri	24	103.151.544	48.373.860
Finansman Giderleri (-)	24	(154.165.563)	(74.260.839)
VERGİ ÖNCESİ KAR		197.133.708	157.070.036
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(47.009.722)	(7.162.045)
<i>Dönem Vergi Gideri</i>	25	(22.770.156)	(27.353.635)
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri</i>	25	(24.239.566)	20.191.590
DÖNEM KARI		150.123.986	149.907.991

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2018	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017
	Dipnot		
DÖNEM KARI		150.123.986	149.907.991
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		2.777.656	824.189
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları</i>	16	2.783.749	605.430
<i>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları</i>		(6.093)	218.759
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(555.531)	(164.838)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları Vergi Etkisi</i>	25	(556.750)	(121.086)
<i>Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları Vergi Etkisi</i>	25	1.219	(43.752)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		439.904	198.756
<i>Yabancı Para Çevrim Farkı</i>		439.904	198.756
DİĞER KAPSAMLI GELİR		2.662.029	858.107
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		152.786.015	150.766.098
Dönem Karının Dağılımı		150.123.986	149.907.991
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		150.123.986	149.907.991
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		152.786.015	150.766.098
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		152.786.015	150.766.098
Pay başına kazanç	26	1,00	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 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
			Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	Yeniden Değerlendirme ve Sınıflandırma Kazanç/(Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler	150.213.600	39.338.145	(9.222.257)	5.712	2.741.129	361.488.129	390.294.416	175.465.839	1.110.324.713
Transferler	-	-	-	-	-	27.534.991	147.930.848	(175.465.839)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	659.351	-	198.756	-	-	149.907.991	150.766.098
Bağlı Ortaklık Çıkış Etkisi	-	-	-	-	-	-	136.726	-	136.726
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	(135.192.240)	-	(135.192.240)
31 Aralık 2017 itibarıyla bakiyeler (Geçmiş dönemde raporlanan)	150.213.600	39.338.145	(8.562.906)	5.712	2.939.885	389.023.120	403.169.750	149.907.991	1.126.035.297
Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (Not: 2.4)	-	-	-	-	-	-	(1.689.320)	-	(1.689.320)
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler (Yeniden Düzenlenen)	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
Transferler	-	-	-	-	-	13.037.787	136.870.204	(149.907.991)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	2.222.125	-	439.904	-	-	150.123.986	152.786.015
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	(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

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2018	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017
	Dipnot		
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Karı		150.123.986	149.907.991
Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11-12-13	75.118.367	67.806.856
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	6	14.925.785	1.088.980
- Tahsil İmkânı Kalmayan Alacaklar ile İlgili Düzeltmeler	20	3.745.114	-
- Dava Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	15	4.050.592	2.127.457
- Arazi Yeniden Düzenleme Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	15	837.358	(1.758.061)
- Şerefiye Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	14	-	1.718.793
- Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler	11	251.852	-
- Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	25	47.009.722	7.162.045
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		23.173.832	9.541.225
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	24	(17.799.837)	(8.942.521)
- Kıdem ve İzin Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler		11.480.970	10.583.268
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	24	69.203.484	33.108.238
- Türev İşlemler ile İlgili Düzeltmeler	24	1.105.535	-
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan (Kazançlar)/Kayıp	23	(3.907.047)	(6.324.569)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	3	(9.719.236)	(31.104.169)
		369.600.477	234.915.533
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(125.773.870)	(41.806.206)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		17.021.420	(89.320.153)
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(20.259.406)	(616.511)
- Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		6.778.286	29.684.929
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(28.130.102)	22.687.594
		219.236.805	155.545.186
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Vergi Ödemeleri/ İadeleri	25	(27.878.334)	(28.057.284)
Dava Ödemeleri	15	(2.159.553)	(2.646.815)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Yapılan Ödemeler	16	(5.280.314)	(5.073.287)
		183.918.604	119.767.800
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Alınan Temettüler		26.753.448	23.208.434
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12-13	(111.348.925)	(157.825.615)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		9.602.960	10.578.936
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(1.420.000)	(5.338.426)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11	857.097	-
Bağlı Ortaklık Çıkış Etkisi		-	136.726
		(75.555.420)	(129.239.945)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Ödenen Temettüler		(135.192.240)	(135.192.240)
Ödenen Faiz		(65.180.623)	(30.079.237)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri / (Çıkışları), net		158.316.518	225.343.033
Alınan Faiz	24	17.799.837	8.942.521
		(24.256.508)	69.014.077
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C)		84.106.676	59.541.932
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	32	155.753.668	96.211.736
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	32	239.860.344	155.753.668

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. (Nuh Çimento veya Şirket) ve bağlı ortaklıkları ("Grup") çeşitli tiplerde çimento, kireç, hazır beton, gaz beton, 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 %15,92'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 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı altta bulunmaktadır;

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
İşçi	968	979
Memur	330	324
	1.298	1.303

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 2018	31 Aralık 2017
Nuh Ticaret Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%44,13	%44,13
Partaş Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%16,41	%15,99
Halka açık kısım	%15,92	%13,86
Diğer (*)	%23,54	%26,02
Toplam Paylar	%100	%100

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

Ödenecek temettü:

Yönetim 5 Mart 2019 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 5 Mart 2019 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

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

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

Nuh Beton A.Ş.

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

Hızla gelişen hazır beton sektöründe daha iyi organize olabilmek için 1995 yılında tesisler Nuh Çimento'dan ayrılarak Nuh Beton A.Ş. (Nuh Beton) kurulmuştur. 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Ünye Çimento San ve Tic. A.Ş.'de iştiraki bulunmaktadır.

Nuh Yapı Ürünleri A.Ş.(Nuh Yapı)

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

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

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

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

Nuh Enerji öncelikle Nuh grubunun elektrik ihtiyacını ekonomik ve güvenli bir şekilde karşılamak amacıyla 2000 yılında kurulmuştur. 2004 yılında Nuh Çimento bünyesinde 1999 yılında aynı amaçla kurulup faaliyetine devam etmekte olan 38 MW kapasiteli enerji santralini devralarak aktif hale gelmiştir. 120 MW gücündeki ikinci enerji santralini 60 MW gücündeki ilk ünitesini 2005 yılında, 60 MW gücündeki ikinci ünitesini 2009 yılında faaliyete geçirmiştir. Şirket toplam 158 MW gücünde 3 adet doğalgaz yakıtlı enerji santrali ile faaliyetine devam etmekte iken doğalgaz yakıtlı üretim maliyetinin artması ve fiyat rekabeti sebebiyle 2014 yılı başında 38 MW üretim tesisinde üretim faaliyeti sonlandırılmış olup, lisansın iptali için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na başvurulmuş, 31 Ağustos 2014 tarihi itibarıyla üretim lisansı sona erdirilmiştir. 120 MW gücündeki enerji santralini lisansı EPDK'ya başvuru yapılarak 47 MW düşürülmüştür. Yapılan başvuru sonucunda 47 MW gücündeki enerji santralini lisansı 30 Haziran 2016 tarihinde EPDK tarafından sonlandırılmıştır. Trabzon ili Araklı ilçesi Yağmur Deresi üzerinde kurulu olan 17 MW gücündeki “Bangal Regülatörü ve Kuşluk HES” projesinin 49 yıllık üretim lisansına sahip olan Kudret Enerji, Mayıs 2012'de üretime başlamıştır. 29 Nisan 2016 tarihi itibarıyla Nuh Enerji ile birleşmiştir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Bağlı ortaklıklar (devamı):

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

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

Nuh Gayrimenkul İnşaat A.Ş. (Nuh Gayrimenkul)

Grup şirketlerinin bünyesinde bulunan gayrimenkullerin etkin ve verimli bir şekilde kullanılmasını sağlamak, inşaat sektöründe üretim ve projelendirme faaliyetlerinde bulunmak amacıyla 1997 yılında kurulmuştur. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Ünye Çimento A.Ş.'de iştiraki bulunmaktadır.

Çim-Nak Taşımacılık Limited Şirketi (Çim-Nak)

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

Çim-Nak halen ana ortağı Nuh Çimento'ya maden cevheri işletmeciliği ve deniz taşımacılığına yönelik hizmetler vererek faaliyetine devam etmektedir.

Navig Holding Trade B.V. (Navig)

Öncelikli olarak, Grup şirketlerinin ithalat, ihracat işlerine yardımcı olmak, yatırımlar için uzun vadeli dış kredi bulmak, menkul kıymet yatırımları yapmak gibi faaliyetlerde bulunmak üzere 1997 yılında %100 Nuh Çimento ortaklığı ile Hollanda'da kurulmuştur.

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve iştirakler

Torgoviy Port Ltd.

Rusya Federasyonu'nun Rostov-on-Don şehrinde liman işletmeciliği, çimento satışı vb. gibi konularda faaliyet göstermek üzere 2008 yılında kurulan 121.732.238 Ruble sermayeli şirketteki Nuh Çimento ortaklığı %50 olmuştur. Sermayesi 190.526.000 Ruble'dir ve Şirket'in ortaklık payı %50'dir.

Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Ünye Çimento)

Grup'un, hisseleri BIST'te işlem görmekte olan Ünye Çimento'daki ortaklığı, 1997 yılında başlamış olup; halen 123.586.411 TL nominal sermayeli şirkette Nuh Beton ve Nuh Gayrimenkul 'un toplam %40,03 hissesi bulunmaktadır.

1969 yılında Ünye'de klinker ve çimento üretim ve satışı faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulmuş, 1974 yılında 600.000 ton/yıl kapasite ile faaliyete başlamıştır. Yaptığı yatırımlar sonucu yıllık klinker üretim kapasitesi 1,5 milyon ton ve çimento öğütme kapasitesi 2,6 milyon ton olmuştur. İhracatını 49 yıllık öncelikli kullanma hakkına sahip olduğu Ünye Limanı'ndan yapmaktadır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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.

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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	Kuruluş ve faaliyet yeri	Geçerli para birimi	Sermayedeki pay oranı	
			31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Nuh Beton A.Ş.	Türkiye	TL	%100	%100
Nuh Yapı Ürünleri A.Ş.	Türkiye	TL	%100	%100
Nuh Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (**)	Türkiye	TL	%0	%100
Çim-Nak Taşımacılık Limited Şirketi	Türkiye	TL	%98	%98
Nuh Gayrimenkul İnşaat A.Ş.	Türkiye	TL	%100	%100
Navig Holding Trade B.V.	Hollanda	Avro	%100	%100
Özkaynak Yöntemi İle Konsolide Edilen				
İştirak ve Müsterek Yönetime				
Tabi Ortaklıklar				
Torgoviy Port Ltd. (*)	Rusya	Ruble	%50	%50
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	TL	%40,03	%40,03

(*) Şirket yönetim kurulu 11 Mayıs 2011 tarihinde aldığı karar ile Torgoviy Port Ltd. şirketindeki ortaklığını sonlandırmaya karar vermiş olup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ortaklığı sonlandırma işlemleri ile ilgili çalışmalar devam etmektedir. 2012 Mayıs ve Haziran aylarında konu yargıya intikal ettirilerek çeşitli davalar ve karşı davalar açılmıştır. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Torgoviy Port Ltd.'e olan iştirak tutarının tamamına değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

(**) Şirket'in % 100'üne sahip olduğu, Nuh Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ile tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde "Kolaylaştırılmış Şekilde Birleşme" yöntemi uygulanarak Şirket'in bünyesinde birleşme sürecinin tamamlandığına ilişkin bilgilendirmeyi 28 Şubat 2018 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklamıştır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

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

İştirakler ve iş ortaklıklarındaki paylar:

İştirak Grup'un önemli derecede etkide 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Grup muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Uygulanan muhasebe politikaları önceki dönemler ile tutarlıdır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

TFRS 9 Finansal Araçlar

(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü

Grup, cari yılda TFRS 9 Finansal Araçları (2017 sürümü) ve buna bağlı olarak diğer TFRS ile ilgili değişiklikleri, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren başlayan yıllık dönemler için uygulamaya başlamıştır. TFRS 9'un geçiş hükümleri kapsamında Grup TFRS 9'un ilk kez uygulanması sonucu oluşan kümülatif etkiyi fark düzeltmesi olarak 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirmiş olup, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir.

TFRS 9 aşağıdakiler için yeni koşullar getirmiştir:

- 1) Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü
- 2) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü ve
- 3) Genel riskten korunma muhasebesi

Bu yeni koşulların detayları ve Grup'un konsolide finansal tabloları üzerindeki etkileri aşağıda açıklanmıştır.

Grup, TFRS 9'da belirtilen geçiş hükümlerine uygun olarak TFRS 9'u uygulamıştır.

Bu standardın ilk uygulanma tarihi (Grup'un sahip olduğu finansal varlıklarını ve finansal yükümlülüklerini TFRS 9'da yer alan hükümlere uygun olarak değerlendirdiği tarih) 1 Ocak 2018'dir. Buna uygun olarak Grup, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara TFRS 9 hükümlerini uygulamaktadır ancak bu hükümler, 1 Ocak 2018 itibarıyla bilanço dışı bırakılmış araçlara uygulanmamaktadır. 1 Ocak 2018 itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara ilişkin karşılaştırmalı tutarlar, uygun görüldüğünde yeniden düzenlenir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirilmiş olan tüm finansal varlıklar, işletmenin finansal varlıklarını yönettiği iş modeli ve finansal varlıkların nakit akışlarının özellikleri temel alınarak itfa değerinde ya da gerçeğe uygun değerlerinde ölçülmelidir. Özellikle:

- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ile anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür;
- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve borçlanma araçlarının satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür;
- diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak yatırımları, gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Bahsi geçen hususlara rağmen, Grup, bir finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinde aşağıdaki gibi geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilir:

- Grup, ticari amaçla elde tutulmayan veya bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin finansal tablolarına aldığı bir şarta bağlı bedel niteliğinde olmayan bir özkaynak yatırımının gerçeğe uygun değerindeki sonradan kaynaklanan değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülmez şekilde seçebilir; ve
- Grup, muhasebe uyumsuzluğunu tamamen ya da büyük oranda ortadan kaldırmak söz konusu olduğunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracını, geri dönülemeyecek bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlayabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracı, finansal tablo dışı bırakıldığında önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş toplam kar ya da zarar, yeniden sınıflandırma düzeltilmesi olarak özkaynaklardan kar veya zarara sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir özkaynak yatırımı finansal tablo dışı bırakıldığında önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş toplam kar veya zarar, geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçları, değer düşüklüğü riskine maruz kalır. Detaylar için (b) maddesine bakınız.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(b) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüyle ilgili olarak, TMS 39'da gerçekleşen kredi zararı modeline karşılık olarak TFRS 9, beklenen kredi zararı modelinin uygulanmasını gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeline göre Grup, finansal varlıkların ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren kredi riskindeki değişiklikleri yansıtmak için her raporlama döneminde beklenen kredi zararları ve bu beklenen kredi zararlarındaki değişiklikleri muhasebeleştirmelidir. Diğer bir ifadeyle, kredi kaybını doğuran durumun, zarar karşılığı muhasebeleştirilmesinden önce gerçekleşmesine gerek bulunmamaktadır. Özellikle, TFRS 9'a göre Grup ticari alacakları ve ilişkili taraflardan alacaklar üzerinde beklenen kredi zararları için karşılık ayırmalıdır.

Özellikle, eğer ilgili finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden sonra önemli bir şekilde artmışsa veya bu finansal araç satın alınmış ya da orijinalde kredi zararı olan bir finansal araçsa TFRS 9, Grup'un bu finansal araca ayrılan karşılığı, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir miktarda ölçmesini zorunlu kılar.

Finansal araç üzerindeki kredi riskinin, ilk muhasebeleştirmeden itibaren önemli derecede artması durumunda (satın alındığında veya orijinal kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar hariç) Grup, bu finansal araç için karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararına eşit bir tutarda ölçmelidir. TFRS 9'a göre ticari alacaklar, sözleşmeye bağlı varlıklar ve kira alacaklarına ilişkin olarak karşılık ölçümü ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutarda ölçülmek için basitleştirilmiş bir yaklaşım gerektirmektedir.

Değer Düşüklüğü

İtfâ edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar TFRS 9'da belirtilen değer düşüklüğü karşılıkları hükümlerine tabi tutulmuştur.

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

Bu kapsamda Grup ticari alacak ve ilişkili taraflardan alacaklardaki beklenen kredi zararını ölçebilmek için bu varlıkları risk seviyeleri ve vadeleri üzerinden geçen sürelerle göre gruplandırmıştır.

(c) Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü

TFRS 9 tarafından finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçülmesi hakkında uygulamaya konan önemli bir değişiklik, ihraççının kredi riskindeki değişikliklerle ilişkilendirilebilen gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişimlerinin muhasebeleştirilmesiyle ilişkilidir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(c) Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

Özellikle, TFRS 9, eğer ilgili yükümlülüğün kredi riskindeki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirdeki etkilerinin muhasebeleştirilmesi, kar veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmazsa bu yükümlülüğün kredi riskindeki değişikliklerden kaynaklanan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulmasını gerektirir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskiyle ilişkilendirilebilen gerçeğe uygun değer değişimleri sonradan kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaz ancak bunun yerine, finansal yükümlülük finansal tablo dışı bırakıldığında birikmiş karlara devredilir. Önceki dönemlerde TMS 39 kapsamında, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişimin tüm tutarı kar veya zararda sunulur.

TFRS 9 standardının uygulanmasının Grup'un finansal yükümlülüklerinin sınıflandırılması ve ölçümü üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 9 uygulamasının sınıflandırma değişikliklerine ilişkin ayrıntılı bilgiler, aşağıdaki (e) maddesinde detaylı olarak verilmiştir.

