

Nuh imento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide
finansal tablolar ve bağımsız denetçi raporu**

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Konsolide finansal tablolarla ilgili bağımsız denetçi raporu	1 - 2
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 - 63

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu'na:

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ("Şirket") ve Bağlı Ortaklıkları'nın (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, şartlı görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Şartlı görüşün dayanağı

Şirket'in konsolide finansal tablolarında özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilen iştiraklerinden Tan Kömür Dış Ticaret Limited Şirketi 23 Aralık 2015 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile satılmıştır. Satış öncesinde, Şirket'in söz konusu iştirak üzerindeki kontrol gücü sınırlı olduğu için, konsolidasyon kapsamında Şirket'in finansallarına dahil edilen tutarlar denetimden geçmemekteydi ve olası bir değer düşüklüğü çalışması da yapılmamaktaydı. Bu nedenle, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "yatırım faaliyetlerinden giderler" hesabında bulunan 30.920.667 TL tutarındaki zarar üzerinde tarafımızca yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilememiş ve bu sebeple 7 Mart 2016 tarihli denetim raporumuzda bu konuya ilişkin şartlı görüş bildirilmiştir.

Şartlı Görüş

Görüşümüze göre, yukarıda şartlı görüşün dayanağı bölümünde belirtilen hususun karşılık gelen bilgiler üzerindeki etkileri haricinde, konsolide finansal tablolar, Nuh Çimento Sanayi A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 7 Mart 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu, şartlı görüşün dayanağı paragrafındaki konu haricinde, tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

Sinem Arı Öz, SMMM
Sorumlu Denetçi

7 Mart 2017
İstanbul, Türkiye

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla
konsolide finansal durum tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
	Dipnot		
	referansı	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar			
Dönen varlıklar		512.105.791	525.201.938
Nakit ve nakit benzerleri	4	94.384.533	102.952.334
Finansal yatırımlar	4	1.827.203	1.479.173
Ticari alacaklar		283.427.898	296.930.914
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7, 26	61.573	2.643.641
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	283.366.325	294.287.273
Diğer alacaklar	8	2.601.289	3.546.016
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		2.601.289	3.546.016
Stoklar	9	108.438.935	102.031.302
Peşin ödenmiş giderler	17-b	12.642.662	10.775.300
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		23.562	75.714
Diğer dönen varlıklar	17-a	8.759.709	7.411.185
Duran varlıklar		929.473.492	898.055.353
Ticari alacaklar		7.117.563	1.919.261
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	7.117.563	1.919.261
Diğer alacaklar		913.836	2.415.167
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	913.836	2.415.167
Finansal yatırımlar	5	2.805.947	3.134.161
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	10	113.747.235	111.996.741
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	208.273.516	179.915.999
Maddi duran varlıklar	12	525.216.117	533.386.370
Maddi olmayan duran varlıklar		48.491.775	48.414.593
- Şerefiye	14	19.067.067	19.067.067
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	13	29.424.708	29.347.526
Peşin ödenmiş giderler	17-b	8.477.585	2.454.171
Ertelenmiş vergi varlığı	24	13.287.443	13.253.728
Diğer duran varlıklar		1.142.475	1.165.162
Toplam varlıklar		1.441.579.283	1.423.257.291

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

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla
konsolide finansal durum tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

		Cari dönem	Önceki dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
	Dipnot		
	referansı	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		191.395.232	194.198.684
Kısa vadeli borçlanmalar	6	5.566.750	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	52.856.511	65.590.638
Ticari borçlar		78.212.193	61.799.107
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	78.212.193	61.799.107
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		8.557.670	6.173.871
Diğer borçlar		5.209.060	8.533.613
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	5.209.060	8.533.613
Ertelenmiş gelirler		21.617.666	20.877.195
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	6.053.308	14.119.783
Kısa vadeli karşılıklar	15	11.384.613	15.347.618
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.937.461	1.756.859
Uzun vadeli yükümlülükler		142.832.174	165.346.256
Uzun vadeli borçlanmalar	6	93.310.032	119.332.458
Uzun vadeli karşılıklar		34.710.279	31.102.669
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	28.814.338	25.206.728
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	15	5.895.941	5.895.941
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	24	14.811.863	14.911.129
Özkaynaklar		1.107.351.877	1.063.712.351
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.107.351.877	1.063.712.351
Ödenmiş sermaye	18	150.213.600	150.213.600
Sermaye düzeltme farkları	18	39.338.145	39.338.145
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler</u>		(9.222.257)	(7.483.706)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(9.222.257)	(7.483.706)
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler</u>		2.746.841	2.180.207
- Yabancı para çevrim farkları		2.741.129	2.174.495
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		5.712	5.712
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		361.488.129	323.012.959
Geçmiş yıllar karları		390.294.416	382.313.136
Net dönem karı		172.493.003	174.138.010
Toplam kaynaklar		1.441.579.283	1.423.257.291

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

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2016 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 geçmiş (Yeniden düzenlenmiş – Not 2)	
	Dipnot referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Hasılat	19	922.977.309	989.914.918
Satışların maliyeti (-)	19, 20	(617.750.981)	(633.029.297)
Brüt kar		305.226.328	356.885.621
Pazarlama giderleri (-)	20	(18.558.951)	(26.158.480)
Genel yönetim giderleri (-)	20	(71.451.038)	(56.423.639)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	20	(81.269)	(8.109)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	35.065.383	21.849.076
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(51.366.094)	(52.237.646)
Esas faaliyet karı		198.834.359	243.906.823
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	22	18.491.468	43.424.074
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	22	(7.604.350)	(34.589.194)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar		23.329.960	20.167.348
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		233.051.437	272.909.051
Finansman gelirleri	23	23.816.094	14.502.813
Finansman giderleri (-)	23	(37.326.809)	(47.404.304)
Vergi öncesi karı		219.540.722	240.007.560
Vergi gideri		(47.047.719)	(66.007.720)
- Dönem vergi gideri	24	(46.751.492)	(64.394.784)
- Ertelenmiş vergi gideri	24	(296.227)	(1.612.936)
Dönem karı		172.493.003	173.999.840
Diğer kapsamlı gelir/(gider):			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(2.146.040)	(8.357.070)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları		(27.149)	216.263
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi		429.208	1.671.414
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları, vergi etkisi		5.430	(43.253)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
- Yabancı para çevrim farkları		566.634	8.357.117
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		(1.171.917)	1.844.471
Toplam kapsamlı gelir		171.321.086	175.844.311
Dönem karının dağılımı		172.493.003	173.999.840
Kontrol gücü olmayan paylar		-	(138.170)
Ana ortaklık payları		172.493.003	174.138.010
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		171.321.086	175.844.311
Kontrol gücü olmayan paylar		-	(138.170)
Ana ortaklık payları		171.321.086	175.982.481
Hisse başına kazanç	25	1,15	1,16

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

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide özkaynak değişim tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayac ak birikmiş diğer kapsamlı giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)							
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Yabancı para çevrim farkları	Yeniden değerleme ve sınıflandırma kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
1 ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiye	150.213.600	39.338.145	(971.060)	(6.182.622)	5.712	203.856.226	442.716.848	169.911.082	998.887.931	138.170	999.026.101
Transferler	-	-	-	-	-	119.156.733	50.754.349	(169.911.082)	-	-	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	(111.158.061)	-	(111.158.061)	-	(111.158.061)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	(6.512.646)	8.357.117	-	-	-	174.138.010	175.982.481	(138.170)	175.844.311
31 Aralık 2015 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	-	-	-	-	-	38.475.170	135.662.840	(174.138.010)	-	-	-
Kar payları (Dipnot 18)	-	-	-	-	-	-	(127.681.560)	-	(127.681.560)	-	(127.681.560)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	(1.738.551)	566.634	-	-	-	172.493.003	171.321.086	-	171.321.086
31 Aralık 2016 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

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

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide nakit akış tablosu
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)**

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem
	Dipnot Referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		236.322.858	237.620.555
Dönem karı		172.493.003	173.999.840
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		125.146.740	197.940.234
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	20	64.832.089	63.002.825
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	24	47.047.719	66.007.720
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		16.526.124	43.015.681
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.704.315	9.730.677
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		21.264.104	27.825.240
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(2.577.908)	6.900.427
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	23	9.469.327	13.537.420
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	23	(12.047.235)	(6.636.993)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	22	(1.319.743)	(29.295.655)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		(23.329.960)	(20.167.348)
İştirak, iş ortaklığı ve finansal yatırımların elden çıkarılmasından veya paylarındaki değişim sebebi ile oluşan kayıplar ile ilgili düzeltmeler	22	-	30.920.667
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(1.271.449)	(63.568.212)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(4.121.972)	(57.111.368)
Stoklardaki azalışlar ile ilgili düzeltmeler		(6.407.633)	(2.923.651)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		16.413.086	6.094.412
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalış ile ilgili düzeltmeler		(7.135.249)	2.941.364
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(19.681)	(12.568.969)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		296.368.294	308.371.862
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	16	(5.227.469)	(3.736.812)
Vergi ödemeleri	24	(54.817.967)	(67.014.495)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(65.551.704)	(19.681.754)
Alınan temettüler	10	21.996.312	22.406.949
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12,13	(61.366.895)	(67.552.081)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		5.254.932	39.035.650
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(31.436.053)	(13.572.272)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(178.990.925)	(180.846.085)
Alınan faiz		12.047.235	6.636.993
Ödenen temettüler	18	(127.681.560)	(111.158.061)
Ödenen faiz		(7.136.746)	(11.204.839)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		5.566.750	2.306.500
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(61.786.604)	(67.426.678)
Nakit ve nakit benzerlerindeki (azalış) / artış		(8.219.771)	37.092.716
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	104.431.507	67.338.791
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	96.211.736	104.431.507

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

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 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 Kadıköy Kozyatağı / İstanbul'dur.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlı olup, hisselerinin %13,26'sı halka açıktır. 24 Şubat 2000 tarihinden beri Borsa İstanbul'da (BİST) işlem görmektedir.

Konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 7 Mart 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 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	Pay oranı	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
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	%13,26	%13,14
Diğer (*)	%26,68	%26,80
	%100,00	%100,00

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

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İşçi	853	724
Memur	320	414
Toplam	1.173	1.138

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, 213 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 Aralık 2016 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 santralini 60 MW gücündeki ilk ünitesini 2005 yılında, 60 MW gücündeki ikinci ünitesini 2009 yılında faaliyete geçirmiştir. Şirket toplam 158 MW gücünde 3 adet doğalgaz yakıtlı enerji santrali ile faaliyetine devam etmekte iken doğalgaz yakıtlı üretim maliyetinin artması ve fiyat rekabeti sebebiyle 2014 yılı başında 38 MW üretim tesisinde üretim faaliyeti sonlandırılmış olup, lisansın iptali için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na başvurulmuş, 31 Ağustos 2014 tarihi itibarıyla üretim lisansı sona erdirilmiştir. 120 MW gücündeki enerji santralini lisansı EPDK'ya başvuru yapılarak 47 MW düşürülmüştür. Yapılan başvuru sonucunda 47 MW gücündeki enerji santralini lisansı 30 Haziran 2016 tarihinde EPDK tarafından sonlandırılmıştır.

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.

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

Kudret Enerji, 25 Şubat 2011 tarihinde devir alınmış olup hisselerinin tamamı Grup'a aittir. 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 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 Grup şirketlerine danışmanlık yapmakta ve Nuh Beton, Nuh Yapı ve Ünye Çimento A.Ş.'de iştiraki bulunmaktadır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 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)

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.

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. 31 Aralık 2015 itibarıyla şirketin sermayesi 190.526.000 Ruble'dir ve Şirket'in ortaklık payı %50'dir.

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

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

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

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Aralık 2016 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

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 ("KGG") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Konsolide finansal tablolar KGG 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, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıklar ve bağlı ortaklık satın alımı sırasında edinilen varlıklar haricinde tarihi maliyet esası 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 sunulurken konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Dönemsellik

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

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 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)

ii. Konsolidasyon esasları

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
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
Kudret Enerji (*)	-	%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

- (*) 29 Nisan 2016 tarihi itibarıyla Nuh Enerji ile birleşmiştir. Birleşme işlemi sonucunda gerçekleşen kontrol değişikliği, KGK tarafından yayınlanan "Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesi" başlıklı ilke kararı kapsamında değerlendirilmiştir. Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi ("pooling of interest") yöntemi ile muhasebeleştirilmesi ve finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerekmektedir.
- (**) 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 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 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.
- 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.

**31 Aralık 2016 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 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 amortismanın 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

iv. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tabloların yeniden sınıflandırılması

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 Aralık 2015 kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri" kalemi içerisinde gösterilen 5.752.061 TL tutarındaki personel giderleri "Satışların maliyeti" kalemine sınıflandırılmıştır.

**31 Aralık 2016 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)

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

Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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 asma, 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 Aralık 2016 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.

**31 Aralık 2016 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 modelini 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.

**31 Aralık 2016 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.

**31 Aralık 2016 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)

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 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.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 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)

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 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 muhasebeleştirdiği 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 gerekemediğine 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 Aralık 2016 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

Finansal araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır :

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların tahakkuk eden faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise finansal durum tablosu tarihindeki Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir. Vadeli mevduat hesapları, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, tahakkuk etmiş faizin anapara tutarına eklenmesi suretiyle hesaplanan değer üzerinden gösterilmektedir.

Alınan çeklerin vadesi finansal durum tablosu tarihini aşanlar, ticari alacaklar içinde gösterilmiş olup devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak reeskonta tabi tutulmuştur.

Diğer hazır değerler kredili satışlardan elde edilen kredi kartı sliplerini kapsamaktadır.

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar, Şirket ve bağlı ortaklıkları tarafından, alıcılara doğrudan mal ve hizmet satmak suretiyle yaratılan finansal varlıklardır. Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan ticari alacaklar ile ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmektedir.

Grup'un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Alacak risk karşılığı tutarı belirlenirken müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli olarak değerlendirilir. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak karşılığı gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda kayıtlardan tamamen silinirler. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

Finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Finansal yatırımların borsaya kayıtlı herhangi bir gerçeğe uygun değerinin olmadığı, gerçeğe uygun değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamaması ve gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal yatırımlar maliyet bedeliyle gösterilir.

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her finansal durum tablosu tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan mal almak suretiyle oluşan finansal borçlardır. Ticari borçlar iskonto edilmiş maliyeti üzerinden taşınmaktadır. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari borçlar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmektedir.

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, anapara ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan değerleri ile kayıtlarda gösterilmektedir.

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları düşüldükten sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Banka kredilerinden kaynaklanan finansman maliyeti, yatırım maliyeti üzerine aktifleştirme kriterlerini sağlamaması durumunda, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Finansal araçların kayıtlardan çıkarılması

Grup, bir finansal aktifi veya pasifi sadece o araç ile alakalı kontrata dayalı yükümlülükleri ile ilgili taraf olduğu durumda finansal durum tablosuna yansıtmakta, ilgili finansal aktifi veya pasifi, aktif üzerindeki kontrolü, veya pasif ile ilgili kontrata dayalı yükümlülüğü ortadan kalktığında ise kayıtlarından çıkarmaktadır.

Netleştirme

Finansal varlık ve borçların netleştirilmesi, sadece hukuken mümkün olması ve işletmenin bu yönde bir niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda mümkündür.

**31 Aralık 2016 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)

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardı kapsamında satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bu yöntemde, iktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükleri içerir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. Birleşme esnasında doğan maliyetler giderleştirilir ve koşullu bedellerin gerçeğe uygun değerindeki değişimler konsolide kapsamlı gelir tablosunda gösterilir.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye itfaya tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilmez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İlişkili taraflar

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

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

Şirket ve bağlı ortaklık hissedarları, yönetim kurulu üyesi ve genel müdür gibi yönetici personeli, yakın aile üyeleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirakler ve ortaklıklar ilişkili taraf olarak kabul edilmiştir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Aralık 2016 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)

Kiralama işlemleri

Mülkiyete ait risk ve faydanın tamamının kiracıya devredildiği kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer bütün kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflanır.

Finansal kiralama

Grup, finansal kiralama yoluyla edindikleri sabit kıymetleri, asgari kira ödemelerinin finansal durum tablosu tarihindeki bugünkü değeri üzerinden kayıtlara almaktadır. Asgari kira ödemelerinin finansal durum tablosu tarihindeki bugünkü değeri hesaplanırken, kiralama sözleşmesi başlangıcında, asgari kira ödemeleri ve garanti edilmemiş kalıntı değerin bugünkü değeri toplamını, kiralama konusu varlığın gerçeğe uygun değeri ve kiraya verene ait her çeşit başlangıç doğrudan maliyetinin toplamına eşitleyen iskonto oranıdır. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, anapara finansal kiralama yükümlülükleri, vadelerine bağlı olarak kısa ve uzun vadeli olarak finansal durum tablosunda gösterilmekte olup, cari döneme ait faiz giderleri, gelir tablosuyla ilişkilendirilmektedir.

Operasyonel kiralama

Operasyonel kiralama sözleşmesinden kaynaklanan kira borçları kiralama dönemi boyunca konsolide kar veya zarar tablosunda eşit tutarlarda gider olarak kaydedilir. Operasyonel kiralamaya teşvik amacıyla elde edilen ve edilecek faydalar da aynı şekilde eşit tutarlarda operasyonel kiralama dönemi boyunca kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyet, hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi kullanılarak belirlenmekte ve hammadde, malzeme, işçilik ve genel giderlerin makul bir payını kapsamaktadır. Net gerçekleşebilir değer, tahmin edilen satış fiyatından satış ile ilgili tahmini maliyetlerin düşülmesi sonucunda oluşan değerdir.

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Arsa satışı karşılığı gelir paylaşımı çerçevesinde projelendirilen arsalar

Grup, arsa satışlarından elde edilen geliri artırmak amacıyla inşaat şirketleriyle gelir paylaşımı sözleşmeleri yapmaktadır. Bu arsalar inşaat şirketleri ile yapılan gelir paylaşımı sözleşmelerine konu olmaları sebebiyle satış gerçekleşene kadar maliyet bedelleri üzerinden taşınmaktadır. Arsaların riskinin ve faydasının alıcıya (inşaat şirketinin müşterilerine) transfer olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumlarda gelir oluşmuş sayılmaktadır.

Durdurulan faaliyetler

Durdurulan faaliyet, bir işletmenin elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan ana iş kolu veya faaliyetlerinin coğrafi bölümünü ifade etmektedir.

Kontrol gücünün kaybedildiği satış tarihine kadar ilgili bağlı ortaklıkların faaliyetleri sonucu oluşan kar/zararı Şirket ile yaptıkları işlemler netleştirilmek suretiyle konsolidasyona dahil edilmiş ve gelir tablosunda durdurulan faaliyetlerden gelirler ve giderler bölümünde gösterilmiştir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 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)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kayıtlı bedellerinden birikmiş amortismanların indirilmesi suretiyle gösterilmiştir. Maddi duran varlıkların 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla endeksenerek finansal durum tablosu tarihindeki Türk Lirası'nın alım gücüne getirilmesinde aktife ilk giriş tarihleri dikkate alınmıştır. 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki alımlar nominal değerleriyle gösterilmiştir.

