

Nuh imento Sanayi A.Ő. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ara dönem zet
konsolide finansal tablolar**

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Konsolide finansal durum tablosu	3 - 4
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Konsolide özkaynak değişim tablosu	6
Konsolide nakit akış tablosu	7
Konsolide finansal tablolara ilişkin notlar	8 - 38

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosu (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnot	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
	referansı		
Varlıklar			
Dönen varlıklar		647.741.148	512.105.791
Nakit ve nakit benzerleri	4	169.040.893	94.384.533
Finansal yatırımlar	4	1.889.197	1.827.203
Ticari alacaklar		272.695.661	283.427.898
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7, 21	287.947	61.573
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	272.407.714	283.366.325
Diğer alacaklar	8	24.515.366	2.601.289
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		23.208.425	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.306.941	2.601.289
Stoklar	9	143.707.382	108.438.935
Peşin ödenmiş giderler		24.291.431	12.642.662
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		32.277	23.562
Diğer dönen varlıklar		11.568.941	8.759.709
Duran varlıklar		901.341.319	929.473.492
Ticari alacaklar		3.099.719	7.117.563
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	3.099.719	7.117.563
Diğer alacaklar		946.798	913.836
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	946.798	913.836
Finansal yatırımlar	5	2.805.947	2.805.947
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	10	94.835.306	113.747.235
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		209.828.461	208.273.516
Maddi duran varlıklar		515.808.717	525.216.117
Maddi olmayan duran varlıklar		47.858.821	48.491.775
- Şerefiye		19.067.067	19.067.067
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		28.791.754	29.424.708
Peşin ödenmiş giderler		12.536.587	8.477.585
Ertelenmiş vergi varlığı	19	12.484.238	13.287.443
Diğer duran varlıklar		1.136.725	1.142.475
Toplam varlıklar		1.549.082.467	1.441.579.283

İlişikte sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosu (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansı	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		241.520.606	191.395.232
Kısa vadeli borçlanmalar	6	1.163.348	5.566.750
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	107.160.604	52.856.511
Ticari borçlar		63.288.364	78.212.193
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	63.288.364	78.212.193
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		9.670.326	8.557.670
Diğer borçlar		8.089.465	5.209.060
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	8.089.465	5.209.060
Ertelenmiş gelirler		31.153.544	21.617.666
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	6.257.468	6.053.308
Kısa vadeli karşılıklar	13	12.518.364	11.384.613
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		2.219.123	1.937.461
Uzun vadeli yükümlülükler		179.573.015	142.832.174
Uzun vadeli borçlanmalar	6	126.663.381	93.310.032
Uzun vadeli karşılıklar		39.347.019	34.710.279
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	33.451.078	28.814.338
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	13	5.895.941	5.895.941
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	19	13.562.615	14.811.863
Özkaynaklar		1.127.988.846	1.107.351.877
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.127.988.846	1.107.351.877
Ödenmiş sermaye	15	150.213.600	150.213.600
Sermaye düzeltme farkları	15	39.338.145	39.338.145
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(6.423.765)	(9.222.257)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(6.423.765)	(9.222.257)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		2.707.387	2.746.841
- Yabancı para çevrim farkları		2.701.675	2.741.129
- Yeniden değerlendirme kazançları		5.712	5.712
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		361.488.129	361.488.129
Geçmiş yıllar karları		562.787.419	390.294.416
Net dönem karı		17.877.931	172.493.003
Toplam kaynaklar		1.549.082.467	1.441.579.283

İlişikte sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari dönem	Önceki dönem
			Bağımsız denetimden geçmemiş (Yeniden düzenlenmiş – Not 2)
	Dipnot referansı	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Hasılat	16	215.276.017	223.488.169
Satışların maliyeti (-)	16	(174.065.265)	(149.836.461)
Brüt kar		41.210.752	73.651.708
Pazarlama giderleri (-)		(5.930.531)	(6.049.709)
Genel yönetim giderleri (-)		(21.942.019)	(17.353.713)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(39.807)	(29.027)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		12.695.273	8.874.685
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(9.584.365)	(9.948.249)
Esas faaliyet karı		16.409.303	49.145.695
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	7.850.105	4.010.129
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	17	(1.045.564)	(2.180.380)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar		4.226.102	5.443.895
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		27.439.946	56.419.339
Finansman gelirleri	18	9.815.855	7.345.318
Finansman giderleri (-)	18	(14.265.048)	(6.459.138)
Vergi öncesi karı		22.990.753	57.305.519
Vergi gideri		(5.118.928)	(11.990.740)
- Dönem vergi gideri	19	(6.264.594)	(13.036.865)
- Ertelenmiş vergi gideri	19	1.145.666	1.046.125
Dönem karı		17.871.825	45.314.779
Diğer kapsamlı gelir/(gider):			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		3.498.115	1.683.253
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi		(699.623)	(336.651)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları, vergi etkisi		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
- Yabancı para çevrim farkları		(33.348)	168.288
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		2.765.144	1.514.890
Toplam kapsamlı gelir		20.636.969	46.829.669
Dönem karının dağılımı		17.871.825	45.314.779
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		17.871.825	45.314.779
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		20.636.969	46.829.669
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		20.636.969	46.829.669
Hisse başına kazanç	20	0,12	0,30

İlişikte sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide öz kaynak değişim tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı (giderler)		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)								
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırm a kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiye	150.213.600	39.338.145	(7.483.706)	2.174.495	5.712	323.012.959	382.313.136	174.138.010	1.063.712.351	-	1.063.712.351
Transferler	-	-	-	-	-	-	174.138.010	(174.138.010)	-	-	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	1.346.602	168.288	-	-	-	45.314.779	46.829.669	-	46.829.669
31 Mart 2016 tarihi itibarıyla bakiye	150.213.600	39.338.145	(6.137.104)	2.342.783	5.712	323.012.959	556.451.146	45.314.779	1.110.542.020	-	1.110.542.020
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiye	150.213.600	39.338.145	(9.222.257)	2.741.129	5.712	361.488.129	390.294.416	172.493.003	1.107.351.877	-	1.107.351.877
Transferler	-	-	-	-	-	-	172.493.003	(172.493.003)	-	-	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	2.798.492	(39.454)	-	-	-	17.877.931	20.636.969	-	20.636.969
31 Mart 2017 tarihi itibarıyla bakiye	150.213.600	39.338.145	(6.423.765)	2.701.675	5.712	361.488.129	562.787.419	17.877.931	1.127.988.846	-	1.127.988.846