Uygulamanın etkisi

Yeni muhasebe politikalarından kaynaklanan düzeltmeler, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla açılış birikmiş karlar bakiyesinde kümülatif tutar düzeltmesi olarak muhasebeleştirilmiştir.

1 Ocak 2018 tarihinde (TFRS 9'un ilk uygulanma tarihi), Grup yönetimi, elinde bulundurduğu finansal varlıklara ilişkin hangi iş modellerinin uygulanacağını değerlendirmiş ve finansal araçlarını uygun TFRS 9 kategorilerine sınıflandırmıştır.

Aşağıdaki konsolide finansal tablolarda değişen muhasebe politikaları sonucu etkilenen tutarlar gösterilmiştir:

	Yeniden Düzenlenen 1 Ocak 2018	TFRS 9	Raporlanan 31 Aralık 2017
Nakit ve Nakit Benzerleri	153.107.105	(618.241)	153.725.346
Ticari Alacaklar	382.173.006	(1.448.356)	383.621.362
Ertenmiş Vergi Varlığı	27.825.832	454.651	27.371.181
Geçmiş Yıllar Karları	401.557.804	(1.611.946)	403.169.750
Özkaynak Yönetimiyle Değerlenen Yatırımların Geçmiş Yıllar Zararları	(77.374)	(77.374)	-

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(d) TFRS 9'un ilk uygulanmasından kaynaklı sunum değişiklikleri

Uygulamanın etkisi (devamı)

TFRS 9'un uygulanmaya başlaması sonucunda 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren muhasebe politikalarında bazı değişiklikler meydana gelmiş olup, finansal tablolara bazı düzeltmeler yapılmıştır. Uygulanan yeni muhasebe politikaları 2.5 No'lu dipnotta açıklanmıştır. TFRS 9'un geçiş hükümleri ile uyumlu olarak, geçmiş yıl konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. Söz konusu değişikliklerin 1 Ocak 2018 tarihli geçmiş yıl karlarına etkisi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	
önceden yayınlanan geçmiş yıllar karları	403.169.750
Ticari alacaklara ilişkin şüpheli ticari alacak karşılığındaki artış	(1.129.718)
Vadeli ve vadesiz mevduatlara ilişkin kredi riski karşılığındaki artış	(482.228)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki şüpheli ticari alacak karşılığındaki artış	(77.374)
TFRS 9 uyarınca geçmiş yıl düzeltmelerinin toplam etkisi	(1.689.320)
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	
yeniden düzenlenen geçmiş yıllar karları	401.480.430

Sınıflandırma ve Ölçüm

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, finansal yatırımlar hesap grubu haricinde, finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal Varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve Nakit Benzerleri	Krediler ve Alacaklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Varlıklar
Ticari Alacaklar	Krediler ve Alacaklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Varlıklar
İlişkili Taraflardan Alacaklar	Krediler ve Alacaklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Varlıklar
Diğer Alacaklar	Krediler ve Alacaklar	İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Varlıklar
Diğer Finansal Varlıklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkı
Finansal Yükümlülükler	Krediler ve Alacaklar	Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan İtfa Edilmiş Değerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Konsolide Finansal Tablolar Üzerindeki Etkileri

Cari yılda, Grup, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulamıştır. TFRS 15, gelirin tanınmasına 5 adımlık bir yaklaşım getirmiştir. Belirli senaryolar için TFRS 15'te daha fazla kural eklenmiştir. Yeni gerekliliklerin detayları ve Grup'un konsolide finansal tabloları üzerindeki etkisi aşağıda açıklanmıştır.

TFRS 15, “gelir tahakkukları” ve “ertelenmiş gelir” olarak bilinen hesapları tanımlamak için “müşteri sözleşmelerinden varlıklar” ve “müşteri sözleşmelerinden yükümlülükler” terimlerini kullanır, ancak bu standart, finansal durum tablosundaki alternatif açıklamaların kullanılmasını yasaklamaz. Grup, bu tür bakiyeleri tanımlamak için yeni terminolojiyi benimsemek yerine eski tanımlar üzerinden gösterimlere devam etmiştir.

Grup'un hasılat kalemleri için muhasebe politikaları 2.5 No'lu dipnotta ayrıntılı olarak açıklanmıştır. TFRS 15'in uygulanmasının, Grup'un hasılat işlemleri için daha kapsamlı açıklamalar yapılmasının yanı sıra, Grup'un finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 2 (değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir. TFRS 2'deki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 40 (değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulun Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

Bu değişiklikle 57'inci paragraf “Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez.” anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.

Paragraf 57(a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TMS 28: Söz konusu iyileştirme:

Bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir. 2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para ve Avans Bedeli

Sözkonusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para *İşlemler*cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir.

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

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

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

Henüz yürürlüğe girmemiş yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihinde, Grup, henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 16	<i>Kiralamalar¹</i>
TMS 28 (değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar¹</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler¹</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TMS 19 (değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler¹</i>
2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki değişiklikler¹</i>

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

Grup yönetimi, aşağıdaki standartların uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerinde gelecek dönemlerde aşağıda belirtilenler dışında önemli bir etkisi olacağını düşünmemektedir:

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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 yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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 olacak olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçecektir. Grup, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde uygulayacaktır.

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 faydalanarak, 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanan ve TMS 17 ve TFRS Yorum 4 uyarınca kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilen sözleşmelerde TFRS 16 kapsamında yeniden değerlendirme yapmamayı planlamaktadır .

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 yakınını 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) uygulayacaktır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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 yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

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

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

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

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 muhasebeleştirilecektir.

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.

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 edecektir.

31 Aralık 2018 itibarıyla Grup'un, iptal edilemez faaliyet kiralaması taahhüdü bulunmamaktadır.

Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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 yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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

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.

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

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

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*’a ilişkin 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.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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 yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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.

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

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

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

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

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

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

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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

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.

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 tablolarına 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 zilyetliğinin 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 yönteme göre muhasebeleştirilir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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)

Hasılat için 31 Aralık 2017 tarihine kadar Uygulanan Muhasebe Politikası

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

Malların satışı

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

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir 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 gerçekleştirilebilir 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 gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

Kiralama İşlemleri

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

Kiralama - kiralayan durumda Grup

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

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Bilgisayar yazılımı

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

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

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

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

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

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

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

Borçlanma Maliyetleri

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

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar 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.

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.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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 (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 24) gösterilir.

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.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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 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 muhasebeleştirilmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirilmeden 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.

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.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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 finansal tablo dışı bırakılması (devamı)

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.

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

(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.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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)

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Grup finansal yükümlülükleri yalnızca Grup'un yükümlülükleri ortadan kalktığına, 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.

Finansal Araçlar için 31 Aralık 2017 tarihine kadar Uygulanan Muhasebe Politikası

Finansal varlıklar

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

Finansal varlıklara ilişkin değer düşüklükleri gerçekleşen kredi zararı modeline göre konsolide finansal tablolara yansıtılır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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 Araçlar için 31 Aralık 2017 tarihine kadar Uygulanan Muhasebe Politikası (devamı)

Finansal yükümlülükler

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

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

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

Şerefiye

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

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

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

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

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

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

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

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

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

Pay Başına Kazanç

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

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

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

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

Kıdeme teşvik primi karşılığı

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

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

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

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

Nakit Akış Tablosu

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

Sermaye ve Temettüleri

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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. Tüm bu unsurların incelenmesi neticesinde, eğer vergilendirilebilir karın mevcut ertelenmiş vergi varlıklarının tamamen veya kısmen karşılayamacağı sonucuna varılır ise, mevcut ertelenmiş vergi varlıklarının ilgili kısmı dikkate alınmaz. Grup'un ileride vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarından yararlanması belirsiz olduğundan (ertelenmiş vergi varlığının geri kazanabileceğine ilişkin kanaat oluşmaması sebebiyle), bazı şirketlerde kullanılmamış geçmiş yıllar zararlarına ilişkin ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almamıştır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Grup'un şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

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.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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)

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, kullandığı değer hesaplamalarına göre belirlenmiştir. Grup'un şerefiyenin değer düşüklüğü testi sırasında kullandığı varsayımlar Dipnot 14'te açıklanmıştır.

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

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

Çevre rehabilitasyonu ve arazi yeniden düzenleme karşılığı

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

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 16).

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 27 ve 29).

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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 2018 itibarıyla %1 daha yüksek (düşük) olsaydı, ticari alacaklardaki değer düşüklüğü 101.861 TL (31 Aralık 2017: 51.508 TL) daha yüksek (düşük) olurdu.