Maddi duran varlıklar için amortisman, enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş tutarları üzerinden varlıkların tahmini faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Varlıkların tahmini faydalı ömürlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Binalar	5-50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5-25 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	5-25 yıl
Taşıt araç ve gereçleri	4-15 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-25 yıl

Maddi duran varlıkların kullanıma geçmesinden sonra ortaya çıkan tamir, bakım ve onarım gibi harcamalar gerçekleştikleri dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Yapılan harcamaların maddi duran varlıktan gelecekte elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları önceden takdir edilen tutarın üzerine çıkardığı açıkça gösterilebiliyorsa, bu harcamalar da ek bir maliyet olarak maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrünün veya söz konusu kiralama süresinin kısa olanı üzerinden Grup'un sahip olduğu maddi duran varlıkları ile benzer şekilde amortismanına tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi duran varlığın hizmet dışı bırakılması sonucu oluşan satış geliri ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenen kar veya zararlar konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kayıtlı bedellerinden birikmiş amortismanların indirilmesi suretiyle gösterilmiştir.

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla endeksenerek bilanço tarihindeki alım gücüne getirilmesinde aktife ilk giriş tarihleri dikkate alınmıştır. 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki alımlar nominal değerleriyle gösterilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar, enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş tutarları üzerinden, aşağıda belirtilen sürelerde faydalı ömürlerine göre normal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilmişlerdir:

Haklar	4 - 20 yıl
Özel maliyetler	3 - 10 yıl
Diğer maddi olmayan varlıklar	1,5 - 10 yıl

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar ilk olarak maliyet bedelleri üzerinden kayıtlara alınmaktadır. Grup içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar, aktifleştirilebilen geliştirme maliyetleri dışında, gerçekleştikleri dönemde giderleştirilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri belirli süreli ya da belirsiz olabilmektedir. Konsolide finansal tablolarda, Grup'un ekonomik ömrü belirsiz olan maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 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)

Yabancı para cinsinden varlık ve borçlar

Finansal durum tablosunda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar ve borçlar finansal durum tablosu tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dahil edilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan binalar veya inşaatı devam etmekte olan gayrimenkul yatırımları "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır.

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri, Nuh Beton'un Bostancı'daki 90.000 m²'lik çarşı ve otel bloklarından ve Grup'un yatırım amaçlı elinde bulundurduğu arsalardan ve binalardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla inşaatı tamamlanmış ve kullanıma hazır durumdaki yatırım amaçlı gayrimenkuller maliyet bedelleri ile taşınmaktadır ve kayıtlı bedellerinden birikmiş amortismanların indirilmesi suretiyle finansal tablolarda gösterilmiştir. Binaların faydalı ömrü 50 yıl olarak belirlenmiştir ve tahmini faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmıştır.

Varlıkların değer düşüklüğü

Varlıkların kayıtlı değerlerinin, geri kazanılabilir değerlerinden fazla olduğu durumlarda, değer düşüklüğü karşılığı ayırmak suretiyle, varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarına indirilir ve karşılık gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Diğer taraftan; nakit üreten varlıkların geri kazanılabilir tutarı, net satış fiyatları ile kullanım değerlerinden yüksek olanıdır. Bahse konu varlıkların kullanım değeri, bu varlıkların sürekli kullanımından ve satışlarından elde edilecek net nakit girişlerinin, uygun bir iskonto oranı ile iskonto edilmiş net bugünkü değerlerini ifade eder.

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri gider olarak kaydedilmektedir. Özellikle varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikle bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 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)

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında geçici vergi ödenmektedir.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

a) Tanımlanan fayda planı :

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, konsolide finansal tablolardaki kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değerini kayıtlara almıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Kıdeme teşvik primi karşılığı

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

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

(b) Tanımlanan katkı planları :

Grup, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Aralık 2016 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)

Karşılıklar

Karşılıklar bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olası ise ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin finansal durum tablosu tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. Karşılıklar her finansal durum tablosu tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtabilecek şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

Hasılat

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

Faiz geliri etkin faiz yöntemi esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Temettü, ortakların kar payı alma hakkı doğduğu anda gelir kazanılmış kabul edilir.

Gelir ve giderler

Gelir ve gider kalemlerinin belirlenmesinde tahakkuk esası uygulanmaktadır. Buna göre hasılat, gelir ve karlar aynı döneme ait maliyet, gider ve zararlarla karşılaştırılacak şekilde muhasebeleştirilmektedir.

Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç, dönem net karının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltmesi farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini artırabilirler. Hisse başına kazanç/(zarar) hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç/(zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

Koşullu varlıklar ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Kaynak aktarımını gerektiren durumun muhtemel olması halinde ise şarta bağlı yükümlülükler finansal tablolara yansıtılır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde notlarda açıklanır.

**31 Aralık 2016 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)

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar

Grup, finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekte, finansal durum tablosu tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklamaktadır.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlaması

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

viii. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü ve kıdeme teşvik primi karşılığı aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir (Dipnot 16).
- b) Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların şirket bazında geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
- c) Arazi yeniden düzenleme gideri karşılığı, Şirket’in kullanmakta olduğu maden ocağı arazilerinde yeniden düzenlenen alanlara üst toprağın serilmesi ve arazinin yeniden bitkilendirilmesine ilişkin yükümlülüğünden ortaya çıkmaktadır. Şirket, maden işletme ruhsatı olan arazilerin kullanmış olduğu alanlarına ilişkin çevre düzenleme harcamaları için karşılık ayırırken, kullanılmış alanların finansal durum tablosu tarihi itibarıyla tahmin edilen restorasyon maliyetlerini dikkate almış ve karşılık hesaplamıştır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Aralık 2016 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)

- d) Ertelenen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Grup yönetimi, yapmış olduğu değerlendirme neticesinde, öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği bir süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna vardığı mali zararlar için ertelenen vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. Bu değerlendirme, ilgili bağlı ortaklığın gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karının olduğuna dair kullanılan varsayımlara dayanmaktadır.
- e) Stok değer düşüklüğü hesaplanırken, stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılır. Satış fiyatı ölçülemeyen stoklar için malların stokta bekleme süreleri ve fiziki durumları teknik personelin görüşleri alınarak değerlendirilir. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değerlerin maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.
- f) Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket'in ve bağlı ortaklıkların hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri alınarak Grup yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup Yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- g) Şirket'in, şerefiyenin değer düşüklüğünün testi sırasında kullandığı varsayımlar Dipnot 14'te açıklanmıştır. Grup bir varlığın faydalı ömrünü o varlığın tahmini faydasını göz önünde bulundurarak belirler. Bu değerlendirme, Grup'un benzer varlıklarla ilgili deneyimlerine dayanır. Grup, ayrıca piyasadaki değişimler ve gelişmeler sonucu varlıkların teknik veya ticari olarak kullanılamaz hale gelmesi durumunda ilave değer düşüklüğünü göz önünde bulundurmaktadır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait bölümlere göre finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

1 Ocak – 31 Aralık 2016	İnşaat ve inşaat malzemeleri	Enerji	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Net topluluk dışı satışlar	910.110.018	12.867.291	-	922.977.309
Bölümler arası satışlar	1.294	-	(1.294)	-
Net satışlar toplamı	910.111.312	12.867.291	(1.294)	922.977.309
Satışların maliyeti	(603.589.641)	(14.162.634)	1.294	(617.750.981)
Ticari faaliyetlerden brüt kar / (zarar)	306.521.671	(1.295.343)	-	305.226.328
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(18.467.650)	(91.301)	-	(18.558.951)
Genel yönetim giderleri	(70.870.983)	(580.055)	-	(71.451.038)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(81.269)	-	-	(81.269)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	34.093.898	1.125.750	(154.265)	35.065.383
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(49.740.874)	(1.625.220)	-	(51.366.094)
Faaliyet karı / (zararı)	201.454.793	(2.466.169)	(154.265)	198.834.359
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17.750.874	740.594	-	18.491.468
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(7.604.350)	-	-	(7.604.350)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	23.329.960	-	-	23.329.960
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)	234.931.277	(1.725.575)	(154.265)	233.051.437
Finansal gelirler	23.802.268	1.882.856	(1.869.030)	23.816.094
Finansal giderler	(19.672.891)	(19.522.948)	1.869.030	(37.326.809)
Dönem vergi gideri	(45.215.412)	(1.832.307)	-	(47.047.719)
Dönem karı / (zararı)	193.845.242	(21.197.974)	(154.265)	172.493.003
Amortisman ve itfa payları	(58.193.776)	(6.638.313)	-	(64.832.089)
Maddi duran varlık değer düşüklüğü	(3.771.224)	-	-	(3.771.224)
Finansal durum tablosu bilgileri				
Toplam varlıklar	1.279.114.910	162.464.373	-	1.441.579.283
Toplam yükümlülükler	230.504.138	103.723.268	-	334.227.406

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 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 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bölümlere göre finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