İlişikte sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide nakit akış tablosu (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmemiş Önceki dönem
	Dipnot Referansı	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(17.923.384)	37.069.633
Dönem karı		17.871.825	45.314.779
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		28.698.366	(2.312.145)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		16.944.535	16.119.015
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	19	5.118.928	11.990.738
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		(1.123.335)	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		10.494.646	(21.262.833)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		4.067.044	(2.206.910)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.278.508	(276.324)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	3.422.299	2.405.186
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(2.143.791)	(2.681.510)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(3.855.858)	(1.231.936)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		(4.226.102)	(5.443.895)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		57.207.101	10.843.911
Ticari alacaklardaki (artış) ile ilgili düzeltmeler		15.873.416	23.767.680
Stoklardaki azalışlar ile ilgili düzeltmeler		(31.302.065)	(6.854.926)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(14.923.829)	(3.462.612)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		(40.665.224)	(8.348.724)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		13.810.601	5.742.493
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(10.636.910)	53.846.545
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14	(1.226.040)	(2.156.657)
Vergi ödemeleri		(6.060.434)	(14.620.255)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		14.638.774	(4.707.480)
Alınan temettüler		23.208.425	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11,12	(7.201.558)	(9.972.751)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		915.477	5.265.271
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.283.570)	-
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		78.002.964	(12.558.200)
Alınan faiz		2.143.791	2.681.510
Ödenen temettüler		-	-
Ödenen faiz		(3.200.613)	(112.670)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		101.163.348	2.632.256
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(22.103.562)	(17.759.296)
Nakit ve nakit benzerlerindeki (azalış) / artış		74.718.354	19.803.953
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	96.211.736	102.952.334
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	170.930.090	122.756.287

İlişikte sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Organizasyon ve faaliyet konusu

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. (Nuh Çimento veya Şirket) ve bağlı ortaklıkları çeşitli tiplerde çimento, kireç, hazır beton, gaz beton, makine ve yedek parça, elektrik üretimi, taşımacılık, gayrimenkul ve menkul kıymet yönetimi, ithalat, ihracat servisi sağlama ve ticaret sektörlerinde faaliyet göstermek amacıyla kurulmuş anonim ve limited ortaklıklardır.

Şirket'in merkez adresi 19 Mayıs Mah. İnönü Cad. No:94 Kozyatağı Kadıköy / İstanbul'dur.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlı olup, hisselerinin %13,29'u halka açıktır. 24 Şubat 2000 tarihinden beri Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir.

Konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 10 Mayıs 2017 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı vardır.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	Pay oranı	
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Nuh Ticaret ve Sanayi A.Ş.	%44,12	%44,12
Partaş Tekstil İnş. San.ve Tic. A.Ş.	%15,94	%15,94
Halka açık kısım	%13,29	%13,26
Diğer (*)	%26,65	%26,68
	%100,00	%100,00

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

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
İşçi	936	824
Memur	319	322
Toplam	1.255	1.146

Bağlı ortaklıklar:

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

Nuh Beton A.Ş.

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

Hızla gelişen hazır beton sektöründe daha iyi organize olabilmek için 1995 yılında tesisler Nuh Çimento'dan ayrılarak Nuh Beton A.Ş. (Nuh Beton) kurulmuştur. 14 tesiste 26 beton santrali, 214 mikser, 65 pompa, 15 yer pompası ve 22 yükleyici mevcuttur. Ayrıca Nuh Beton'un sahip olduğu Bostancı'daki arsa üzerinde yapılmakta olan yaklaşık 87 bin m²'lik AVM ve Otel projesi tamamlanmıştır ve finansal tablolarda yatırım amaçlı gayrimenkul olarak taşınmaktadır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Organizasyon ve faaliyet konusu (devamı)

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 gurubu 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 santralinin 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 santralinin lisansı EPDK'ya başvuru yapılarak 47 MW düşürülmüştür. Yapılan başvuru sonucunda 47 MW gücündeki enerji santralinin 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 Enerji Elektrik İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş.(Nuh Enerji Toptan)

Nuh Enerji Toptan yurtiçinden ve yurtdışından elektrik satın alarak toptan ve doğrudan serbest tüketiciye satışını yapmak amacıyla 2006 yılında kurulmuştur fakat 2010 yılında faaliyete geçmiştir. Ekonomik şartlardan dolayı alış satış lisansının iptali için EPDK'ya başvurulmuş, 19 Eylül 2015 tarihi itibarıyla lisansı sona erdirilmiştir.

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.

Şu anda Nuh Yapı ve 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.

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

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. Organizasyon ve faaliyet konusu (devamı)

Navig Holding Trade B.V. (Navig)

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

Tekkale Elektrik Üretim Ticaret Sanayi A.Ş – (Tekkale Elektrik)

Grup, Artvin ilinde kurulacak 17,48 MW gücündeki "Tekkale HES" projesinin üretim lisansı sahibi Tekkale Elektrik hisselerinin tamamını Temmuz 2011'de devir almıştır.

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve iştirakler

Torgoviy Port Ltd.

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

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

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

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

i. Sunuma ilişkin temel esaslar

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2014 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Konsolide finansal tablolar KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara uymakta olup, Şirket ve Şirket'in Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklık ve iştirakleri yasal kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık ve iştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Konsolide finansal tablolar,

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıklar ve bağlı ortaklık satın alımı sırasında edinilen varlıklar haricinde tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır.

İşlevsel ve sunum para birimi

Grup'un yurtiçinde faaliyet göstermekte olan şirketlerinin fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL) olup, ilişikteki konsolide finansal tablolar ve dipnotlar Türk Lirası (TL) cinsinden sunulmuştur. Yurtdışındaki iştirak ve bağlı ortaklıkların mali tabloları operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan ait oldukları ülkenin para birimleri ile hazırlanmış olup TL cinsinden sunulmaktadır.