Vadesi 90 günden fazla geçen ticari alacaklardaki beklenen kredi zararı oranları 31 Aralık 2018 itibarıyla %1 daha yüksek (düşük) olsaydı, ticari alacaklardaki değer düşüklüğü 57.705 TL (31 Aralık 2017: 38.740 TL) daha yüksek (düşük) olurdu.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Bağlı Ortaklıklar

Şirket'in mevcut bağlı ortaklıklarındaki sermaye tutarlarındaki değişiklikler:

Mevcut dönemde, Şirket'in bağlı ortaklıklarından Nuh Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ile tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde "Kolaylaştırılmış Şekilde Birleşme" yöntemi uygulanarak Şirket'in bünyesinde birleşme süreci tamamlanmış olup ilgili birleşmeye ilişkin detaylar Dipnot 2.1'de açıklanmıştır. Şirket'in diğer bağlı ortaklıklarındaki hisse oranlarında herhangi bir değişim olmamıştır.

b) İştirakler

Önemli iştiraklerin detayı:

31 Aralık 2018 ve 2017 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 2018	31 Aralık 2017
Torgoviy Port Ltd.	Rusya	Ruble	%50,00	%50,00
Ünye Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	TL	%40,03	%40,03

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ünye Çimento	103.728.231	122.016.733
Torgoviy Port Ltd.	5.903.919	5.903.919
	<u>109.632.150</u>	<u>127.920.652</u>
Değer düşüklüğü karşılığı - Torgoviy Port Ltd. (-) (*)	(5.903.919)	(5.903.919)
	<u>103.728.231</u>	<u>122.016.733</u>

(*) Şirket yönetim kurulu 11 Mayıs 2011 tarihinde aldığı karar ile Torgoviy Port Ltd. şirketindeki ortaklığını sonlandırmaya karar vermiş olup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ortaklığı sonlandırma işlemleri ile ilgili çalışmalar devam etmektedir. 2012 Mayıs ve Haziran aylarında konu yargıya intikal ettirilerek çeşitli davalar ve karşı davalar açılmıştır. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Torgoviy Port Ltd.'e olan iştirak tutarının tamamına değer düşüklüğü ayrılmıştır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

b) İştirakler (devamı)

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

Ünye Çimento	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Toplam Varlıklar	375.428.718	384.034.452
Dönen varlıklar	185.860.392	209.384.883
Duran varlıklar	189.568.326	174.649.569
Toplam Kaynaklar	375.428.718	384.034.452
Kısa vadeli yükümlülükler	92.465.607	55.747.678
Uzun vadeli yükümlülükler	23.836.877	23.473.552
Özkaynaklar	259.126.234	304.813.222
Grup'un pay oranı	% 40,03	% 40,03
İştirakin defter değeri	103.728.231	122.016.733

Ünye Çimento	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Hasılat	300.258.414	252.526.159
Dönem net karı	24.279.879	77.702.146
Diğer kapsamlı gelir	1.426.493	933.685
Grup'un dönem karı payı	9.719.236	31.104.169

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

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

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemi	İnşaat ve inşaat malzemeleri	Enerji	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Grup dışı satışlar	1.157.377.035	12.091.041	-	1.169.468.076
Bölümler arası satışlar	147.203.568	-	(147.203.568)	-
Net satışlar	1.304.580.603	12.091.041	(147.203.568)	1.169.468.076
Satışların maliyeti	(984.883.371)	(3.155.494)	147.203.568	(840.835.297)
Brüt Kar	319.697.232	8.935.547	-	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

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemi	İnşaat ve inşaat malzemeleri	Enerji	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Grup dışı satışlar	988.003.064	14.469.014	-	1.002.472.078
Bölümler arası satışlar	145.654.034	-	(145.654.034)	-
Net satışlar	1.133.843.363	14.469.014	(145.654.034)	1.002.472.078
Satışların maliyeti	(892.776.976)	(14.184.820)	145.654.034	(761.307.762)
Brüt Kar / (Zarar)	241.066.387	284.194	-	241.164.316
Toplam varlıklar	1.524.930.258	226.962.078	-	1.751.892.336
Toplam yükümlülükler	566.052.185	59.804.854	-	625.857.039

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

	31 Aralık 2018			
	Kısa dönem		Kısa dönem	
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	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
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)				
Kovcheg Ltd (1)	(8.061.614)	-	-	-
Trade Port	(2.604.848)	-	-	-
	<u>56.459</u>	<u>-</u>	<u>172.166</u>	<u>238.987</u>

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

	31 Aralık 2017			
	Kısa dönem			
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Satışlar	Alımlar
Kovcheg Ltd (1)	8.061.614	-	-	-
Trade Port	2.604.848	-	-	-
Çimpaş Çimento İnşaat Mlz. Paz. A.Ş. (2)	106.799	154	194.749	-
Nuh Çimento Eğitim ve Sağlık Vakfı (3)	42.552	-	1.871.732	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)				
Kovcheg Ltd (1)	(8.061.614)	-	-	-
Trade Port	(2.604.848)	-	-	-
	<u>149.351</u>	<u>154</u>	<u>2.066.481</u>	<u>-</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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	8.797.790	8.574.147

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	202.655.776	200.856.388
Alacak senetleri	244.539.881	264.814.369
İlişkili şirketlerden ticari alacaklar (Not: 5)	10.722.921	10.815.813
Gelir tahakkukları	856.734	350.763
Alacak senetleri reeskontu (-)	(8.465.066)	(6.890.271)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(102.381.203)	(86.325.700)
<i>İlişkili şirketlerden ticari alacaklar</i>	<i>(10.666.462)</i>	<i>(10.666.462)</i>
<i>İlişkili olmayan şirketlerden ticari alacaklar</i>	<i>(86.476.939)</i>	<i>(75.659.238)</i>
<i>Beklenen zarar karşılığı (-) (*)</i>	<i>(5.237.802)</i>	<i>-</i>
	347.929.043	383.621.362

(*) Dipnot 2.4'te TFRS 9 etkileri açıklanmaktadır.

Ticari alacaklar, normal iş akışında satılan ürünler veya verilen hizmetler için müşteriden olan alacaklardan oluşmaktadır. Ticari alacakların vadesi genel olarak 114 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 2017: 164 gün).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 102.381.203 TL (31 Aralık 2017: 86.325.700 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Şüpheli ticari alacakların önemli bir kısmı, beklenmeyen bir şekilde ekonomik sıkıntıya düşen ve hukuki süreç sürecinde bulunan 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 2018 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:

<u>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2018</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2017</u>
1 Ocak 2018 (TFRS 9 Geçiş Öncesi)	86.325.700	-
TFRS 9 geçiş etkisi (Not: 2.4)	1.129.718	-
1 Ocak 2018 (TFRS 9 Geçiş Sonrası)	87.455.418	85.236.720
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılık	(1.301.203)	(3.159.400)
Dönem gideri (Not: 20)	12.118.904	4.248.380
TFRS 9 dönem gideri (Not: 20)	4.108.084	-
Kapanış bakiyesi	<u>102.381.203</u>	<u>86.325.700</u>

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla şüpheli ticari alacaklara istinaden müşterilerden alınan teminat tutarı 300.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 300.000 TL).

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Vadesi geçmemiş ve şüpheli hale gelmemiş alacaklar	302.634.005	352.032.870
Vadesi geçmiş değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar	45.295.038	31.588.492
Vadesi geçmiş ve karşılık ayrılmış alacaklar	102.381.203	86.325.700
	<u>450.310.246</u>	<u>469.947.062</u>

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 45.295.038 TL (31 Aralık 2017: 31.588.492 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:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
1 - 3 ay kadar	26.478.670	21.007.982
3 - 6 ay kadar	12.279.738	7.833.944
6 - 9 ay kadar	4.915.089	1.417.927
9 aydan fazla	1.621.541	1.328.639
	<u>45.295.038</u>	<u>31.588.492</u>

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklara istinaden müşterilerden alınan teminat mektuplarının tutarı 23.140.315 TL'dir (31 Aralık 2017: 31.588.492 TL).

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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 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

1 Ocak 2018	Ticari alacaklar - vadesi geçmiş gün				Toplam
	Vadesi geçmemiş	<30	31-90	>90	
Beklenen kredi zararı oranı	0,10%	2,81%	6,66%	14,78%	24,35%
Temerrüt tarihinde ticari alacakların beklenen toplam brüt defter değeri	292.388.998	8.224.114	5.143.239	3.866.485	309.622.836
Ömür boyu kredi zararı	303.089	231.412	342.464	571.391	1.448.356

b) Ticari Borçlar:

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	105.453.626	99.272.863
İlişkili şirketlere ticari borçlar (Not: 5)	-	154
Borç senetleri	14.088.896	13.491.219
	<u>119.542.522</u>	<u>112.764.236</u>

Belli malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi 50 gündür (31 Aralık 2017: 55 gündür).