1 Ocak – 31 Aralık 2015	İnşaat ve inşaat malzemeleri	Enerji	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Net topluluk dışı satışlar	963.776.188	26.138.730	-	989.914.918
Bölümler arası satışlar	54.880	1.710.410	(1.765.290)	-
Net satışlar toplamı	963.831.068	27.849.140	(1.765.290)	989.914.918
Satışların maliyeti	(606.342.125)	(28.353.380)	1.666.208	(633.029.297)
Ticari faaliyetlerden brüt kar / (zarar)	357.488.943	(504.240)	(99.082)	356.885.621
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(19.710.205)	(6.464.601)	16.326	(26.158.480)
Genel yönetim giderleri	(54.801.277)	(1.742.558)	120.196	(56.423.639)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(8.109)	-	-	(8.109)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21.548.658	338.772	(38.354)	21.849.076
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(51.617.214)	(621.346)	914	(52.237.646)
Faaliyet karı / (zararı)	252.900.796	(8.993.973)	-	243.906.823
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	39.853.014	3.571.060	-	43.424.074
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(34.589.194)	-	-	(34.589.194)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	20.167.348	-	-	20.167.348
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)	278.331.964	(5.422.913)	-	272.909.051
Finansal gelirler	13.647.479	1.129.888	(274.554)	14.502.813
Finansal giderler	(25.288.758)	(22.390.100)	274.554	(47.404.304)
Dönem vergi gideri	(65.634.633)	(373.087)	-	(66.007.720)
Dönem karı / (zararı)	201.056.052	(27.056.212)	-	173.999.840
Amortisman ve itfa payları	(56.254.296)	(6.748.529)	-	(63.002.825)
Finansal durum tablosu bilgileri				
Toplam varlıklar	1.220.332.055	202.925.236	-	1.423.257.291
Toplam yükümlülükler	256.471.906	103.073.034	-	359.544.940

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 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 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa	81.316	79.311
Bankalar	81.388.083	91.406.101
-Vadesiz mevduat	1.288.035	1.098.296
-Vadeli mevduat	80.100.048	90.307.805
Alınan çekler ve senetler	12.321.091	10.955.088
Diğer hazır değerler	594.043	511.834
Nakit ve nakit benzerleri	94.384.533	102.952.334
İlave: Vadesi 3 aydan uzun olan vadeli mevduatlar	1.827.203	1.479.173
Nakit akış tablosunda sunulan nakit ve nakit benzerleri	96.211.736	104.431.507

Vadeli mevduatların dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Tutar (TL karşılığı)	Yıllık faiz oranı (%)	Tutar (TL karşılığı)	Yıllık faiz oranı (%)
TL	20.674.799	10,25 - 10,90	66.218.168	10,75 - 13,60
ABD Doları	59.425.249	1,55 - 3,95	23.774.419	1,20 - 1,65
Avro	-	-	315.218	0,8
Toplam	80.100.048		90.307.805	

31 Aralık 2016 itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 1 ile 30 gün (31 Aralık 2015 - 1 ile 32 gün) arasında değişmektedir. Vadeli mevduatların faiz oranları sabittir.

Grup'un ayrıca 3 aydan uzun vadeli 519.210 ABD Doları karşılığı 1.827.203 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 Aralık 2016	İştirak oranı	31 Aralık 2015
Nuh Beton LLC (a)	%100,00	2.828.214	%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
		5.634.161		5.634.161
Değer düşüklüğü karşılığı - Nuh Beton LLC (a)		(2.828.214)		(2.500.000)
		2.805.947		3.134.161

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 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 ve 31 Aralık 2015 tarihleri 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.
- b) 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in %100'üne (31 Aralık 2015: %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 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<i>Kısa vadeli</i>		
Kısa vadeli banka kredileri	5.566.750	-
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	52.856.511	65.590.638
	58.423.261	65.590.638
<i>Uzun vadeli</i>		
Uzun vadeli banka kredileri	93.310.032	119.332.458
	93.310.032	119.332.458

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

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 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 2015 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli kredilerin detayları aşağıdaki gibidir:

				31 Aralık 2015
	Vadeleri	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
<i>Kısa vadeli</i>				
Avro krediler (*)	31.03.2016-30.11.2016	3,55-5,50	3.167.540	10.065.175
ABD Doları krediler (**)	25.01.2016-23.11.2016	3,49-3,62	9.482.177	27.570.378
TL krediler (*)	11.01.2016-09.12.2016	6,71-11,15	27.955.085	27.955.085
Toplam				65.590.638

				31 Aralık 2015
	Vadeleri	Faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL
<i>Uzun vadeli</i>				
Avro krediler (*)	31.03.2017-23.05.2020	3,55-5,50	4.723.468	15.009.292
ABD Doları krediler (**)	24.01.2017-23.05.2020	3,49-3,62	28.462.070	82.756.314
TL krediler (*)	28.02.2017-22.10.2019	6,71-11,15	21.566.852	21.566.852
Toplam				119.332.458

(*) Sabit faizli krediler

(**) Değişken faizli krediler

Uzun vadeli kredilerin geri ödeme planlarının vade özeti aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
12-24 ay arası	44.968.767	43.209.103
24-36 ay arası	34.479.835	36.693.908
36-48 ay arası	13.861.430	28.179.510
48 ay üstü	-	11.249.937
Toplam	93.310.032	119.332.458

7. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alicılar	165.932.435	171.111.678
Alacak senetleri	196.094.581	191.722.174
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 26)	13.379.938	13.320.280
Gelir tahakkukları	103.604	136.288
Toplam	375.510.558	376.290.420
Alacak reeskontu (-)	(6.845.940)	(6.549.472)
<i>Şüpheli ticari alacaklar karşılığı</i>		
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	(13.318.365)	(10.676.639)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	(71.918.355)	(62.133.395)
Toplam	283.427.898	296.930.914

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 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:

	2016	2015
1 Ocak	72.810.034	57.857.231
Tahsilatlar ve iptaller	(461.638)	(4.689.656)
Dönem içinde ayrılan	12.888.324	19.642.459
31 Aralık	85.236.720	72.810.034

Uzun vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alacak senetleri	7.599.000	2.385.000
Alacak reeskontu (-)	(481.437)	(465.739)
	7.117.563	1.919.261

Kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar	76.186.841	58.664.549
Borç senetleri	2.581.082	3.521.620
Borç reeskontu (-)	(555.730)	(387.062)
	78.212.193	61.799.107

8. Diğer alacaklar ve borçlar

i) Kısa vadeli diğer alacaklar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan finansal alacaklar (Dipnot 26)	-	29.068.151
Kısa vadeli diğer alacaklar	3.261.059	4.319.201
Personelden alacaklar	592.475	521.336
Verilen depozito ve teminatlar	58.392	16.116
	3.911.926	33.924.804

Şüpheli diğer alacaklar karşılığı

İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 26)	-	(29.068.151)
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	(1.310.637)	(1.310.637)
	2.601.289	3.546.016

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 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:

	2016	2015
1 Ocak	30.378.788	24.323.739
Kayıtlardan silinenler	(29.068.151)	-
Tahsilatlar ve iptaller	-	(110.798)
Dönem içinde ayrılan	-	6.165.847
31 Aralık	1.310.637	30.378.788

ii) Uzun vadeli diğer alacaklar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar	913.836	768.589
Diğer çeşitli alacaklar	-	1.646.578
	913.836	2.415.167

iii) Kısa vadeli diğer borçlar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	2.135.596	5.397.418
Alınan depozito ve teminatlar	2.853.169	3.003.279
Ödenecek giderler	58.485	54.605
Diğer çeşitli borçlar	161.810	78.311
	5.209.060	8.533.613

9. Stoklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	102.318.930	79.953.147
Yarı mamuller	4.298.591	20.631.680
Mamuller	3.670.004	3.328.890
Emtia	132.928	157.583
Diğer stoklar	58.480	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(2.039.998)	(2.039.998)
	108.438.935	102.031.302

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 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 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ünye Çimento	113.747.235	111.996.741
Torgoviy Port Ltd.	5.903.919	5.903.919
	119.651.154	117.900.660
Değer düşüklüğü karşılığı(-) Torgoviy Port Ltd.	(5.903.919)	(5.903.919)
	113.747.235	111.996.741

(*) 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 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. 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 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Torgoviy Port Ltd.'e olan iştirak tutarının tamamına değer düşüklüğü ayrılmıştır.

Ünye Çimento	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam varlıklar	333.258.461	322.438.104
Dönen varlıklar	189.644.603	179.579.672
Duran varlıklar	143.613.858	142.858.432
Toplam kaynaklar	333.258.461	322.438.104
Kısa vadeli yükümlülükler	36.549.708	31.423.939
Uzun vadeli yükümlülükler	12.553.782	11.232.149
Özkaynaklar	284.154.971	279.782.016
Grup'un pay oranı	%40,03	%40,03
İştirakin defter değeri	113.747.235	111.996.741

Ünye Çimento	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Hasılat	250.739.712	222.299.279
Dönem net karı	58.281.189	48.335.797
Diğer kapsamlı gelir	1.033.262	1.953.164
Grup'un dönem karı payı	23.329.960	19.348.820

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Ünye Çimento'nun hisse senetleri BİST'te işlem görmekte olup Şirket'in sahip olduğu Ünye Çimento hisselerinin piyasa rayıcı 207.780.889 TL (31 Aralık 2015 - 180.076.771 TL)'dir. 2016 ve 2015 yıllarında Ünye Çimento'dan sırasıyla 21.996.312 TL ve 22.406.949 TL tutarında nakit temettü elde edilmiştir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	Açılış 1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Kapanış 31 Aralık 2016
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	186.377.441	31.436.053	(200.000)	-	217.613.494
- Arsalar	24.543.020	2.036.818	-	-	26.579.838
- Binalar	153.845.446	27.450.137	(200.000)	-	181.095.583
- Verilen avanslar	7.988.975	1.949.098	-	-	9.938.073
Birikmiş amortismanlar (-)	(6.461.442)	(2.908.536)	30.000	-	(9.339.978)
Net defter değeri	179.915.999				208.273.516

	Açılış 1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Kapanış 31 Aralık 2015
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	176.721.860	13.572.272	(3.916.691)	-	186.377.441
- Arsalar	28.309.711	-	(3.766.691)	-	24.543.020
- Binalar	142.947.129	11.048.317	(150.000)	-	153.845.446
- Verilen avanslar	5.465.020	2.523.955	-	-	7.988.975
Birikmiş amortismanlar (-)	(3.390.955)	(3.089.987)	19.500	-	(6.461.442)
Net defter değeri	173.330.905				179.915.999

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

Grup, maliyet-fayda dengesi prensibi çerçevesinde yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerini her yıl tespit etmemektedir. Bu sebeple, yatırım amaçlı gayrimenkullerin bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri açıklanamamıştır.