Dönemsellik

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

ii. Konsolidasyon esasları

Şirket'in bağlı ortaklıklar, müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve iştirakindeki doğrudan ve dolaylı hisse payları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Bağlı ortaklıklar		
Nuh Beton	%100,00	%100,00
Nuh Yapı	%100,00	%100,00
Nuh Enerji	%100,00	%100,00
Çim-Nak	%98,00	%98,00
Nuh Gayrimenkul	%100,00	%100,00
Navig	%100,00	%100,00
Nuh Enerji Toptan	%100,00	%100,00
Tekkale Elektrik.	%100,00	%100,00
Özkaynak yöntemi ile konsolide edilen iştirak ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar		
Torgoviy Port Ltd. (*)	%50,00	%50,00
Ünye Çimento	%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 2016 tarihi itibarıyla ortaklığı sonlandırma işlemleri ile ilgili çalışmalar devam etmektedir. 2012 Mayıs ve Haziran aylarında konu yargıya intikal ettirilerek çeşitli davalar ve karşı davalar açılmıştır. 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Torgoviy Port Ltd.'e olan iştirak tutarının tamamına değer düşüklüğü ayrılmıştır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında aşağıdaki prensipler uygulanmıştır:

Tam konsolidasyon yöntemi

- Kontrol, Şirket'in, yatırım yaptığı işletme üzerinde ancak ve ancak şu göstergelerin tümü birden mevcut olduğunda sağlanmaktadır; a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahipse, b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişen getirilere maruz kalmakta veya bu getirilerde hak sahibi ise, c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkanına sahip ise, Bağlı ortaklıkların dönem kar/zararları satın alma tarihinden itibaren konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilmişlerdir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- Bağlı Ortaklıklar'a ait bilançolar ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Nuh Çimento ve Bağlı Ortaklıkların sahip olduğu payların kayıtlı iştirak değerleri, ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir.
- Tüm Grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler, gerçekleşmemiş kazançlar da dahil olmak üzere konsolidasyon kapsamında elimine edilmiştir. Nuh Çimento'nun sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynaklar ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.
- Bağlı Ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özkaynak hesap grubu kalemlerinden, Şirket dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide finansal durum tablosunda özkaynaklar içerisinde ve gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar adıyla gösterilmiştir.
- Bağlı ortaklıkların muhasebe prensipleri Grup tarafından kullanılan muhasebe prensiplerinden farklılaştığı durumlarda gerekli düzeltmeler gerçekleştirilmiştir. Konsolide mali tablolar benzer işlem ve olaylara ortak muhasebe prensipleri kullanılarak ve Şirket ile aynı hesap düzeni ile hazırlanmıştır.

Özkaynak yöntemi

- İştirakler öncelikle elde etme maliyeti ile kaydedilir.
- Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır.
- İştirakler'deki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir.
- Şirket'in, iştiraki satın aldığı tarihten, finansal durum tablosu tarihine kadar geçen süre içinde, iştirakin özkaynaklarındaki artış ve azalışlardan Şirket'in payına düşen kısım, iştirakin elde etme maliyetine eklenir veya düşürülür. Bu işlemlerde, elde etme maliyetine kıyasla öz sermaye payına isabet eden tutarda meydana gelen artışlar kar, azalışlar ise zarar olarak gelir tablosunda gösterilir.
- Öz sermayedeki değişikliğin kar veya zarar dışındaki öz sermaye kalemlerinden kaynaklanması halinde Şirket'in öz sermayesinde de bu kalemlere ilişkin gerekli düzeltmeler yapılır. İştiraklerden tahsil edilen kar payları ilgili iştirak tutarından düşürülür.

iii. Düzeltmeler

İlişikteki konsolide finansal tablolar TMS'ye göre hazırlanmıştır ve kanuni kayıtlarda yer almayan aşağıdaki düzeltmeleri içermektedir.

- Konsolidasyon muhasebesi ve grup içi bakiyelerin ve işlemlerin konsolidasyon prosedürüne uygun olarak elimine edilmesi
- Vadeli çekler, alacak senetleri, alıcılar, borç senetleri ve satıcılar için reeskont hesaplanması
- Sabit kıymet amortismanının kıst esasına göre faydalı ömürleri ile amortismanına tabi tutulması
- UMS 19 kapsamında çalışanlara sağlanan faydalar
- Ertelenmiş vergi
- Finansal varlıklara değer düşüklüğü ayrılması
- Özkaynak yöntemi ile değerlemeden kaynaklanan etkilerin yansıtılması
- Kredilerin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi
- Şüpheli alacak karşılığı
- UMS 37 kapsamında karşılık hesapları
- UFRS 3 kapsamında şerefiye hesaplaması
- UMS 36 kapsamında varlıklarda değer düşüklüğü karşılığı

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

iv. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tabloların yeniden sınıflanması

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'un 31 Mart 2016 kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri" kalemi içerisinde gösterilen 2.526.143 TL tutarındaki personel giderleri "Satışların maliyeti" kalemine sınıflandırılmıştır.

v. Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar:

Grup muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

vi. Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

i) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün

verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)

KGK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Değişiklik Grup’un konsolide finansal tabloları için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Grup’un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekeçler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir.
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir.
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir. Mal satışı barındıran müşteri sözleşmeleri genellikle sadece tek edim yükümlülüğü içermektedir ve bu sebeple standardın ilk uygulamasının Grup'un performansı üzerinde çok önemli bir etkisi beklenmemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş

ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Grup, TFRS 9 için üst düzey bir etki değerlendirmesi gerçekleştirmiştir. Bu ön değerlendirme, halihazırda mevcut olan bilgilere dayanmaktadır ve daha detaylı analizlerden ya da ilave desteklenebilir bilgilerden doğan değişikliklere tabi olabilecektir. Grup, TFRS 9'daki değer düşüklüğü gereksinimlerinin uygulanması haricinde bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir, ancak etkinin boyutunu belirlemek için gelecekte daha detaylı bir değerlendirme yapacaktır.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in/Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden şirketler için geçerli olan UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

vii. Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. Bölümlere göre raporlama

Grup Yönetimi bölüm performansını dönem karı/zararı üzerinden değerlendirmektedir. Grup Yönetimi, performansı coğrafi bölümlere göre takip etmediği için coğrafi bölümlere göre raporlama verilmemektedir.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait bölümlere göre finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