Ticari alacak ve borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 28. notta verilmiştir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not: 21)	172.166	-
Kısa vadeli diğer alacaklar	2.617.379	2.049.148
Personelden alacaklar	814.490	709.279
Verilen depozito ve teminatlar	3.962.478	4.594.920
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(1.310.637)	(1.310.637)
	6.255.876	6.042.710
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	1.498.627	1.208.092
	1.498.627	1.208.092

b) Diğer Borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	3.930.943	3.679.706
Alınan depozito ve teminatlar	4.238.344	3.392.761
Diğer çeşitli borçlar	530.348	323.021
	8.699.635	7.395.488

8. DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	11.354.652	6.635.353
İndirilecek KDV	2.511.265	-
Personel avansları	258.155	494.414
	14.124.072	7.129.767
Diğer duran varlıklar		
Gelecek yıllarda indirilecek KDV	4.237.369	-
	4.237.369	-

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. STOKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	145.094.122	119.145.278
Yarı mamuller	67.044.945	12.787.123
Mamuller	8.547.446	2.899.671
Ticari mallar	872.800	41.564
Diğer stoklar	-	2.977.276
Stok değer düşüklüğü (-)	(2.039.998)	(2.039.998)
	<u>219.519.315</u>	<u>135.810.914</u>

Grup, her yıl net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar belirlemekte olup bu kapsamda 2.039.998 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2017: 2.039.998 TL). 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla net gerçekleştirilebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 2.039.998 TL'dir (31 Aralık 2017: 2.039.998 TL).

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	11.737.244	8.382.048
Gelecek aylara ait giderler	5.861.560	4.278.956
	<u>17.598.804</u>	<u>12.661.004</u>

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Sabit kıymet alımı için verilen sipariş avansları	9.225.424	7.423.973
Gelecek yıllara ait giderler	280.190	327.628
	<u>9.505.614</u>	<u>7.751.601</u>

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	13.948.785	43.038.976
	<u>13.948.785</u>	<u>43.038.976</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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 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

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

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

Amortisman giderlerinin tamamı yatırım faaliyetlerinden giderlere dahil edilmiştir (31 Aralık 2017: 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup, maliyet-fayda dengesi prensibi çerçevesinde yatırım amaçlı gayrimenkullerinin içerisinde bulunan arsa ve arazilerinin gerçeğe uygun değerini tespit etmemiştir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup yönetimi aldığı karar doğrultusunda, yatırım amaçlı gayrimenkullerinin içerisinde bulunan arsa ve arazilerinin gerçeğe uygun değerini tespit etmiştir. 31 Aralık 2018 tarihi 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 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği kira geliri toplamı 22.634.313 TL'dir (31 Aralık 2017: 19.853.093 TL). Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri için ödediği emlak vergisi 1.524.189 TL'dir (31 Aralık 2017: 1.267.066 TL) (Not: 23).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 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 kullanılarak belirlenmiştir. Değerleme çalışmasında kapitalizasyon oranı %8 ve nominal iskonto oranı olarak %19 kullanılmıştır (31 Aralık 2017: kapitalizasyon oranı %9 ve nominal iskonto oranı %11).

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2018	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		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	-
	31 Aralık 2017	1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Otel ve Çarşı	335.600.000	-	-	335.600.000
Binalar	54.005.000	-	54.005.000	-

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>										
1 Ocak 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										

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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>Maliyet Değeri</u>										
1 Ocak 2017 itibarıyla										
açılış bakiyesi	50.705.468	80.702.169	152.904.453	842.956.036	109.457.215	47.080.061	498.334	11.176.245	17.017.661	1.312.497.642
Alımlar	2.104.630	3.523.413	-	15.593.341	1.367.849	1.643.594	-	-	132.429.185	156.662.012
Çıkışlar	-	(595.487)	(47.355)	(9.289.367)	(26.988.969)	(113.612)	-	(3.400.204)	-	(40.434.994)
Stoklardan transferler	-	-	-	14.434.227	-	-	-	-	-	14.434.227
Transferler	-	5.586.346	462.600	40.471.165	14.590.845	32.692	-	1.933.002	(64.413.403)	(1.336.753)
31 Aralık 2017 itibarıyla	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
kapanış bakiyesi										
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2017 itibarıyla										
açılış bakiyesi	-	(48.406.706)	(76.140.897)	(537.482.328)	(77.968.807)	(36.804.997)	(497.773)	(6.208.793)	-	(783.510.301)
Dönem gideri	-	(4.229.573)	(6.774.709)	(40.849.942)	(6.024.289)	(3.325.647)	(561)	(1.173.597)	-	(62.378.318)
Çıkışlar	-	392.143	39.138	8.017.066	25.159.042	94.356	-	2.478.882	-	36.180.627
31 Aralık 2017 itibarıyla	-	(52.244.136)	(82.876.468)	(570.315.204)	(58.834.054)	(40.036.288)	(498.334)	(4.903.508)	-	(809.707.992)
kapanış bakiyesi										
31 Aralık 2017 itibarıyla	52.810.098	36.972.305	70.443.230	333.850.198	39.592.886	8.606.447	-	4.805.535	85.033.443	632.114.142
net defter değeri										

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 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
Diğer maddi varlıklar	3-10 yıl
Özel maliyetler	5-10 yıl

Amortisman giderlerinin 56.031.539 TL'si (31 Aralık 2017: 49.841.575 TL) satılan malın maliyetine, 5.593.235 TL'si (31 Aralık 2017: 4.975.335 TL) pazarlama giderlerine ve 8.500.481 TL'si (31 Aralık 2017: 7.561.408 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile Grup'un aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 4.824.843.370 TL'dir (31 Aralık 2017: 3.934.253.389 TL).

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

İtfa paylarına ait giderlerinin 1.657.729 TL'si (31 Aralık 2017: 2.006.669 TL) satılan malın maliyetine, 165.479 TL'si (31 Aralık 2017: 200.312 TL) pazarlama ve satış maliyetine ve 251.492 TL'si (31 Aralık 2017: 304.429 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

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

14. ŞEREFİYE

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Maliyet değeri</u>		
Dönem başı maliyet değeri	24.910.842	24.910.842
Kapanış değeri	24.910.842	24.910.842
<u>Birikmiş değer düşüklüğü</u>		
Dönem başı bakiye	(7.562.568)	(5.843.775)
Dönem içindeki değer düşüklüğü (Not: 23)	-	(1.718.793)
Kapanış bakiyesi	(7.562.568)	(7.562.568)
<u>Defter Değeri</u>		
Dönem Başı	17.348.274	19.067.067
Dönem Sonu	17.348.274	17.348.274

Kudret Enerji hisseleri satın alım işlemi kapsamında muhasebeleştirilmiş olan şerefiye Şirket tarafından teste tabi tutulmuş ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bağımsız değerleme uzmanlarının, indirgenmiş nakit akış yöntemini kullanarak yapmış olduğu değerlemelere göre 5.843.775 TL değer düşüklüğü tespit edilmiş olup bu tutar 31 Aralık 2013 itibarıyla kayıtlara alınmıştır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bağımsız değerleme uzmanlarının indirgenmiş nakit akış yöntemini kullanarak yapmış olduğu değerlemelere göre 1.718.793 TL değer düşüklüğü tespit edilmiş olup, ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bağımsız değerleme uzmanlarının indirgenmiş nakit akış yöntemini kullanarak yapmış olduğu değerlemelere göre değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bağımsız değerleme uzmanlarının, indirgenmiş nakit akım yöntemini kullanarak yapmış olduğu değerlemelerine göre özsermaye değeri 17,2– 20,2 milyon ABD Doları (31 Aralık 2017: 13,8 – 17,5 Milyon ABD Doları) aralığı olarak tespit edilmiştir. Değerleme çalışmasında ABD Doları bazlı ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti 2019 ve sonrasındaki dönemler için %11,38 (31 Aralık 2017: %9,97) 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 38.000 kWh (31 Aralık 2017: 37.972 kWh) olarak kabul edilmiştir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer karşılıklar		
Dava ve tazminat karşılıkları	12.756.294	10.865.255
	<u>12.756.294</u>	<u>10.865.255</u>

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla üçüncü kişiler tarafından ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların aleyhine açılmış ve devam etmekte olan hukuki ihtilafların toplam tutarı 19.167.252 TL'dir (31 Aralık 2017: 13.478.438 TL).

Grup yönetimi, yaptığı değerlendirme neticesinde 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar için toplam 12.756.294 TL (31 Aralık 2017: 10.865.255 TL) tutarında karşılık ayırmıştır. Şirket yönetimi, devam eden diğer davalara ilişkin nakit çıkışı öngörmemektedir.