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinde sone eren hesap döneminde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği kira geliri toplamı 17.171.725 TL'dir (31 Aralık 2015 - 14.128.419 TL). Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri için ödediği emlak vergisi 926.587 TL'dir (31 Aralık 2015 - 875.476 TL).

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerinden çarşı ve otel bloklarını değer düşüklüğü testine tabi tutmuş ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bağımsız değerleme uzmanlarının, indirgenmiş nakit akım yöntemini kullanarak yapmış olduğu değerlemelerine göre değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Değerleme çalışmasında doluluk oranları %60 - %75 aralığında değişmektedir ve iskonto oranı olarak %15,5 kullanılmıştır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren yıl için maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Açılış 1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Kapanış 31 Aralık 2016
Maliyet Değeri					
Arazi ve arsalar	49.448.387	1.327.081	(70.000)	-	50.705.468
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	78.259.919	2.692.019	(1.746.455)	1.496.686	80.702.169
Binalar	152.941.143	543.511	(639.260)	59.059	152.904.453
Makine ve cihazlar	837.990.588	21.613.324	(30.294.611)	13.646.735	842.956.036
Taşıtlar	105.717.917	6.848.126	(3.108.828)	-	109.457.215
Döşeme ve demirbaşlar	45.397.748	3.317.500	(1.681.963)	46.776	47.080.061
Diğer maddi duran varlıklar	498.334	-	-	-	498.334
Yapılmakta olan yatırımlar	10.597.137	21.669.780	-	(15.249.256)	17.017.661
Özel maliyetler	10.847.592	1.161.726	(833.073)	-	11.176.245
Toplam	1.291.698.765	59.173.067	(38.374.190)	-	1.312.497.642
Birikmiş Amortismanlar ve değer düşüklüğü (-)					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(45.243.439)	(4.088.414)	925.147	-	(48.406.706)
Binalar	(72.362.976)	(3.969.253)	191.332	-	(76.140.897)
Makine ve cihazlar	(526.887.996)	(39.596.455)	29.002.123	-	(537.482.328)
Taşıtlar	(72.420.213)	(7.883.418)	2.334.824	-	(77.968.807)
Döşeme ve demirbaşlar	(35.251.437)	(3.177.412)	1.623.852	-	(36.804.997)
Diğer maddi duran varlıklar	(497.467)	(306)	-	-	(497.773)
Özel maliyetler	(5.648.867)	(1.107.070)	547.144	-	(6.208.793)
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	-	(3.771.224)	-	-	(3.771.224)
Toplam	(758.312.395)	(63.593.552)	34.624.422	-	(787.281.525)
Net defter değeri	533.386.370				525.216.117

(*) Yapılmakta olan yatırımlar üzerindeki 3.771.224 TL değer düşüklüğü tutarını temsil etmektedir ve yatırım faaliyetlerinden giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2016 itibari ile aktifleştirilen borçlanma maliyeti yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren yıl için maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Açılış 1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Kapanış 31 Aralık 2015
Maliyet Değeri					
Arazi ve arsalar	46.139.723	4.424.365	(1.115.701)	-	49.448.387
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	74.715.029	1.390.958	-	2.153.932	78.259.919
Binalar	151.925.563	1.015.579	(474.005)	474.006	152.941.143
Makine ve cihazlar	830.842.920	16.950.738	(22.254.984)	12.451.914	837.990.588
Taşıtlar	93.505.538	20.920.623	(8.708.244)	-	105.717.917
Döşeme ve demirbaşlar	43.203.616	2.547.650	(357.233)	3.715	45.397.748
Diğer maddi duran varlıklar	500.489	-	(2.155)	-	498.334
Yapılmakta olan yatırımlar	8.590.226	17.997.982	-	(15.991.071)	10.597.137
Özel maliyetler	9.935.588	4.500	-	907.504	10.847.592
Toplam	1.259.358.692	65.252.395	(32.912.322)	-	1.291.698.765
Birikmiş Amortismanlar(-)					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(41.095.940)	(4.147.499)	-	-	(45.243.439)
Binalar	(68.369.959)	(3.993.017)	-	-	(72.362.976)
Makine ve cihazlar	(509.212.607)	(38.670.536)	20.995.147	-	(526.887.996)
Taşıtlar	(70.652.962)	(7.509.496)	5.742.245	-	(72.420.213)
Döşeme ve demirbaşlar	(32.774.065)	(2.832.343)	354.971	-	(35.251.437)
Diğer maddi duran varlıklar	(498.690)	(932)	2.155	-	(497.467)
Özel maliyetler	(4.510.873)	(1.137.994)	-	-	(5.648.867)
Toplam	(727.115.096)	(58.291.817)	27.094.518	-	(758.312.395)
Net defter değeri	532.243.596				533.386.370

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. Maddi duran varlıklar (devamı)

2016 ve 2015 yılları için, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile yatırım amaçlı gayrimenkullerin cari dönem amortisman ve itfa payları giderlerinin (değer düşüklüğü hariç) dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Satılan malın maliyeti	53.987.638	52.756.811
Genel yönetim giderleri	6.619.504	6.450.976
Satış ve pazarlama giderleri	4.224.947	3.795.038
	64.832.089	63.002.825

Grup'un aktif değerlerin toplam sigorta tutarları dönemler itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sigorta bedeli	3.675.604.085	2.960.494.611

13. Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren yıl için maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Açılış 1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış 31 Aralık 2016
Maliyet değeri				
Haklar	36.923.386	2.176.533	(128.750)	38.971.169
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	187.924	17.295	-	205.219
Toplam	37.111.310	2.193.828	(128.750)	39.176.388
Birikmiş itfa payları (-)				
Haklar	(7.594.730)	(2.093.924)	113.329	(9.575.325)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(169.054)	(7.301)	-	(176.355)
Toplam	(7.763.784)	(2.101.225)	113.329	(9.751.680)
Net defter değeri	29.347.526	92.603	(15.421)	29.424.708

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren yıl için maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Açılış 1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış 31 Aralık 2015
<u>Maliyet değeri</u>				
Haklar	34.873.700	2.299.686	(250.000)	36.923.386
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	187.924	-	-	187.924
Toplam	35.061.624	2.299.686	(250.000)	37.111.310
<u>Birikmiş itfa payları (-)</u>				
Haklar	(6.205.880)	(1.613.850)	225.000	(7.594.730)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(161.883)	(7.171)	-	(169.054)
Toplam	(6.367.763)	(1.621.021)	225.000	(7.763.784)
Net defter değeri	28.693.861			29.347.526

14. Şerefiye

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Şerefiye	24.910.842	24.910.842
Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı	(5.843.775)	(5.843.775)
	19.067.067	19.067.067

Kudret Enerji hisseleri satın alım işlemi kapsamında muhasebeleştirilmiş olan şerefiye Şirket tarafından teste tabi tutulmuş ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bağımsız değerleme uzmanlarının, indirgenmiş nakit akım yöntemini kullanarak yapmış olduğu değerlemelerine göre 5.843.775 TL değer düşüklüğü tespit edilmiş olup bu tutar 31 Aralık 2013 itibarıyla kayıtlara alınmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bağımsız değerleme uzmanlarının, indirgenmiş nakit akım yöntemini kullanarak yapmış olduğu değerlemelerine göre özsermaye değeri 14,8 – 18,2 milyon ABD Doları aralığı olarak tespit edilmiştir. Değerleme çalışmasında ABD Doları bazlı ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti %9,62 (31 Aralık 2015: %9,11) olarak hesaplanmış ve birim elektrik satış fiyatları 10 yıllık alım garantisi dönemi boyunca sabit tutulmuş, sonraki dönemden itibaren yıllık ortalama tüketici enflasyonu oranında artacağı varsayılmıştır. Dönem boyunca tahmini ortalama elektrik üretimi 40.055 kWh (31 Aralık 2015: 40.038 kWh) olarak kabul edilmiştir.

15. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Kısa vadeli borç karşılıkları:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dava giderleri ve tazminat karşılığı	11.384.613	15.047.562
Diğer gider karşılıkları	-	300.056
	11.384.613	15.347.618

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Dava giderleri ve tazminat karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	15.047.562	9.071.951
Ödemeler ve kapatılanlar	(4.906.534)	(681.393)
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.243.585	6.657.004
31 Aralık	11.384.613	15.047.562

Uzun vadeli borç karşılıkları:

Arazi yeniden düzenleme gider karşılığı:

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in, mülkiyeti kendine ait olan ve mülkiyeti Hazine'ye ait olup işletme ruhsatları kendisinde bulunan maden sahaları bulunmaktadır. Şirket, 14 Aralık 2007 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren ve daha sonra 23 Ocak 2012 tarihinde yeniden düzenlenen Çevre ve Orman Bakanlığı'nın "Madencilik Faaliyetleri ile Bozulan Arazilerin Doğaya Kazandırılması Yönetmeliği" (Yönetmelik) yükümlülüklerini yerine getirmek üzere, kullanmakta olduğu maden ocağı arazilerinde yeniden düzenlenen alanlara üst toprağın serilmesi ve arazinin yeniden bitkilendirilmesine ilişkin olarak 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maden işletme ruhsatı olan arazilerin tüm kullanılabilir alanlarına ilişkin çevre düzenleme harcamaları ile ilgili toplam 5.895.941 TL (31 Aralık 2015: 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.

Koşullu varlık ve yükümlülükler:

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
A. Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	81.924.874	50.178.066
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	175.866.263	170.130.419
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	23.832.000
Toplam	257.791.137	244.140.485

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıklarının vermiş olduğu diğer TRİ'lerin toplam özkaynaklara oranı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2015 - %2).

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen teminat mektupları	64.641.927	28.760.594
Verilen ipotek ve teminatlar	193.149.210	215.379.891
Toplam	257.791.137	244.140.485

	Orijinal para birimi		TL değeri	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen teminat mektupları				
TL	64.641.927	28.760.594	64.641.927	28.760.594
Verilen ipotek ve teminatlar				
Avro	5.950.984	14.069.769	22.077.556	44.708.098
ABD Doları	41.558.725	44.162.408	146.253.465	128.406.618
TL	24.818.189	42.265.175	24.818.189	42.265.175
Toplam	257.791.137	244.140.485		

c) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla üçüncü kişiler tarafından ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların aleyhine açılmış ve devam etmekte olan hukuki ihtilafların toplam tutarı 15.135.490 TL'dir (31 Aralık 2015 – 18.798.438 TL).

Grup yönetimi, yaptığı değerlendirme neticesinde 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar için toplam 11.384.613 TL (31 Aralık 2015 – 15.047.562 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 ihtilafların Şirket lehine sonuçlanma ihtimalinin aksi ihtimale göre daha yüksek olduğu yönündedir. Bu nedenle TMS 37 uyarınca konuya ilişkin karşılık ayrılmamıştır. Ancak, ihtilafların sonucunun olumsuz yönde gerçekleşme ihtimali ile ilgili olarak koşullu bir yükümlülük bulunmaktadır.

e) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un 3. şahıslara ciro ettiği müşteri çek ve senetlerinin toplam tutarı 2.500.370 TL (31 Aralık 2015 - 1.337.009 TL)'dir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	21.906.074	19.448.127
Kıdeme teşvik primi karşılığı	4.722.192	4.065.218
Kullanılmamış yıllık izin karşılığı	2.186.072	1.693.383
	28.814.338	25.206.728

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler içinde kıdeme teşvik primi karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak	4.065.218	3.729.186
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.050.979	533.596
Ödemeler	(394.005)	(197.564)
	4.722.192	4.065.218

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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21 TL (31 Aralık 2015 - 3.828,37 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 gerekecek 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:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Enflasyon oranı (%)	6	6
Faiz oranı (%)	10,5	10,5
İskonto oranı (%)	4,25	4,25

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

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.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

Grup'un kıdem tazminatı karşılığı finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan tavan tutarı üzerinden hesaplanmaktadır. 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 4.426,16 TL (1 Ocak 2016: 4.092,53 TL) yükselmiştir.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler için Grup'un kıdem tazminatı karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	19.448.127	12.222.111
Faiz gideri	2.051.153	1.099.993
Cari dönem hizmet maliyeti	3.094.218	1.308.201
Ödemeler	(4.833.464)	(3.539.248)
Aktüeryal kayıp	2.146.040	8.357.070
31 Aralık	21.906.074	19.448.127

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında aşağıdaki önemli varsayımlara duyarlılık analizi yapılmıştır:

Duyarlılık seviyesi	İskonto Oranı		Maaş Artış Oranı		İşten Gönüllü Ayrılma Oranı	
	%0,25 azalış (%10,25)	%0,25 artış (%10,75)	%0,25 azalış (%5,75)	%0,25 artış (%6,25)	%0,25 azalış	%0,25 artış
Kıdem tazminat yükümlülüğüne net etkisi	451.433	(434.934)	(454.095)	469.845	51.617	(50.046)

Yargıtay'ın kararları doğrultusunda, işten yaş harici emeklilik koşullarını sağlama nedeniyle ayrılan çalışanların yeni bir işyerine girmesi halinde dahi kıdem tazminatına hak kazanacağı karara bağlanmıştır. Bu sebeple, prim ödeme şartlarını yerine getiren ve ileride yerine getirmesi beklenen çalışanların kıdem tazminatı olarak işten ayrılacakları varsayılmış ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplaması bu varsayım doğrultusunda yapılmıştır.

17. Diğer varlık ve yükümlülükler

a. Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
KDV alacakları	8.494.114	7.290.684
Personel avansları	125.604	78.079
İş avansları	104.460	42.337
Diğer çeşitli dönen varlıklar	35.531	85
	8.759.709	7.411.185

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. Diğer varlık ve yükümlülükler (devamı)

b. Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli		
Verilen sipariş avansları	12.006.704	39.196.250
Gelecek aylara ait giderler	4.340.739	5.696.977
Şüpheli alacak karşılığı - verilen sipariş avansları (-)	(3.704.781)	(34.117.927)
	12.642.662	10.775.300

Şüpheli alacak karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	34.117.927	33.449.769
Kayıtlardan silinen	(31.004.548)	-
Dönem içinde ayrılan karşılık (*)	591.402	668.158
31 Aralık	3.704.781	34.117.927

(*) Uzun süredir hareket görmeyen stok avansları için karşılık ayrılmıştır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli		
Verilen sipariş avansları	8.210.495	1.854.888
Gelecek yıllara ait giderler	267.090	599.283
	8.477.585	2.454.171

18. Özkaynaklar

a) Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
Adı	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.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. Özkaynaklar (devamı)

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 artırımları ve zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ayrıca, üzerinde kar dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan enflasyon düzeltme farkları kar dağıtımında kullanılabilecektir.

(b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu (TTK)'na göre yasal yedekler I. Tertip ve II. Tertip olmak üzere aşağıdaki şekilde ayrılmaktadır :

- a) I. Tertip yedek : Net karın %5'i ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar I. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.
- b) II. Tertip yedek : Safi kardan I. Tertip yedek akçe ve pay sahipleri için sermayenin %5'i tutarında kar payı ayrıldıktan sonra, dağıtılmasına karar verilen karın %10'u II. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.

Şirket'in yasal kayıtlarındaki yasal ve olağanüstü yedeklerin tarihi değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	153.142.291	141.125.203
Olağanüstü yedekler	593.134.306	351.359.073
Toplam	746.276.597	492.484.276

(c) Geçmiş yıl karları

"Ödenmiş Sermaye, Hisse Senedi İhraç Primleri, ve Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" kalemleri yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmekte olup, TMS/TFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilmiştir. Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar, özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler ile birlikte "Geçmiş Yıllar Karları" kaleminde gösterilmiştir.

Kar dağıtımı

	2016	2015
Yasal finansal tablolara göre önceki dönem net karından yıl içinde ödenen temettülerin tutarları	127.681.560	111.158.061
Hisse başına ödenen temettü (TL)	0,85	0,74

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 23 Ocak 2015 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren II-19.1 No'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. Özkaynaklar (devamı)

Şirketler, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Şirketlerin geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar karları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabılır dönem karının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

İmtiyazlı pay sahiplerine, intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay verilebilmesi için ortaklık esas sözleşmesinde hüküm bulunması zorunludur. Esas sözleşmede söz konusu kişilere kar payı dağıtılması hususunda hüküm bulunmasına rağmen, kar payına ilişkin olarak herhangi bir oran belirlenmemişse; bu kişilere dağıtılacak kar payı tutarı, imtiyazdan kaynaklananlar hariç her durumda pay sahiplerine dağıtılan kar payının dörtte birini aşamaz.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Yasal yedekler ve statü yedekleri yasal kayıtlardaki tutarı ile gösterilmiştir. Bu kapsamda, TFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıkları, geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

d) Yabancı para çevrim farkları

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yabancı para çevrim farkları Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarındaki yabancı para çevrim farklarından Şirket'in payına düşen payı ifade etmektedir.

19. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Yurtiçi satışlar	827.244.318	886.056.804
Yurtdışı satışlar	100.509.860	106.580.655
Diğer satışlar	473.395	112.304
Satıştan iadeler (-)	(242.913)	(301.028)
Satış iskontoları (-)	(5.007.351)	(2.533.817)
	922.977.309	989.914.918

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. Satışlar ve satışların maliyeti (devamı)

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Satılan mamullerin maliyeti	589.117.699	591.628.362
Satılan ticari mallar maliyeti	5.416.887	19.609.806
Satılan hizmet maliyeti	22.375.242	21.425.283
Diğer satışların maliyeti	841.153	365.846
	617.750.981	633.029.297

20. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Genel üretim giderleri ve mamul ve yarı mamul değişimi	428.850.671	465.263.048
Personel giderleri	103.377.756	85.182.519
Amortisman ve itfa giderleri	64.832.089	63.002.825
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	58.919.019	53.997.347
Satış nakliye giderleri	16.654.499	15.086.953
Vergi ve harçlar	8.789.084	6.881.943
Diğer faaliyet giderleri	26.419.121	26.204.890
	707.842.239	715.619.525
Satışların maliyeti	617.750.981	633.029.297
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	18.558.951	26.158.480
Genel yönetim giderleri	71.451.038	56.423.639
Araştırma ve geliştirme giderleri	81.269	8.109
	707.842.239	715.619.525

Personel giderleri

2016 ve 2015 yılları için, personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Genel yönetim giderleri	34.161.063	28.448.223
Satılan mal maliyeti	62.083.761	51.705.886
Pazarlama giderleri	7.132.932	5.028.410
	103.377.756	85.182.519

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. Niteliklerine göre giderler (devamı)

2016 ve 2015 yılları için, çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Maaş ve ücretler	83.703.885	68.602.325
SSK işveren primleri	11.891.721	10.591.701
Kıdem tazminatı	4.833.465	3.539.248
Diğer sosyal yardımlar	2.554.680	2.251.681
Kıdeme teşvik primleri	394.005	197.564
	103.377.756	85.182.519

21. Esas faaliyetlerinden diğer gelirler/giderler**Esas faaliyetlerinden diğer gelirler**

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Ticari alacak ve borçlar ile ilgili kambiyo karları	28.602.562	14.074.368
Sigorta hasar geliri	1.785.250	1.588.796
Hurda satış gelirleri	1.296.956	1.088.806
Reeskont gelirleri	807.479	196.462
Taşeron hizmet gelirleri	703.370	1.738.000
Diğer gelirler	1.869.766	3.162.644
	35.065.383	21.849.076

Esas faaliyetlerinden diğer giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Ticari alacak ve borçlar ile ilgili kambiyo zararları	22.903.132	9.955.621
Karşılık giderleri		
- Şüpheli alacak karşılığı (Dipnot 7)	12.888.324	21.676.010
- Dava karşılığı (Dipnot 15)	1.243.585	6.657.004
- Finansal yatırımlar değer düşüklüğü karşılığı (Dipnot 5)	328.214	-
Bağış ve yardımlar	8.222.063	6.946.442
Kaza ve hasar giderleri	1.657.393	1.434.217
Taşeron hizmet giderleri	658.337	1.613.906
Reeskont giderleri	580.627	2.345.573
Diğer giderler	2.884.419	1.608.873
	51.366.094	52.237.646

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Kira geliri (*)	17.171.725	14.128.419
Sabit kıymet satış karı	1.135.322	3.434.128
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı	184.421	25.861.527
	18.491.468	43.424.074

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

Yatırım faaliyetlerinden giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Yapılmakta olan yatırımlar değer düşüklüğü karşılığı	3.771.224	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul amortisman gideri	2.906.539	2.793.051
Yatırım amaçlı gayrimenkul emlak vergisi	926.587	875.476
İştirak satış zararı	-	30.920.667
	7.604.350	34.589.194

23. Finansal gelirler ve finansal giderler

Finansal gelirler

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Kambiyo karları	11.768.859	7.865.820
Faiz gelirleri	12.047.235	6.636.993
	23.816.094	14.502.813

Finansal giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Kambiyo zararları	27.857.482	33.866.884
Faiz giderleri	9.469.327	13.537.420
	37.326.809	47.404.304

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. 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 (2015 - %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 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 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:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Cari vergi karşılığı	(46.751.492)	(64.394.784)
Mahsup edilen vergiler	40.698.184	50.275.001
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(6.053.308)	(14.119.783)

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)****24. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi gideri	(296.227)	(1.612.936)
Kurumlar vergisi	(46.751.492)	(64.394.784)
Cari dönem kurumlar vergisi	(46.751.492)	(68.434.122)
Önceki dönem vergileri ile ilgili olarak yapılan düzeltmeler	-	4.039.338
Toplam vergi gideri	(47.047.719)	(66.007.720)

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 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alacak reeskontu	410.038	2.386.742	82.008	477.348
Şüpheli alacak karşılığı	23.806.979	20.811.072	4.761.396	4.162.214
Peşin ödenmiş giderler – şüpheli karşılıkları	3.704.781	3.113.379	740.956	622.676
Kullanılabilir yatırım indirimi	131.587.399	126.313.591	1.816.201	1.665.224
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	154.741.778	145.971.038	30.948.356	29.194.208
Kıdem tazminatı karşılığı	21.906.074	19.448.127	4.381.215	3.889.625
Kullanılmayan izin yükü karşılığı	2.186.072	1.693.383	437.214	338.677
Kıdemli işçiliği teşvik primi	4.722.192	4.065.218	944.438	813.043
Maden sahaları çevre düzenlemesi karşılığı	5.895.941	5.895.941	1.179.188	1.179.188
Dava karşılıkları	9.142.808	13.860.468	1.828.562	2.772.094
Satıcı ve verilen senet borç reeskontu	(555.731)	(387.062)	(111.146)	(77.412)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki geçici farklar	(119.439.439)	(100.246.063)	(22.135.691)	(20.609.478)
Stoklardaki geçici farklar	4.675.584	2.039.998	935.117	408.000
Diğer	(3.022.069)	876.104	(604.414)	175.221
İndirilebilir geçmiş yıl zararları için ayrılan karşılık	(124.558.090)	(125.014.020)	(24.911.618)	(25.002.804)
Kullanılabilir yatırım indirimi için ayrılan karşılık	(131.587.399)	(126.313.591)	(1.816.202)	(1.665.225)
Geçici farklar			(1.524.420)	(1.657.401)
Ertelenmiş vergi varlığı			13.287.443	13.253.728
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(14.811.863)	(14.911.129)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net			(1.524.420)	(1.657.401)

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

	Geçmiş yıl zararları		Karşılık tutarları	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
2011	-	17.136.666	-	3.427.333
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	16.680.736	-	3.336.147	-
Toplam karşılık tutarı	124.558.090	125.014.020	24.911.618	25.002.804

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ertelenen vergi yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak	(1.657.401)	(1.715.879)
Cari dönem ertelenen vergi (gideri)	(296.227)	(1.612.936)
Diğer kapsamlı gelirler ertelenmiş vergi geliri	429.208	1.671.414
	(1.524.420)	(1.657.401)

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Vergi karşılığı öncesi dönem karı	219.540.722	240.007.560
%20 üzerinden vergi gideri	(43.908.144)	(48.001.512)
Vergi zararları için ayrılan karşılıktaki değişim	(4.100.218)	(4.371.744)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki payların etkisi	4.665.992	4.033.470
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(6.456.487)	(12.907.177)
Temettüye ilişkin stopaj gideri	-	(11.167.803)
Önceki dönem vergi düzeltmesi	-	4.039.338
Diğer kalıcı farklar	2.751.138	2.367.708
Toplam vergi gideri	(47.047.719)	(66.007.720)

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. 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 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem karı	172.493.003	174.138.010
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi (1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden)	150.213.600	150.213.600
Hisse Başına Kazanç (TL)	1,15	1,16

Ayrıca Şirket cari dönemde hisse başına 0,85 TL temettü dağıtımını yapmıştır (31 Aralık 2015 – 0,74 TL).

26. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kovcheg Ltd.(1)	8.061.614	8.071.791
Trade Port	2.604.848	2.604.848
Nuh Cement BG Jsc (2)	1.763.133	1.590.457
Nuh Beton LLC (3)	888.770	991.295
Çimpaş Çimento İnşaat Mlz. Paz. A.Ş. (2)	24.784	43.505
Nuh Çimento Eğitim ve Sağlık Vakfı (4)	20.229	4.200
Cementos Esfera (2)	16.560	14.184
	13.379.938	13.320.280
Şüpheli alacak karşılığı		
Kovcheg Ltd.	(8.061.614)	(8.071.791)
Trade Port	(2.604.848)	(2.604.848)
Nuh Cement BG Jsc	(1.763.133)	-
Nuh Beton LLC	(888.770)	-
	61.573	2.643.641

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 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kovcheg Ltd. (1) (*)	-	22.902.304
Nuh Beton Torgoviy Port Ltd. (1) (*)	-	6.165.847
	-	29.068.151
Şüpheli alacak karşılığı		
Kovcheg Ltd. (1)	-	(22.902.304)
Nuh Beton Torgoviy Port Ltd. (1) (*)	-	(6.165.847)
	-	-

(*) Şirket ve bağlı ortaklığı tarafından verilen borçlardır ve 2016 yılı içinde söz konusu alacak ve bu alacağa ilişkin karşılık kayıtlardan çıkartılmıştır.

(1) Müşterek yönetime tabi işletmeler

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

Yoktur (31 Aralık 2015 – Yoktur).

2016 ve 2015 yıllarında ilişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Çimpaş Çimento İnşaat Mlz Paz. A.Ş. (2)	151.794	9.583.396
Nuh Cement BG Jsc (2)	-	1.689.740
Tan Kömür (1)	-	32.373
	151.794	11.305.509

İlişkili taraflardan olan alımlar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Çimpaş Çimento İnşaat Mlz. Paz. A.Ş.(2)	-	35.690
	-	35.690

2016 ve 2015 yıllarında ilişkili taraflardan elde edilen faiz gelirleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Tan Kömür (1)	-	207.965
		207.965

(1) Müşterek yönetime tabi işletmeler.

(2) Şirket'in finansal yatırımları.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 12.793.107 TL'dir (31 Aralık 2015 – 10.817.668 TL).

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. 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.

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Grup, bayilerinden ya da diğer müşterilerinden doğabilecek bu riski, bayiler için belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlandırarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir.