1 Ocak – 31 Mart 2017	İnşaat ve inşaat malzemeleri	Enerji	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Net topluluk dışı satışlar	214.059.433	1.216.584	-	215.276.017
Bölümler arası satışlar	222	-	(222)	-
Net satışlar toplamı	214.059.655	1.216.584	(222)	215.276.017
Satışların maliyeti	(171.545.225)	(2.520.262)	222	(174.065.265)
Ticari faaliyetlerden brüt kar / (zarar)	42.514.430	(1.303.678)	-	41.210.752
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(5.923.871)	(6.660)	-	(5.930.531)
Genel yönetim giderleri	(21.854.720)	(87.299)	-	(21.942.019)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(39.807)	-	-	(39.807)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12.685.483	9.790	-	12.695.273
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(9.556.238)	(28.127)	-	(9.584.365)
Faaliyet karı / (zararı)	17.825.277	(1.415.974)	-	16.409.303
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	7.850.005	100	-	7.850.105
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(1.045.564)	-	-	(1.045.564)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	4.226.102	-	-	4.226.102
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)	28.855.820	(1.415.874)	-	27.439.946
Finansal gelirler	8.923.317	892.538	-	9.815.855
Finansal giderler	(10.479.060)	(3.785.988)	-	(14.265.048)
Dönem vergi gideri	(5.157.536)	38.608	-	(5.118.928)
Dönem karı / (zararı)	22.142.541	(4.270.716)	-	17.871.825
Amortisman ve itfa payları	(15.308.092)	(1.636.443)	-	(16.944.535)
Finansal durum tablosu bilgileri				
Toplam varlıklar	1.342.490.110	206.592.357	-	1.549.082.467
Toplam yükümlülükler	343.973.153	77.120.468	-	421.093.621

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla bölümlere göre finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

1 Ocak – 31 Mart 2016	İnşaat ve inşaat malzemeleri	Enerji	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Net topluluk dışı satışlar	221.476.727	2.011.442	-	223.488.169
Bölümler arası satışlar	27.862.776		(27.862.776)	-
Net satışlar toplamı	249.339.503	2.011.442	(27.862.776)	223.488.169
Satışların maliyeti	(172.579.198)	(2.888.543)	28.157.423	(149.836.461)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	76.760.305	(877.101)	294.647	73.651.708
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(8.556.842)	(23.485)	4.475	(6.049.709)
Genel yönetim giderleri	(17.437.758)	(226.826)	310.871	(17.353.713)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(29.027)	-	-	(29.027)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	8.806.486	529.727	(461.528)	8.874.685
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(9.597.067)	(351.182)		(9.948.249)
Faaliyet karı / (zararı)	49.946.097	(948.867)	148.465	49.145.695
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	4.010.129	-	-	4.010.129
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(2.180.380)	-	-	(2.180.380)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	5.443.895	-	-	5.443.895
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)	57.219.741	(948.867)	148.465	56.419.339
Finansal gelirler	6.510.104	1.521.151	(685.937)	7.345.318
Finansal giderler	(5.575.742)	(1.420.868)	537.472	(6.459.138)
Dönem vergi gideri	(12.000.752)	10.012	-	(11.990.740)
Dönem karı / (zararı)	46.153.351	(838.572)	-	45.314.779
Amortisman ve itfa payları	(14.456.659)	(1.662.356)	-	(16.119.015)
Finansal durum tablosu bilgileri				
Toplam varlıklar	1.251.159.218	204.873.099	-	1.456.032.317
Toplam yükümlülükler	239.543.358	105.946.939	-	345.490.297

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kasa	163.035	81.316
Bankalar	156.873.999	81.388.083
-Vadesiz mevduat	10.003.608	1.288.035
-Vadeli mevduat	146.870.391	80.100.048
Alınan çekler ve senetler	11.483.665	12.321.091
Diğer hazır değerler	520.194	594.043
Nakit ve nakit benzerleri	169.040.893	94.384.533
İlave: Vadesi 3 aydan uzun olan vadeli mevduatlar	1.889.197	1.827.203
Nakit akış tablosunda sunulan nakit ve nakit benzerleri	170.930.090	96.211.736

Vadeli mevduatların dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Tutar (TL karşılığı)	Yıllık faiz oranı (%)	Tutar (TL karşılığı)	Yıllık faiz oranı (%)
TL	37.087.104	10,90 - 13,0	20.674.799	10,25 - 10,90
ABD Doları	109.783.287	1,55 - 3,65	59.425.249	1,55 - 3,95
Avro	-	-	-	-
Toplam	146.870.391		80.100.048	

31 Mart 2017 itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 3 ile 34 gün (31 Aralık 2016 - 1 ile 30 gün) arasında değişmektedir. Vadeli mevduatların faiz oranları sabittir.

Grup'un ayrıca 3 aydan uzun vadeli 519.210 ABD Doları karşılığı 1.889.197 TL tutarında %3,70 faiz oranında vadeli mevduatı bulunmaktadır. İlgili tutar kısa vadeli finansal yatırımlar altında gösterilmiştir.

5. Finansal yatırımlar

Uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	İştirak oranı	31 Mart 2017	İştirak oranı	31 Aralık 2016
Nuh Beton LLC (a)	%100,00	-	%100,00	2.828.214
Cementos Esfera S.A. (b)	%10,00	2.433.760	%10,00	2.433.760
Nuh Cement BG Jsc (c)	%100,00	235.982	%100,00	235.982
Çimpaş Çimento ve İnşaat Mlz. Paz. A.Ş. (b)	%12,10	90.900	%12,10	90.900
Kosbaş Kocaeli Serbest Bölgesi (b)	%1'den az	37.500	%1'den az	37.500
Antalya Güç Birliği (b)	%1'den az	7.805	%1'den az	7.805
		2.805.947		5.634.161
Değer düşüklüğü karşılığı - Nuh Beton LLC (a)		-		(2.828.214)
		2.805.947		2.805.947

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. Finansal yatırımlar (devamı)

- a) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in %100'üne sahip olduğu Nuh Beton LLC, 5 Haziran 2013 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile kapatılmasına karar verilmiş olup bu yatırımla ilgili 2.828.214 TL (31 Aralık 2015 - 2.500.000 TL) tutarında değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirilmiştir. 31.03.2017 tarihi itibarıyla Nuh Beton LLC'nin iflas süreci tamamlanmıştır.
- b) 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarından Çimpaş Çimento ve İnşaat Mlz. Paz. A.Ş., Cementos Esfera S.A., Antalya Güç Birliği ve 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.
- c) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in %100'üne (31 Aralık 2016: %100) sahip olduğu Nuh Cement BG Jsc'nin toplam aktiflerinin Grup'un aktif toplamının %1'inin altında kalması ve Grup'un finansal durumunu ve finansal sonuçlarını önemli ölçüde etkilememesi nedeniyle, söz konusu yatırım konsolide finansal tablolarda maliyet bedeliyle gösterilmiştir.