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	10.865.255	11.384.613
Ödemeler ve konusu kalmayan karşılıklar	(2.159.553)	(2.646.815)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not: 20)	4.050.592	2.127.457
Kapanış bakiyesi	<u>12.756.294</u>	<u>10.865.255</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

a) Karşılıklar (devamı)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli diğer karşılıklar		
Arazi yeniden düzenleme karşılığı	4.975.238	4.137.880
	<u>4.975.238</u>	<u>4.137.880</u>

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in, mülkiyeti kendine ait olan ve mülkiyeti Hazine'ye ait olup işletme ruhsatları kendisinde bulunan maden sahaları bulunmaktadır. Şirket, 14 Aralık 2007 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren ve daha sonra 23 Ocak 2012 tarihinde yeniden düzenlenen Çevre ve Orman Bakanlığı'nın "Madencilik Faaliyetleri ile Bozulan Arazilerin Doğaya Kazandırılması Yönetmeliği" (Yönetmelik) yükümlülüklerini yerine getirmek üzere, kullanmakta olduğu maden ocağı arazilerinde yeniden düzenlenen alanlara üst toprağın serilmesi ve arazinin yeniden bitkilendirilmesine ilişkin olarak 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maden işletme ruhsatı olan arazilerin tüm kullanılabilir alanlarına ilişkin çevre düzenleme harcamaları ile ilgili toplam 4.975.238 TL (31 Aralık 2017: 4.137.880 TL) tutarında karşılık hesaplamıştır. Yönetmelik gereğince işletme faaliyetleri tamamlandıktan sonraki iki yıl içinde arazi faaliyet sonrası kullanımına uygun hale getirilir. İlgili çalışmaların bitiminden sonraki beş yıllık izleme süresi sonunda faaliyet sahiplerine alanı terk etme izni verilir.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla arazi yeniden düzenleme karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	4.137.880	5.895.941
Dönem giderindeki değişim	837.358	(1.758.061)
Kapanış bakiyesi	<u>4.975.238</u>	<u>4.137.880</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: 20).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un 3. şahıslara ciro ettiği müşteri çek ve senetlerinin toplam tutarı 9.935.074 TL (31 Aralık 2017: 9.507.845 TL)'dir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

b) Koşullu Varlık ve Borçlar (devamı)

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

31 Aralık 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

b) Koşullu Varlık ve Borçlar (devamı)

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

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.016.595	4.325.806
Personele borçlar	2.533.071	2.572.481
	<u>5.549.666</u>	<u>6.898.287</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdeme teşvik primi karşılığı	840.348	691.765
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	3.832.022	2.868.824
	<u>4.672.370</u>	<u>3.560.589</u>

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	2.868.824	2.186.072
Dönem giderindeki değişim	963.198	682.752
Kapanış bakiyesi	<u>3.832.022</u>	<u>2.868.824</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	26.476.564	24.684.772
Kıdeme teşvik primi karşılığı	5.986.862	5.473.528
	<u>32.463.426</u>	<u>30.158.300</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdeme teşvik primi karşılığı:

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

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	6.165.293	4.722.192
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	1.435.981	1.861.995
Ödemeler	(774.064)	(418.894)
Kapanış bakiyesi	6.827.210	6.165.293

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 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir.

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 10,04 enflasyon ve % 16,33 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 5,72 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: % 4,47). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için % 7,80, 15 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır. 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2018: 5.001,76 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 1.131.262 TL daha az (1.301.974) TL fazla olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 137.149 TL daha fazla ve (123.645) TL az olacaktır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	24.684.772	21.906.074
Hizmet maliyeti	7.979.111	7.133.250
Faiz maliyeti	1.102.680	905.271
Ödenen kıdem tazminatı	(4.506.250)	(4.654.393)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	(2.783.749)	(605.430)
Kapanış bakiyesi	26.476.564	24.684.772

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>		
Gider tahakkukları	3.696.599	2.694.317
Diğer yükümlülükler	7.070	4.789
	<u>3.703.669</u>	<u>2.699.106</u>

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

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

Ortaklar	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2018	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2017
Nuh Ticaret Sanayi ve Ticaret A.Ş.	44,13	66.283.864	44,13	66.283.864
Partaş Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	16,41	24.643.128	15,99	24.017.101
Diğer (*)	39,46	59.286.608	39,88	59.912.635
		<u>150.213.600</u>		<u>150.213.600</u>
Sermaye düzeltmesi farkları (**)		39.338.145		39.338.145
		<u>189.551.745</u>		<u>189.551.745</u>

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

(**) Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Şirket esas sermaye sistemine tabidir. Tamamı ödenmiş toplam sermayesi 150.213.600 TL olup, 1 TL nominal değerli 150.213.600 adet hisseden oluşmaktadır.

Sermaye düzeltmesi farkları bedelsiz sermaye artırımını ve zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ayrıca, üzerinde kar dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan enflasyon düzeltme farkları kar dağıtımında kullanılabilecektir.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	244.126.488	254.516.788
Olağanüstü yedekler	157.934.419	134.506.332
	<u>402.060.907</u>	<u>389.023.120</u>

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

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 2018 tarihinden itibaren, ortaklara hisse başına brüt 0,90 TL temettü (31 Aralık 2017: 0,90 TL toplam temettü) brüt 135.062.282 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 150.123.986 TL (31 Aralık 2017: 149.907.991 TL) ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 402.060.907 TL (31 Aralık 2017: 403.169.750 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 2018 ve 2017 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2018		1 Ocak - 31 Aralık 2017	
	İnşaat ve inşaat malzemeleri	Enerji	İnşaat ve inşaat malzemeleri	Enerji
Yurtiçi satışlar	920.858.602	12.091.041	899.721.725	14.469.014
Yurtdışı satışlar	244.284.235	-	97.492.376	-
Diğer satışlar	5.609.234	-	2.794.307	-
Satış iadeleri (-)	(63.471)	-	(610.434)	-
Satış iskontoları (-)	(13.311.565)	-	(11.394.910)	-
	<u>1.157.377.035</u>	<u>12.091.041</u>	<u>988.003.064</u>	<u>14.469.014</u>
Toplam Hasılat	<u>1.169.468.076</u>		<u>1.002.472.078</u>	

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Satılan mamüller maliyeti	(738.056.694)	(658.800.054)
Satılan ticari mallar maliyeti	(14.079.031)	(18.525.200)
Verilen hizmet maliyeti	(30.019.067)	(28.428.350)
Amortisman ve itfa giderleri (Not: 12 ve 13)	(57.689.268)	(54.179.090)
Diğer satışların maliyeti	(991.237)	(1.375.068)
	<u>(840.835.297)</u>	<u>(761.307.762)</u>

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Genel yönetim giderleri	(99.627.015)	(84.671.435)
Pazarlama giderleri	(25.263.374)	(18.293.198)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(5.841)	(181.567)
	<u>(124.896.230)</u>	<u>(103.146.200)</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

a) Genel Yönetim Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel giderleri	(35.597.406)	(31.445.564)
Şüpheli ticari alacak giderleri (Not: 6)	(16.226.988)	(4.248.380)
Dışarıdan sağlanan faydalar	(9.381.646)	(19.389.617)
Vergi, resim ve harç giderleri	(8.968.593)	(8.986.806)
Amortisman ve itfa giderleri (Not: 12 ve 13)	(8.751.973)	(8.219.448)
Dava karşılıklarındaki değişim (Not: 15)	(4.050.592)	(2.127.457)
İkramiye giderleri	(4.043.173)	(3.535.102)
Tahsil imkanı kalmayan alacaklar (Not: 15)	(3.745.114)	-
Kira giderleri	(1.941.357)	(1.793.356)
Ofis giderleri	(1.590.611)	(873.040)
Buhar Giderleri	(1.363.477)	(997.969)
Sigorta Giderleri	(1.268.871)	(812.997)
Bakım onarım giderleri	(1.235.145)	(1.233.724)
Yakıt Giderleri	(534.767)	(335.820)
Elektrik giderleri	(200.818)	(150.793)
Diğer giderler	(726.484)	(521.362)
	<u>(99.627.015)</u>	<u>(84.671.435)</u>

b) Pazarlama Giderleri Detayı

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
İhracat giderleri	(8.860.589)	(5.794.837)
Amortisman ve itfa gideri (Not: 12 ve 13)	(5.758.714)	(5.408.318)
Dışarıdan sağlanan faydalar	(3.648.345)	(2.755.689)
Personel giderleri	(3.078.170)	(1.648.140)
İkramiye gideri	(1.027.446)	(922.920)
Vergi, resim ve harç gideri	(716.943)	(668.332)
Bakım onarım gideri	(259.059)	(258.756)
Ulaşım giderleri	(310.449)	(218.426)
Kira gideri	(311.873)	(122.583)
Sigorta Giderleri	(73.466)	(66.726)
Diğer giderler	(1.218.320)	(428.471)
	<u>(25.263.374)</u>	<u>(18.293.198)</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Amortisman ve itfa giderleri (Not: 11, 12 ve 13)	(75.118.367)	(67.806.856)
Personel giderleri	(38.681.417)	(33.275.271)
Şüpheli ticari alacak giderlerindeki değişim (Not: 6)	(16.226.988)	(4.248.380)
Dışarıdan sağlanan faydalar	(13.029.991)	(22.145.306)
Vergi, resim ve harç giderleri	(9.685.536)	(9.655.138)
İhracat giderleri	(8.860.589)	(5.794.837)
Dava karşılıklarındaki değişim (Not: 15)	(4.050.592)	(2.127.457)
İkramiye giderleri	(5.070.619)	(4.458.022)
Tahsil imkanı kalmayan alacaklar (Not: 15)	(3.745.114)	-
Kira giderleri	(2.253.230)	(1.915.939)
Ofis giderleri	(1.590.611)	(873.040)
Bakım onarım giderleri	(1.494.204)	(1.492.480)
Buhar giderleri	(1.363.477)	(997.969)
Sigorta giderleri	(1.342.337)	(879.723)
Yakıt giderleri	(534.767)	(335.820)
Ulaşım giderleri	(310.449)	(218.426)
Elektrik giderleri	(200.818)	(150.793)
Diğer giderler	(1.944.804)	(949.833)
	<u>(185.503.910)</u>	<u>(157.325.290)</u>