Ticari alacaklar, Grup yönetiminin geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrılarak mali tablolarda gösterilmektedir.

	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer (1)
	İlişkili taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2016						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	61.573	290.483.888	-	3.515.125	81.388.083	12.915.134
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	-	(91.137.050)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	45.013	267.026.441	-	3.515.125	81.388.083	12.915.134
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	16.560	23.457.447	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(17.922.618)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	13.318.365	71.918.355	-	1.310.637	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 7)	(13.318.365)	(71.918.355)	-	(1.310.637)	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer (1)
	İlişkili taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2015						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	2.643.641	296.206.534	-	5.961.183	91.406.101	11.466.922
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	-	(111.168.832)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	52.613	269.768.134	-	5.961.183	91.406.101	11.466.922
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	2.591.028	26.438.400	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(15.334.548)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	10.676.639	62.133.395	29.068.151	1.310.637	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 7)	(10.676.639)	(62.133.395)	(29.068.151)	(1.310.637)	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

- (1) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan alınan çekler ve diğer hazır değerlerin toplamından oluşmaktadır.
(2) Alınan teminatların tümü teminat mektuplarından oluşmaktadır.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kredi riski

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016:	Ticari alacaklar (*)	Diğer alacaklar
Vadesi üzerinden 1-90 gün geçmiş	12.207.283	-
Vadesi üzerinden 3-6 ay geçmiş	9.224.226	-
Vadesi üzerinden 6-9 ay geçmiş	1.235.327	-
Vadesi üzerinden 9-12 ay geçmiş	543.514	-
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	263.656	-
	23.474.006	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (-)	(17.922.618)	-

31 Aralık 2015:	Ticari alacaklar (*)	Diğer alacaklar
Vadesi üzerinden 1-90 gün geçmiş	10.817.929	2.409
Vadesi üzerinden 3-6 ay geçmiş	7.414.807	-
Vadesi üzerinden 6-9 ay geçmiş	4.793.697	397.618
Vadesi üzerinden 9-12 ay geçmiş	1.038.307	592.125
Vadesini 1 yıldan fazla geçmiş	2.373.660	1.598.876
	26.438.400	2.591.028
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (-)	(15.334.548)	-

(*) 16.560 TL'si (31 Aralık 2015 – 2.591.028 TL) ilişkili kuruluşlardan alacaklardır.

Grup'un kredi riski çoğunlukla ticari alacaklarından kaynaklanmaktadır.

Vadesi geçmiş ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir. Şirket'in nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan ve vadesi finansal durum tablosu tarihi öncesi olan alınan çekler "Diğer" adı altında gösterilmiştir. Grup yönetimi mevcut ayrılan karşılıklar dışında Şirket'in alacakları ile ilgili ek risk öngörmemektedir.

Likidite Riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirmeme riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

31 Aralık 2016:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	151.733.293	159.863.324	20.864.452	35.022.320	103.976.552	-
Ticari borçlar	78.212.193	78.767.923	78.767.923	-	-	-
Diğer borçlar	5.209.060	5.209.060	5.209.060	-	-	-

31 Aralık 2015:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	184.923.096	202.757.290	18.359.119	49.509.495	134.888.676	-
Ticari borçlar	61.799.107	62.186.169	62.186.169	-	-	-
Diğer borçlar	8.533.613	8.533.613	8.533.613	-	-	-

Faiz haddi riski

Faiz pozisyonu tablosu 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar		
Vadeli TL mevduatlar	20.674.799	66.218.168
Vadeli döviz mevduatlar	59.425.249	24.089.637
Finansal borçlar TL	29.447.038	49.521.937
Finansal borçlar döviz	18.298.382	25.074.467
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal borçlar döviz	103.987.873	110.326.692

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ABD Doları cinsinden olan değişken faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 317.736 TL (31 Aralık 2015 – 338.285 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla değişken faizli TL kredi bulunmamaktadır.

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 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016							31 Aralık 2015						
	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	1.593.851	411.747	39.038	-	-	-	-	5.374.831	881.246	870.149	-	-	-	1.200.000
2a. Parasal finansal varlıklar	61.246.192	17.397.173	5.908	5	-	-	2.120	25.715.034	8.727.359	106.766	5	-	-	2.120
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	1.054.658	299.687	-	-	-	-	-	743.223	255.244	-	250	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	63.894.701	18.108.607	44.946	5	-	-	2.120	31.833.088	9.863.849	976.915	255	-	-	1.202.120
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	2.903.862	-	774.112	-	-	9.283	-	2.408.065	-	757.825	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	2.903.862	-	774.112	-	-	9.283	-	2.408.065	-	757.825	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	66.798.563	18.108.607	819.058	5	-	9.283	2.120	34.241.153	9.863.849	1.734.740	255	-	-	1.202.120
10. Ticari borçlar	(1.244.745)	(279.950)	(69.960)	-	-	-	-	(754.455)	(105.097)	(140.545)	(530)	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	(41.030.720)	(9.326.179)	(2.213.006)	-	-	-	-	(34.955.723)	(8.739.694)	(3.003.584)	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(1.798.186)	(510.490)	(450)	-	-	-	-	(1.500.269)	(515.490)	(450)	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(44.073.651)	(10.116.619)	(2.283.416)	-	-	-	-	(37.210.447)	(9.360.281)	(3.144.579)	(530)	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(81.255.537)	(20.222.546)	(2.719.306)	-	-	-	-	(100.383.957)	(29.177.541)	(4.892.793)	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(8.532.490)	(2.409.731)	(14.061)	-	-	-	-	(5.303.710)	(1.819.316)	(4.364)	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(89.788.027)	(22.632.277)	(2.733.367)	-	-	-	-	(105.687.667)	(30.996.857)	(4.897.157)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(133.861.678)	(32.748.896)	(5.016.783)	-	-	-	-	(142.898.114)	(40.357.138)	(8.041.736)	(530)	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9+18)	(67.063.115)	(14.640.289)	(4.197.725)	5	-	9.283	2.120	(108.656.961)	(30.493.289)	(6.306.996)	(275)	-	-	1.202.120
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3-10-11-12a-15)	(62.489.145)	(12.530.245)	(4.957.776)	5	-	-	2.120	(106.504.539)	(28.929.217)	(7.060.457)	(525)	-	-	1.202.120
23. İhracat*	101.604.886	33.573.872	309.912	-	-	-	-	107.356.871	38.255.837	1.016.665	-	-	-	-
24. İthalat*	100.268.347	27.785.851	5.135.943	-	-	-	-	121.075.687	37.398.882	4.223.895	-	290.000.000	-	-

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

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(4.409.644)	4.409.644	(8.411.459)	8.411.459
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(4.409.644)	4.409.644	(8.411.459)	8.411.459
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.839.285)	1.839.285	(2.243.531)	2.243.531
5- Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(1.839.285)	1.839.285	(2.243.531)	2.243.531
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	14	(14)	4.536	(4.536)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	14	(14)	4.536	(4.536)
Toplam (3+6+9)	(6.248.915)	6.248.915	(10.650.454)	10.650.454

Sermaye riski yönetimi

Şirket'in sermaye yönetimindeki hedefleri;

- Faaliyetlerinin devamlılığını sağlayarak ortaklara getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlayabilmek
- Hizmetleri risk seviyesine uygun bir şekilde fiyatlandırarak karlılığını arttırmaktır.

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

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

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam borçlar	151.733.293	184.923.096
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(94.384.533)	(102.952.334)
Net borç	57.348.760	81.970.762
Toplam özsermaye	1.107.351.877	1.063.712.351
Net finansal borç / özsermaye oranı	%5	%8

28. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)

Gerçeğe uygun değer; herhangi bir finansal aracın, alım satım istekli iki taraf arasında, muvazaadan arındırılmış olarak el değiştirdiği değer olup, öncelikle ilgili varlığın borsa değeri, borsa değerinin oluşmaması durumunda ise değerlendirme gününde bu tanıma uygun alım satım değeri, gerçeğe uygun değer olarak kabul edilir.

Yabancı para cinsinden hazır değerlerinin, finansal durum tablosu tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirası'na çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir.

Banka mevduatları, kasa, alınan çeklerin ve diğer hazır değerlerin kayıtlı değerlerinin, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

Sabit faizli finansal borçların gerçeğe uygun değeri, raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan piyasa faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanmıştır. Yabancı para değişken faizli finansal borçların gerçeğe uygun değerlerinin ise kayıtlı değerlerine yakın olduğu varsayılmıştır.

Ticari borçların iskonto edilmiş değerlerinin, borçların gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

	Defter değeri		Rayiç değeri	
	Cari dönem	Önceki dönem	Cari dönem	Önceki dönem
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzeri	94.384.533	102.952.334	94.384.533	102.952.334
Finansal yatırımlar	1.827.203	1.479.173	1.827.203	1.479.173
Ticari ve diğer alacaklar (ilişkili kuruluşlar dahil)	294.060.586	304.811.358	294.060.586	304.811.358
Uzun vadeli finansal yatırımlar (*)	2.805.947	3.134.161	2.805.947	3.134.161
Finansal yükümlülükler				
Banka kredileri	151.733.293	184.923.096	152.030.276	184.614.337
Ticari ve diğer borçlar	83.421.253	70.332.720	83.421.253	70.332.720

(*) Grup'un uzun vadeli finansal varlıkları maliyet değerinden taşınmaktadır ve söz konusu varlıkların gerçeğe uygun değer bilgisi mevcut değildir.

Nuh Çimento Sanayi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar) (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer ile taşınan varlık ve yükümlülük mevcut değildir.

29. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

Yoktur.