6. Finansal borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<i>Kısa vadeli</i>		
Kısa vadeli banka kredileri	1.163.348	5.566.750
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	107.160.604	52.856.511
	108.323.952	58.423.261
<i>Uzun vadeli</i>		
Uzun vadeli banka kredileri	126.663.381	93.310.032
	126.663.381	93.310.032

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli kredilerin detayları aşağıdaki gibidir:

			31 Mart 2017	
	Vadeleri	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
<i>Kısa vadeli</i>				
Avro krediler (*)	23.05.2017-31.03.2018	2,75 - 4,13	2.177.639	8.510.867
ABD Doları krediler (**)	23.05.2017-02.03.2018	2,05 - 4,47	9.175.231	33.384.994
TL krediler (*)	22.04.2017-28.02.2018	6,72 - 12,75	66.428.091	66.428.091
Toplam				108.323.952
			31 Mart 2017	
	Vadeleri	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
<i>Uzun vadeli</i>				
Avro krediler (*)	23.05.2018-23.05.2020	2,75 - 5,5	1.964.011	7.675.942
ABD Doları krediler (**)	23.05.2018-02.03.2020	2,05 - 4,37	17.213.926	62.634.591
TL krediler (*)	22.04.2018-22.10.2019	6,57 - 12,75	56.352.847	56.352.848
Toplam				126.663.381

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. Finansal borçlar (devamı)

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

				31 Aralık 2016	
	Vadeleri	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL	
<i>Kısa vadeli</i>					
Avro krediler (*)	31.03.2017-23.11.2017	2,75-4,13	2.213.006	8.210.030	
ABD Doları krediler (**)	24.01.2017-23.11.2017	2,05-3,53	9.326.179	32.820.690	
TL krediler (*)	28.02.2017-22.10.2017	6,72-10,50	17.392.541	17.392.541	
Toplam				58.423.261	

				31 Aralık 2016	
	Vadeleri	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL	
<i>Uzun vadeli</i>					
Avro krediler (*)	31.03.2018-23.05.2020	2,75 - 5,50	2.719.306	10.088.352	
ABD Doları krediler (**)	24.01.2018-02.03.2020	2,05 - 3,86	20.222.546	71.167.183	
TL krediler (*)	28.02.2018-22.10.2019	6,56 - 11,15	12.054.497	12.054.497	
Toplam				93.310.032	

(*) Sabit faizli krediler

(**) Değişken faizli krediler

Uzun vadeli kredilerin geri ödeme planlarının vade özeti aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
12-24 ay arası	86.975.580	44.968.767
24-36 ay arası	35.021.124	34.479.835
36-48 ay arası	4.666.677	13.861.430
	126.663.381	93.310.032

7. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Alıcılar	174.780.597	165.932.435
Alacak senetleri	174.085.478	196.094.581
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 21)	13.726.973	13.379.938
Gelir tahakkukları	40.670	103.604
	362.633.718	375.510.558
Alacak reeskontu (-)	(5.824.672)	(6.845.940)
<i>Şüpheli ticari alacaklar karşılığı</i>		
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	(13.439.026)	(13.318.365)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	(70.674.359)	(71.918.355)
	272.695.661	283.427.898

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Şüpheli ticari alacakların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	85.236.720	72.810.034
Tahsilatlar ve iptaller	(231.356)	(5.707.520)
Dönem içinde ayrılan	(891.979)	8.410.075
31 Mart	84.113.385	75.512.589

Uzun vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Alacak senetleri	3.272.910	7.599.000
Alacak reeskontu (-)	(173.191)	(481.437)
	3.099.719	7.117.563

Kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Satıcılar	60.893.913	76.186.841
Borç senetleri	2.857.063	2.581.082
Borç reeskontu (-)	(462.612)	(555.730)
	63.288.364	78.212.193

8. Diğer alacaklar ve borçlar

i) Kısa vadeli diğer alacaklar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflardan finansal alacaklar (Dipnot 21)	23.208.425	-
Kısa vadeli diğer alacaklar	2.361.170	3.261.059
Personelden alacaklar	198.016	592.475
Verilen depozito ve teminatlar	58.392	58.392
	25.826.003	3.911.926

Şüpheli diğer alacaklar karşılığı

İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	(1.310.637)	(1.310.637)
	24.515.366	2.601.289

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. Diğer alacaklar ve borçlar (devamı)

Şüpheli diğer alacakların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	1.310.637	30.378.788
Kayıtlardan silinenler	-	(29.068.151)
Tahsilatlar ve iptaller	-	-
Dönem içinde ayrılan	-	-
31 Mart	1.310.637	1.310.637

ii) Uzun vadeli diğer alacaklar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	946.798	913.836
Diğer çeşitli alacaklar	-	-
946.798	946.798	913.836

iii) Kısa vadeli diğer borçlar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	5.526.657	2.135.596
Alınan depozito ve teminatlar	2.401.681	2.853.169
Ödenecek giderler	67.337	58.485
Diğer çeşitli borçlar	93.790	161.810
8.089.465	8.089.465	5.209.060

9. Stoklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	134.256.837	102.318.930
Yarı mamuller	6.682.356	4.298.591
Mamuller	4.180.702	3.670.004
Emtia	627.485	132.928
Diğer stoklar		58.480
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(2.039.998)	(2.039.998)
143.707.382	143.707.382	108.438.935

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ünye Çimento	94.835.306	113.747.235
Torgoviy Port Ltd.	5.903.919	5.903.919
	100.739.225	119.651.154
Değer düşüklüğü karşılığı(-) Torgoviy Port Ltd.	(5.903.919)	(5.903.919)
	94.835.306	113.747.235

(*) Konsolide finansal tabloların 2 no'lu notunda belirtildiği gibi Şirket yönetim kurulu 11 Mayıs 2011 tarihinde aldığı karar ile Torgoviy Port Ltd. şirketindeki ortaklığını sonlandırmaya karar vermiş olup, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ortaklığı sonlandırma işlemleri ile ilgili çalışmalar devam etmektedir. 2012 Mayıs ve Haziran aylarında konu yargıya intikal ettirilerek çeşitli davalar ve karşı davalar açılmıştır. Şirket'in Torgoviy Port Ltd.'deki müşterek kontrolü fiilen sonra ermiş ve bu şirketin özkaynak yöntemi ile konsolidasyona dahil edilmesi en son 30 Eylül 2011 tarihli finansal tabloları üzerinden yapılmıştır. 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Torgoviy Port Ltd.'e olan iştirak tutarının tamamına değer düşüklüğü ayrılmıştır.