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı geliri	46.999.411	13.894.194
Tazminat ve ceza gelirleri	4.376.239	33.162
Reeskont geliri	3.138.499	1.342.270
Sigorta hasar geliri	2.750.836	2.346.393
Hurda satış geliri	2.370.543	2.098.042
Taşeron hizmet geliri	704.498	531.812
Diğer gelirler	1.020.529	210.059
	<u>61.360.555</u>	<u>20.455.932</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı gideri	(28.428.017)	(14.729.218)
Bağış ve yardımlar	(11.188.425)	(7.697.426)
Kaza ve hasar giderleri	(3.335.731)	(1.907.602)
Reeskont giderleri	(4.483.080)	(1.981.008)
Diğer giderler	(1.080.267)	(433.123)
	<u>(48.515.520)</u>	<u>(26.748.377)</u>

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kira gelirleri (*)	22.634.313	19.853.093
Sabit kıymet satış karı	4.996.202	7.135.361
	<u>27.630.515</u>	<u>26.988.454</u>

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Yatırım amaçlı gayrimenkul amortisman gideri (Not: 11)	(2.918.412)	(2.917.128)
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer düşüklüğü gideri (Not: 11)	(251.852)	-
Şerefîye değer düşüklüğü (Not: 14)	-	(1.718.793)
Yatırım amaçlı gayrimenkul emlak vergisi gideri	(1.524.189)	(1.267.066)
Sabit kıymet satış zararı	(1.089.155)	(810.792)
Tasfiye edilen bağlı ortaklık (Not: 2.1)	-	(147.500)
	<u>(5.783.608)</u>	<u>(6.861.279)</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kambiyo karları	85.351.707	39.431.339
Faiz gelirleri	17.799.837	8.942.521
	<u>103.151.544</u>	<u>48.373.860</u>

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kambiyo zararları	(83.856.544)	(41.152.601)
Faiz giderleri	(69.203.484)	(33.108.238)
Türev işlemlerden giderler (Not: 27)	(1.105.535)	-
	<u>(154.165.563)</u>	<u>(74.260.839)</u>

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

Kurumlar Vergisi

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

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %22’dir (2017: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %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.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kurumlar Vergisi (devamı)

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

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup’un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 31 Aralık 2018 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 değişiklikte, yatırım indirimden yararlanacak olanların kurumlar vergisi oranının %30 değil yürürlükteki oran (%20) olması esası benimsenmiştir.

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Cari vergi yükümlülüğü</u>		
Cari vergi karşılığı	22.770.156	27.353.635
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(22.142.167)	(21.617.468)
	627.989	5.736.167

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla konsolide vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi (-)	(22.770.156)	(27.353.635)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(24.239.566)	20.191.590
	(47.009.722)	(7.162.045)

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi

	1 Ocak - 31 Aralık 2018		
	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/ geliri	Vergi sonrası tutar
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç (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
<i>Yabancı para çevrim farklarındaki değişim</i>	<i>439.904</i>	<i>-</i>	<i>439.904</i>
<i>Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç</i>	<i>(6.093)</i>	<i>1.219</i>	<i>(4.874)</i>
Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir	<u>3.217.560</u>	<u>(555.531)</u>	<u>2.662.029</u>

	1 Ocak - 31 Aralık 2017		
	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/ geliri	Vergi sonrası tutar
Emeklilik planlarından aktüeryal kayıplar (Not: 16)	605.430	(121.086)	484.344
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	417.515	(43.752)	373.763
<i>Yabancı para çevrim farklarındaki değişim</i>	<i>198.756</i>	<i>-</i>	<i>198.756</i>
<i>Emeklilik planlarından aktüeryal kayıplar</i>	<i>218.759</i>	<i>(43.752)</i>	<i>175.007</i>
Dönem içerisindeki diğer kapsamlı gelir	<u>1.022.945</u>	<u>(164.838)</u>	<u>858.107</u>

Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. 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.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Ertelenmiş Vergi (devamı):

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

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki geçici farklar	(29.259.254)	(25.699.782)
Alacak reeskontu	(20.223)	77.504
Kredi iskonto kaydı	(496.447)	(36.500)
Kıdem tazminat karşılığı	5.295.313	4.936.954
Kıdemli işçiliği teşvik primi	1.382.249	1.246.894
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	843.045	631.141
Maden sahaları çevre düzenlemesi karşılığı	995.048	827.576
Şüpheli alacak karşılığı (TFRS 9 etkisi dahil)	6.478.461	5.600.248
Dava karşılıkları	2.806.385	2.390.356
Avanslara ilişkin geçici farklar	101.999	203.769
Stoklardaki geçici farklar	575.933	575.933
Bağlı menkul kıymet değer düşüklüğü	(2.735)	(2.735)
Şerefîye değer düşüklüğü	343.758	343.758
Türev işlemlerden kaynaklanan geçici farklar	243.218	-
Tahsil imkanı kalmayan ticari alacaklar	749.023	-
Vadeli ve vadesiz mevduatlarda beklenen kredi zararları - TFRS 9	342.069	-
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	5.965.913	26.087.066
Kullanılabilir yatırım indirimi	-	1.992.480
Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin geçici farklar	1.679.364	1.987.573
Diğer	81	86
	(1.976.800)	21.162.321
Eksi: Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı	(4.404.538)	(2.747.343)
Ertelenmiş vergi varlığı	10.557.907	27.371.181
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(16.939.245)	(8.956.203)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(6.381.338)	18.414.978

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Ertelenmiş Vergi (devamı):

Detayları 1. ve 31. dipnotlarda açıklanan bağlı ortaklık birleşmesi sonucunda, geçmiş dönemlerde konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi aktifi yaratılmayan Nuh Enerji'ye ait devreden geçmiş yıl zararlarının, ilgili birleşmenin 27 Şubat 2018 tarihinde tescil edilmesi sonucunda daha önceden ertelenmiş vergi yaratılmamış olan kullanılmayan geçmiş yıllar zararları Şirket'in gelecekte elde edeceği muhtemel karlarından mahsup edebileceği için ilişikteki konsolide finansal tablolarda ilgili geçmiş yıllar zararları üzerinden ertelenmiş vergi kayıtlara alınmıştır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 75.963.294 TL tutarında devreden geçmiş yıl zararı üzerinden hesaplanan 16.711.925 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in elde ettiği kar üzerinden ilgili geçmiş yıl zararları mahsup edilmiştir.

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
2017 yılında sona erecek	-	5.322.017
2018 yılında sona erecek	-	75.963.294
2021 yılında sona erecek	2.375.591	4.751.182
2022 yılında sona erecek	2.757.908	5.515.816
2023 yılında sona erecek	2.315.113	-
	<u>7.448.612</u>	<u>91.552.309</u>

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (aktifleri) / pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibari ile açılış bakiyesi	18.414.978	(1.655.526)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(24.239.566)	20.191.590
Özkaynak içerisinde muhasebeleştirilen	(556.750)	(121.086)
Kapanış bakiyesi	<u>(6.381.338)</u>	<u>18.414.978</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Ertelenmiş Vergi (devamı):

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	197.133.708	157.070.036
Gelir vergisi oranı	%22	%20
Beklenen vergi gideri	(43.369.416)	(31.414.007)
Vergi etkisi:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(5.503.522)	(4.116.962)
- İndirim ve bağışlar	3.134.834	2.527.315
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararındaki payların etkisi	1.943.847	6.220.834
- Kullanılan geçmiş yıllar zararı ve vergi zararları için ayrılan karşılıktaki değişim	(1.657.195)	15.192.659
- Kullanılmayan yatırım indirimi	-	1.992.480
- 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	(442.607)	2.276.086
- Diğer düzeltme kayıtları vergi etkisi	(2.472)	159.550
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	<u>(47.009.722)</u>	<u>(7.162.045)</u>

26. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Dönem karı	150.123.986	149.907.991
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	150.213.600	150.213.600
(1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden hisse başına kazanç)	1,00	1,00

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

Ortaklar	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2018	İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2017
Cementos Esfera S.A. (*)	10	2.433.760	10	2.433.760
Çimpaş Çimento ve İnşaat Mlz. Paz. A.Ş. (*)	12,10	90.900	12,10	90.900
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>

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

Finansal Borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	267.453.210	127.156.091
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	66.881.631	95.782.504
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	<u>334.334.841</u>	<u>222.938.595</u>
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	240.824.922	166.707.957
Toplam finansal borçlar	<u>575.159.763</u>	<u>389.646.552</u>

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

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
		<u>334.334.841</u>	<u>240.824.922</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

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

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	334.334.841	222.938.595
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	240.824.922	135.348.104
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	-	31.359.853
	<u>575.159.763</u>	<u>389.646.552</u>

Finansman faaliyetlerinden 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.