Ünye Çimento	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Toplam varlıklar	350.896.622	333.258.461
Dönen varlıklar	187.011.528	189.644.603
Duran varlıklar	163.885.094	143.613.858
Toplam kaynaklar	350.896.622	333.258.461
Kısa vadeli yükümlülükler	89.073.137	36.549.708
Uzun vadeli yükümlülükler	24.912.902	12.553.782
Özkaynaklar	236.910.583	284.154.971
Grup'un pay oranı	%40,03	%40,03
İştirakin defter değeri	94.835.306	113.747.235

Ünye Çimento	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Hasılat	49.202.751	49.653.879
Dönem net karı	10.557.338	13.599.539
Diğer kapsamlı gelir	175.854	381.197
Grup'un dönem karı payı	4.226.102	5.443.895

Grup, iştirakin özet finansal bilgilerini TFRS finansal tablolara göre sunmuştur.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Ünye Çimento'nun hisse senetleri BİST'te işlem görmekte olup Şirket'in sahip olduğu Ünye Çimento hisselerinin piyasa rayıcı 203.823.158 TL (31 Aralık 2016 – 207.780.889 TL)'dir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Maddi duran varlıklar

31 Mart 2017 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içinde alınan maddi duran varlıkların tutarı 6.978.562 TL'dir (31 Mart 2016 – 9.785.115 TL). 31 Mart 2017 tarihinde sona eren üç aylık dönem içerisinde satılan veya kayıtlardan çıkarılan maddi duran varlıkların net defter değeri 915.477 TL'dir (31 Mart 2016 – 4.771.805 TL).

12. Maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2017 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içinde alınan maddi olmayan duran varlıkların tutarı 222.996 TL'dir (31 Mart 2016 – 187.636TL). 31 Mart 2017 tarihinde sona eren üç aylık dönem içerisinde satılan veya kayıtlardan ihraç edilen maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır (31 Mart 2016 – 493.466 TL).

13. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Kısa vadeli borç karşılıkları:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Dava giderleri ve tazminat karşılığı	11.448.750	11.384.613
Diğer gider karşılıkları	1.069.614	-
	12.518.364	11.384.613

Dava giderleri ve tazminat karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	11.384.613	15.047.562
Ödemeler ve kapatılanlar	(811.695)	(4.384.158)
Dönem içinde ayrılan karşılık	875.832	25.000
31 Mart	11.448.750	10.688.404

Uzun vadeli borç karşılıkları:

Arazi yeniden düzenleme gider karşılığı:

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in, mülkiyeti kendine ait olan ve mülkiyeti Hazine'ye ait olup işletme ruhsatları kendisinde bulunan maden sahaları bulunmaktadır. Şirket, 14 Aralık 2007 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren ve daha sonra 23 Ocak 2012 tarihinde yeniden düzenlenen Çevre ve Orman Bakanlığı'nın "Madencilik Faaliyetleri ile Bozulan Arazilerin Doğaya Kazandırılması Yönetmeliği" (Yönetmelik) yükümlülüklerini yerine getirmek üzere, kullanmakta olduğu maden ocağı arazilerinde yeniden düzenlenen alanlara üst toprağın serilmesi ve arazinin yeniden bitkilendirilmesine ilişkin olarak 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla maden işletme ruhsatı olan arazilerin tüm kullanılabilir alanlarına ilişkin çevre düzenleme harcamaları ile ilgili toplam 5.895.941 TL (31 Aralık 2016: 5.895.941 TL) tutarında karşılık hesaplamıştır. Yönetmelik gereğince işletme faaliyetleri tamamlandıktan sonraki iki yıl içinde arazi faaliyet sonrası kullanımına uygun hale getirilir. İlgili çalışmaların bitiminden sonraki beş yıllık izleme süresi sonunda faaliyet sahiplerine alanı terk etme izni verilir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Koşullu varlık ve yükümlülükler:

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
A. Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	79.264.639	81.924.874
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	190.839.093	175.866.263
Toplam	270.103.732	257.791.137

b) Grup tarafından üçüncü şahıslara verilen teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen teminat mektupları	74.070.285	64.641.927
Verilen ipotek ve teminatlar	196.033.447	193.149.210
Toplam	270.103.732	257.791.137

	Orijinal para birimi		TL değeri	
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen teminat mektupları				
TL	74.070.285	64.641.927	74.070.285	64.641.927
Verilen ipotek ve teminatlar				
Avro	5.950.984	5.950.984	23.258.231	22.077.556
ABD Doları	41.558.725	41.558.725	151.215.577	146.253.465
TL	21.559.639	24.818.189	21.559.639	24.818.189
Toplam	270.103.732	257.791.137	270.103.732	257.791.137

c) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla üçüncü kişiler tarafından ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların aleyhine açılmış ve devam etmekte olan hukuki ihtilafların toplam tutarı 14.532.363 TL'dir (31 Aralık 2016 – 15.135.490 TL).

Grup yönetimi, yaptığı değerlendirme neticesinde 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar için toplam 11.448.750 TL (31 Aralık 2016 – 11.384.613 TL) tutarında karşılık ayırmıştır. Şirket yönetimi, devam eden diğer davalara ilişkin nakit çıkışı öngörmemektedir.

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

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

ihtilafın sonucunun olumsuz yönde gerçekleşme ihtimali ile ilgili olarak koşullu bir yükümlülük bulunmaktadır.

- e) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Grup'un 3. şahıslara ciro ettiği müşteri çek ve senetlerinin toplam tutarı 6.903.008 TL (31 Aralık 2016 – 2.500.370 TL)'dir.

14. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	23.197.814	21.906.074
Kıdeme teşvik primi karşılığı	4.961.854	4.722.192
Kullanılmamış yıllık izin karşılığı	5.291.410	2.186.072
	33.451.078	28.814.338

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler içinde kıdeme teşvik primi karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	4.722.192	4.065.218
Dönem içinde ayrılan karşılık	345.070	463.686
Ödemeler	(105.408)	(89.472)
31 Mart	4.961.854	4.439.432

Kıdem tazminatı karşılığı:

Grup'un aşağıda açıklanan yasal zorunluluk dışında yapılmış hiçbir emeklilik taahhüdü anlaşması yoktur.

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup'la ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 4.426,16 TL (31 Aralık 2016 - 4.297,21 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

SPK Muhasebe Standartları, Grup'un kıdem tazminatı ve kıdeme teşvik primi karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır:

İleriki yıllar için Grup'ta kalan çalışanların gönüllü olarak işten ayrılma oranları %2,27 ile %10 aralığında değişmektedir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devam)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler için Grup'un kıdem tazminatı karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	21.906.074	19.448.127
Faiz gideri	2.300.138	2.041.478
Cari dönem hizmet maliyeti	3.610.349	2.864.937
Ödemeler	(1.120.632)	(2.067.185)
Aktüeryal kayıp	(3.498.115)	(1.683.253)
31 Mart	23.197.814	20.604.104

15. Özkaynaklar

a) Ödenmiş sermaye

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Nuh Ticaret ve Sanayi A.Ş.	%44,12	66.280.583	%44,12	66.280.583
Partaş Tekstil İnş. San.ve Tic. A.Ş.	%15,94	23.943.979	%15,94	23.943.979
Diğer (*)	%39,94	59.989.038	%39,94	59.989.038
		150.213.600		150.213.600
Sermaye düzeltmesi farkları (**)		39.338.145		39.338.145
Toplam sermaye		189.551.745		189.551.745

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

b) Yabancı para çevrim farkları

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

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Yurtiçi satışlar	181.390.639	188.550.962
Yurtdışı satışlar	34.864.557	35.222.311
Diğer satışlar	38.193	50.666
Satıştan iadeler (-)	(228.457)	(7.306)
Satış iskontoları (-)	(788.915)	(328.464)
	215.276.017	223.488.169

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Satılan mamullerin maliyeti	166.087.464	143.579.959
Satılan ticari mallar maliyeti	1.545.071	566.974
Satılan hizmet maliyeti	6.325.275	5.203.414
Diğer satışların maliyeti	107.455	486.114
	174.065.265	149.836.461

17. Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Kira geliri (*)	3.994.247	3.998.148
Sabit kıymet satış karı	3.855.858	11.981
	7.850.105	4.010.129

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

Yatırım faaliyetlerinden giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Yatırım amaçlı gayrimenkul amortisman gideri	728.625	725.103
Yatırım amaçlı gayrimenkul emlak vergisi	316.939	235.322
Sabit kıymet satış zararı	-	1.219.955
	1.045.564	2.180.380

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. Finansal gelirler ve finansal giderler

Finansal gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Kambiyo karları	7.672.064	4.663.808
Faiz gelirleri	2.143.791	2.681.510
	9.815.855	7.345.318

Finansal giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Kambiyo zararları	10.842.749	4.053.952
Faiz giderleri	3.422.299	2.405.186
	14.265.048	6.459.138

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri

a) Kurumlar vergisi

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

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir (2016 - %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

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

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

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 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 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:

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Cari vergi karşılığı	(6.264.594)	(46.751.492)
Mahsup edilen vergiler	7.126	40.698.184
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(6.257.468)	(6.053.308)

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Ertelenmiş vergi gideri	1.145.666	1.046.125
Kurumlar vergisi	(6.264.594)	(13.036.865)
Cari dönem kurumlar vergisi	(6.264.594)	(13.036.865)
Önceki dönem vergileri ile ilgili olarak yapılan düzeltmeler	-	-
Toplam vergi gideri	(5.118.928)	(11.990.740)

b) Ertelenmiş vergi

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

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Alacak reeskontu	2.201.533	410.038	440.307	82.008
Şüpheli alacak karşılığı	26.269.364	23.806.979	5.253.873	4.761.396
Peşin ödenmiş giderler – şüpheli karşılıkları	-	3.704.781	-	740.956
Kullanılabilir yatırım indirimi	131.587.399	131.587.399	1.816.201	1.816.201
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	156.992.921	154.741.778	31.398.584	30.948.356
Kıdem tazminatı karşılığı	23.197.814	21.906.074	4.639.563	4.381.215
Kullanılmayan izin yükü karşılığı	5.291.410	2.186.072	1.058.282	437.214
Kıdemli işçiliği teşvik primi	4.961.854	4.722.192	992.371	944.438
Maden sahaları çevre düzenlemesi karşılığı	5.895.941	5.895.941	1.179.188	1.179.188
Dava karşılıkları	9.193.904	9.142.808	1.838.781	1.828.562
Satıcı ve verilen senet borç reeskontu	(460.019)	(555.731)	(92.004)	(111.146)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki geçici farklar	(104.139.142)	(119.439.439)	(22.919.769)	(22.135.691)
Stoklardaki geçici farklar	2.039.998	4.675.584	408.000	935.117
Diğer	(194.896)	(3.022.069)	(38.979)	(604.414)
İndirilebilir geçmiş yıl zararları için ayrılan karşılık	(126.182.864)	(124.558.090)	(25.236.573)	(24.911.618)
Kullanılabilir yatırım indirimi için ayrılan karşılık	131.587.399	(131.587.399)	(1.816.201)	(1.816.202)
Geçici farklar			(1.078.377)	(1.524.420)
Ertelenmiş vergi varlığı			12.484.238	13.287.443
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(13.562.615)	(14.811.863)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net			(1.078.377)	(1.524.420)

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergiye konu edilmeyen, karşılık ayrılan mali zararların yıllar itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

	Geçmiş yıl zararları		Karşılık tutarları	
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
2012	15.538.433	15.538.433	3.107.687	3.107.687
2013	46.657.919	46.657.919	9.331.584	9.331.584
2014	22.717.187	22.717.187	4.543.437	4.543.437
2015	22.963.815	22.963.815	4.592.763	4.592.763
2016	16.680.735	16.680.736	3.336.147	3.336.147
2017	1.624.773	-	324.955	-
Toplam karşılık tutarı	126.182.864	124.558.090	25.236.573	24.911.618

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ertelenen vergi yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	(1.524.420)	(1.657.401)
Cari dönem ertelenen vergi (gideri)	1.145.666	1.046.125
Diğer kapsamlı gelirler ertelenmiş vergi geliri	(699.623)	(336.651)
31 Mart	(1.078.377)	(947.927)

Vergi öncesi dönem karının hesaplanan kurumlar vergisi tutarı ile mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 31 Mart 2017	1 Ocak – 31 Mart 2016
Vergi karşılığı öncesi dönem karı	22.996.859	57.305.519
%20 üzerinden vergi gideri	(4.599.372)	(11.461.104)
Vergi zararları için ayrılan karşılıktaki değişim	(324.955)	(413.221)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki payların etkisi	846.442	1.088.779
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.052.606)	(1.436.481)
Temettüye ilişkin stopaj gideri	-	-
Önceki dönem vergi düzeltilmesi	-	-
Diğer kalıcı farklar	11.563	231.287
Toplam vergi gideri	(5.118.928)	(11.990.740)

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. Hisse başına 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.