	1 Ocak 2018	Finansman nakit akışları	Nakit olmayan değişimler		31 Aralık 2018
			Faiz tahakkuku düzeltmesi	Kur farkı hareketleri	
Banka kredileri	389.646.552	158.316.518	4.022.861	23.173.832	575.159.763
	<u>389.646.552</u>	<u>158.316.518</u>	<u>4.022.861</u>	<u>23.173.832</u>	<u>575.159.763</u>

	1 Ocak 2017	Finansman nakit akışları	Nakit olmayan değişimler		31 Aralık 2017
			Faiz tahakkuku düzeltmesi	Kur farkı hareketleri	
Banka kredileri	151.733.293	225.343.033	3.029.001	9.541.225	389.646.552
	<u>151.733.293</u>	<u>225.343.033</u>	<u>3.029.001</u>	<u>9.541.225</u>	<u>389.646.552</u>

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Türev İşlemler

Döviz türev işlemleri:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Yabancı para forward işlemleri	-	(1.105.535)	-	-
Kısa vadeli	-	(1.105.535)	-	-
Uzun vadeli	-	-	-	-
	-	(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 forwards işlemleri ve opsiyonların tarafidir. Satın alınan türev araçlar esas olarak Grup'un faaliyette bulunduğu piyasadaki döviz cinslerindendir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un çapraz kur sözleşmelerinin piyasa değeri yaklaşık 30.453.300 TL olarak tahmin edilmekte olup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 1.105.535 TL zarar olarak kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

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.

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

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

2018 yılında Grup'un stratejisi, 2017'den beri değişmemektedir. 31 Aralık 2018 ve 2017 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

a) Sermaye risk yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Finansal Borçlar (Not: 27)	575.159.763	389.646.552
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri ve Kısa Vadeli Yatırımlar (Not: 32)	(239.860.344)	(155.753.668)
Net Borç	335.299.419	233.892.884
Toplam Özkaynak	1.141.939.752	1.126.035.297
Toplam Sermaye	1.477.239.171	1.359.928.181
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	%22,73	%17,20

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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

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 2018 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2018						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	56.459	347.872.584	172.166	7.582.337	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	172.166	7.582.337	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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

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

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

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması 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 2018	31 Aralık 2017
Vadesi üzerinden 1-90 gün geçmiş	26.478.670	21.007.982
Vadesi üzerinden 3-6 ay geçmiş	12.279.738	7.833.944
Vadesi üzerinden 6-9 ay geçmiş	4.915.089	1.417.927
Vadesi üzerinden 9-12 ay geçmiş	983.797	379.653
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	637.744	948.986
Toplam vadesi geçen alacaklar	45.295.038	31.588.492
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	(23.140.315)	(31.588.492)
	22.154.723	-

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
	Nominal Değeri	Nominal Değeri
Alınan teminatlar	300.000	300.000
	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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.2) Likidite risk yönetimi (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 2018

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</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	-

31 Aralık 2017

<u>Beklenen vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	389.646.552	436.114.304	142.190.566	96.255.889	197.667.849
Ticari borçlar	112.764.236	119.509.274	119.509.274	-	-
Diğer borçlar	7.395.488	7.395.488	8.726.181	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	6.898.287	6.898.287	5.549.666	-	-
Toplam yükümlülük	516.704.563	569.917.353	275.975.687	96.255.889	197.667.849

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3) Piyasa riski yönetimi

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

Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile değerlendirilmektedir.

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

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 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)	51.534.003	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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2017				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Leva	CHF
1. Ticari Alacak	930.730	246.681	61	-	
2a. Parasal Finansal Varlıklar	119.566.020	27.904.649	3.169.600	2.130	5
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.777.443	471.233	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	122.274.193	28.622.562	3.169.661	2.130	5
6a. Parasal Finansal Varlıklar	1.089.435	-	241.266		
8. DURAN VARLIKLAR	1.089.435	-	241.266	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	123.363.628	28.622.562	3.410.926	2.130	5
10. Ticari Borçlar	(3.465.267)	(725.054)	(161.762)	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	(61.967.384)	(10.357.511)	(5.071.396)	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(1.927.550)	(510.490)	(450)	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(67.360.201)	(11.593.055)	(5.233.608)	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(95.707.957)	(12.504.661)	(10.750.000)	-	-
16b. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(5.556.518)	(1.472.569)	(473)	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(101.264.475)	(13.977.230)	(10.750.473)	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(168.624.676)	(25.570.286)	(15.984.081)	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9+18)	(45.261.048)	3.052.277	(12.573.154)	2.130	5
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(47.038.491)	2.581.044	(12.573.154)	2.130	5
23. İthalat	153.088.658	22.829.899	16.819.952	-	177.518
24. İhracat	97.492.376	23.497.901	288.287	6.993.755	-

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %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 2018		31 Aralık 2017	
	Kar / Zarar		Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	7.864.767	(7.864.767)	1.151.288	(1.151.288)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	7.864.767	(7.864.767)	1.151.288	(1.151.288)
Avro'nun TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(6.712.564)	6.712.564	(5.677.408)	5.677.408
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(6.712.564)	6.712.564	(5.677.408)	5.677.408
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 20 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	938.043	(938.043)	15	(15)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	938.043	(938.043)	15	(15)
TOPLAM (3 + 6 +9)	2.090.246	(2.090.246)	(4.526.105)	4.526.105

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

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

Faiz oranı duyarlılığı

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

	Faiz Pozisyonu Tablosu	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar	780.953.296	389.307.300
Vadeli Mevduatlar (TL)	93.482.196	14.596.674
Vadeli Mevduatlar (Döviz)	127.224.195	71.297.901
Toplam Vadeli Mevduatlar (Not: 32)	220.706.391	85.894.575
Finansal Borçlar (TL)	452.862.016	231.971.211
Finansal Borçlar (Döviz)	107.384.889	71.441.514
Değişken Faizli Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	14.912.858	86.233.827
Finansal Borçlar (Döviz)	14.912.858	86.233.827
Toplam Finansal Borçlar (Not: 27)	575.159.763	389.646.552

31 Aralık 2018 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 16.330 TL (31 Aralık 2017: 612.267 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

31 Aralık 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	32
Ticari alacaklar	347.872.584	-	-	347.872.584	6
Finansal yatırımlar	5.501.205	-	-	5.501.205	27-32
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	27
Ticari borçlar	-	-	119.542.522	119.542.522	6
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-	-	-	5-6
Diğer borçlar	-	-	8.699.635	8.699.635	7
Türev araçlar	-	1.105.535	-	1.105.535	27
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	5.549.666	5.549.666	16

Finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değerleri gerçeğe uygun değerlerine yaklaşmaktadır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

31 Aralık 2017	Krediler ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal yatırımlar	İtfa edilmiş maliyetlerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Net defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	153.725.346	-	-	153.725.346	32
Ticari alacaklar	383.472.011	-	-	383.472.011	6
Finansal yatırımlar	2.028.322	2.569.965	-	4.598.287	27-32
İlişkili şirketlerden ticari alacaklar	149.351	-	-	149.351	5-6
Diğer alacaklar	7.250.802	-	-	7.250.802	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	389.646.552	389.646.552	27
Ticari borçlar	-	-	112.764.082	112.764.082	6
Diğer borçlar	-	-	7.395.488	7.395.488	7
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	6.898.287	6.898.287	16

Finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değerleri gerçeğe uygun değerlerine yaklaşmaktadır.

NUH ÇİMENTO SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlık ve yükümlülüklerin makul değeri aşağıdaki şekilde belirlenmiştir;

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

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 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>		
Yabancı para forward işlemleri	(1.105.535)	-	2. seviye	Piyasa değeri

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

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</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	-	-
Toplam kazanç		
-zarar olarak dönem	(1.105.535)	-
kar / (zararına) yansıtılan		
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	<u>(1.105.535)</u>	<u>-</u>

30. 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 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

32. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	92.718	135.156
Bankadaki nakit	220.280.644	133.364.160
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>2.505.493</i>	<i>35.402.845</i>
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	<i>217.775.151</i>	<i>97.961.315</i>
Alınan çekler ve senetler	15.910.412	19.756.614
Diğer hazır değerler	645.330	469.416
Nakit ve Nakit Benzerleri	<u>236.929.104</u>	<u>153.725.346</u>
Ek: Vadesi üç aydan uzun vadeli mevduatlar	2.931.240	2.028.322
Nakit akış tablosunda sunulan nakit ve nakit benzerleri	<u>239.860.344</u>	<u>155.753.668</u>

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

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

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

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

31 Aralık 2018 itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 3 ile 36 gün (31 Aralık 2017: 3 ile 34 gün) arasında değişmektedir. Vadeli mevduatların faiz oranları sabittir.