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Dönem karı	17.877.931	45.314.779
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi (1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden)	150.213.600	150.213.600
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,12	0,30

21. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kovcheg Ltd.(1)	8.061.614	8.061.614
Trade Port	2.604.848	2.604.848
Nuh Cement BG Jsc (2)	1.847.729	1.763.133
Nuh Beton LLC (3)	924.835	888.770
Çimpaş Çimento İnşaat Mlz. Paz. A.Ş. (2)	15.573	24.784
Nuh Çimento Eğitim ve Sağlık Vakfı (4)	272.374	20.229
Cementos Esfera (2)	-	16.560
	13.726.973	13.379.938
Şüpheli alacak karşılığı		
Kovcheg Ltd.	(8.061.614)	(8.061.614)
Trade Port	(2.604.848)	(2.604.848)
Nuh Cement BG Jsc	(1.847.729)	(1.763.133)
Nuh Beton LLC	(924.835)	(888.770)
	287.947	61.573

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

- (1) Müşterek yönetime tabi işletmeler
- (2) Şirket'in finansal yatırımları
- (3) Bağlı ortaklık
- (4) Şirket tarafından kurulan Bakanlar Kurulu kararı ile kamuya yararlı vakıflar statüsünde kurulan vakıf

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ünye Çimento (*)	22.733.368	-
	22.733.368	-

(*) 31.03.2017 tarihi itibarıyla tahakkuk eden ve 2016 yılı karı üzerinden hesaplanan temettü tutarıdır.

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 yıllarında ilişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Çimpaş Çimento İnşaat Mlz Paz. A.Ş. (2)	7.378	151.794
	7.378	151.794

İlişkili taraflardan olan alımlar:

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

2017 ve 2016 yıllarında ilişkili taraflardan elde edilen faiz gelirleri aşağıdaki gibidir.

Yoktur (31 Aralık 2016 – Yoktur).

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.260.863 TL'dir (31 Mart 2016 – 2.599.387 TL).

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Grup, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski ve faiz oranı riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Grup'un genel risk yönetimi programı, mali piyasaların öngörülemezliğine ve değişkenliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır. Grup, risk yönetimini etkin gerçekleştirmek amacıyla yıl içinde Finansman ve Risk Yönetim Kurulu toplantıları yapmaktadır. Bu toplantıda, mali performansı değerlendirmenin yanı sıra Grup'un ticari ve finansal riskleri de değerlendirilmektedir.

Yabancı para riski

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.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017							31 Aralık 2016						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Yen	CHF	Ruble	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Yen	CHF	Ruble
1. Ticari alacaklar	803.612	220.858	0	-	-	-	-	1.593.851	411.747	39.038	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar	112.016.300	30.771.063	13.455	-	1	-	2.130	61.246.192	17.397.173	5.908	5	-	-	2.120
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	1.032.190	283.678	0	-	-	-	-	1.054.658	299.687	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	113.852.102	31.275.598	13.455	-	1	-	2.130	63.894.701	18.108.607	44.946	5	-	-	2.120
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	3.020.394	0	772.815	-	-	-	-	2.903.862	-	774.112	-	-	9.283	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	3.020.394	0	772.815	-	-	-	-	2.903.862	-	774.112	-	-	9.283	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	116.872.496	31.275.598	786.271	-	1	-	2.130	66.798.563	18.108.607	819.058	5	-	9.283	2.120
10. Ticari borçlar	2.407.843	622.050	36.960	-	-	-	-	(1.244.745)	(279.950)	(69.960)	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	41.895.861	9.175.231	2.177.639	-	-	-	-	(41.030.720)	(9.326.179)	(2.213.006)	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	1.859.229	510.490	450	-	-	-	-	(1.798.186)	(510.490)	(450)	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	46.162.933	10.307.771	2.215.049	-	-	-	-	(44.073.651)	(10.116.619)	(2.283.416)	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	70.310.539	17.213.927	1.964.011	-	-	-	-	(81.255.537)	(20.222.546)	(2.719.306)	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	4.629.239	1.242.829	27.399	-	-	-	-	(8.532.490)	(2.409.731)	(14.061)	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	74.939.778	18.456.756	1.991.410	-	-	-	-	(89.788.027)	(22.632.277)	(2.733.367)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	121.102.711	28.764.527	4.206.459	-	-	-	-	(133.861.678)	(32.748.896)	(5.016.783)	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9+18)	-4.230.215	2.511.072	-3.420.188	-	1	-	2.130	(67.063.115)	(14.640.289)	(4.197.725)	5	-	9.283	2.120
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3-10-11-12a-15)	-5.262.405	2.227.394	-3.420.188	-	1	-	2.130	(62.489.145)	(12.530.245)	(4.957.776)	5	-	-	2.120
23. İhracat*	34.680.171	9.201.435	126.712	-	-	-	3.480.000	101.604.886	33.573.872	309.912	-	-	-	-
24. İthalat*	46.730.354	11.679.703	902.927	-	-	18.565	-	100.268.347	27.785.851	5.135.943	-	-	-	-

(*) İhracat ve ithalat tutarlarının Türk Lirasına çevrilmesinde ağırlıklı ortalama kurlar esas alınmıştır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Mart 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	913.678	(913.678)	(4.409.644)	4.409.644
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	913.678	(913.678)	(4.409.644)	4.409.644
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.336.712)	1.336.712	(1.839.285)	1.839.285
5- Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.336.712)	1.336.712	(1.839.285)	1.839.285
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	12	(12)	14	(14)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	12	(12)	14	(14)
Toplam (3+6+9)	(423.022)	423.022	(6.248.915)	6.248.915