

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 Ocak – 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu

Rapor Tarihi : 13.03.2017

Rapor No. : BDK/2014/134.KGK-2017/005

1 OCAK-31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Umpaş Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Umpaş Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının ("Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara ilişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide 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, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide 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 konsolide 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, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre ekteki konsolide finansal tablolar, Umpaş Holding A.Ş. 'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.



Dikkat Çekilen Hususlar

1. Grubun 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluştan tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluştan, 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 25 Mart 2016 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.
2. Grup, Tük Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 378'nci maddesi uyarınca Riskin Erken Saptanması ve Yönetim Komitesi üyelerini 30 Aralık 2016 tarihinde yeniden belirlemiştir.
3. Dipnot 14 ve 19 da ayrıntılı bir biçimde açıklandığı üzere, Şirket ortakları tarafından Grup aleyhine açılan bazı davalar sonuçlanmış, bazı davalarda devam etmektedir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülöklere ilişkin Rapor

TTK'nin 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak- 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözlenmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.



Ufuk Doğruer, SMMM
Sorumlu Denetçi

Ankara, 13 Mart 2017

Konsolide Finansal Durum Tablosu	1-2
Konsolide Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	3
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu	4
Konsolide Nakit Akış Tablosu	5
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar	6-47

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Konsolide Finansal Durum Tablosu	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
Finansal Tablo Türü		Konsolide	Konsolide
Dönem		31.12.2016	31.12.2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		131.092.467	115.669.236
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	4.770.378	1.423.439
Ticari Alacaklar	6	72.245.837	68.895.133
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		72.245.837	68.895.133
Diğer Alacaklar	7	1.658.597	1.705.600
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		8.528	80.473
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.650.069	1.625.127
Stoklar	8	48.363.379	40.228.174
Peşin Ödenmiş Giderler	18	3.160.320	2.674.546
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18	196.342	102.382
Diğer Dönen Varlıklar	17	697.614	639.962
Duran Varlıklar		129.688.770	111.903.415
Finansal Yatırımlar	9	5.500	500
Diğer Alacaklar	7	33.273	30.017
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	47.356.000	42.375.000
Maddi Duran Varlıklar	11	80.014.892	68.137.317
- Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar		1.855.422	1.513.454
- Diğer Duran Varlıklar		78.159.470	66.623.863
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	776.059	657.340
Peşin Ödenmiş Giderler	18	5.514	6.728
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	1.405.817	604.798
Diğer Duran Varlıklar	18	91.714	91.714
TOPLAM VARLIKLAR		260.781.236	227.572.650

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Konsolide Finansal Durum Tablosu	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Finansal Tablo Türü		Konsolide	Konsolide
Dönem		31.12.2016	31.12.2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		135.010.791	124.273.086
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	57.408.952	55.365.763
Ticari Borçlar	6	35.004.849	24.239.050
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	3.090.969	2.517.088
Diğer Borçlar	7	808	1.031
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		0	223
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		808	808
Ertelenmiş Gelirler	18	34.954.538	38.889.299
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		608.000	157.292
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	3.042.289	2.367.654
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	900.386	735.909
Uzun Vadeli Yükümlülükler		31.013.461	17.953.716
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	23.772.461	13.016.699
Uzun Vadeli Karşılıklar	16	7.241.000	4.937.017
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		7.241.000	4.937.017
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		94.756.984	85.345.848
Ödenmiş Sermaye	19	42.000.000	42.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		24.195.133	24.195.133
Karşılıklı İştirak Sermayesi Düzeltmesi (-)		-3.622.004	-3.622.004
Geri Alınan Paylar		-814.769	0
Paylara İlişkin Primler		1.160.690	1.160.690
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		43.125.502	34.882.286
- MDV Değerleme Artışları		46.215.069	36.011.119
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç (Kayıpları)		-3.089.567	-1.128.833
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		2.904.849	815.329
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		-14.119.069	-26.582.808
Net Dönem Karı/Zararı		-73.348	12.497.222
TOPLAM KAYNAKLAR VE ÖZKAYNAKLAR		260.781.236	227.572.650

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kapsamlı Gelir Tablosu	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Finansal Tablo Türü		Konsolide	Konsolide
Rapor Dönemi		1.01.2016-31.12.2016	1.01.2015-31.12.2015
Hasılat	20	135.735.391	132.683.254
Satışların Maliyeti (-)	20	-99.004.195	-108.600.649
BRÜT KAR/ZARAR		36.731.196	24.082.605
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	-6.028.292	-8.496.488
Pazarlama Giderleri (-)	21	-15.465.781	-12.584.162
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	21	-1.430.212	-1.076.125
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	2.200.823	609.917
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	-5.877.311	-4.027.212
ESAS FAALİYET KARİ/ZARARI		10.130.423	-1.491.465
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	4.981.000	25.891.115
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARİ/ZARARI		15.111.423	24.399.650
Finansman Gelirleri	25	5.531.376	6.262.531
Finansman Giderleri (-)	26	-20.921.964	-18.621.957
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARİ/ZARARI		-279.165	12.040.224
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-) /Geliri		205.817	456.998
- Dönem Vergi Gideri (-) /Geliri	27	-642.069	-354.637
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-) /Geliri	27	847.886	811.635
DÖNEM KARİ/ZARARI		-73.348	12.497.222
Pay Başına Kazanç			
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	28	-0,0017	0,2976
Diğer Kapsamlı Gelir Kismi			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	19	8.243.216	11.751.678
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		10.741.000	14.589.953
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-2.450.917	-2.635.972
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergi Gelir/Gideri		-46.867	-202.303
Diğer Kapsamlı Gelir		8.243.216	11.751.678
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		8.169.868	24.248.900

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu												
	Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Geri Alınmış Paylar	Karşılıklı İştirak Sermayesi Düzeltmesi	Pay İhraç Primleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş kârlar			
							MDV Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kâr/Zararları	Dönem Net Kâr/Zararı	Özkaynaklar
01.01.2015	19	42.000.000	24.195.133		-3.622.004	1.160.690	22.150.664	979.946	588.231	-30.198.498	3.842.788	61.096.950
Dönem Kârı												
Transferi												
Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler												
Payların Geri Alım İşlemleri												
Nedeniyle												
Meydana Gelen Artış/Azalış												
Tanımlanmış Fayda Planları												
Yeniden Ölçüm												
Kazanç/Kayıpları												
Vergi Geliri/Gideri												
Sermaye Artırımı												
Dönem Kârı/Zararı												
31.12.2015		42.000.000	24.195.133		-3.622.004	1.160.690	36.011.119	-1.128.833	815.329	-26.582.808	12.497.222	12.497.222
Dönem Kârı												
Transferi												
Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler												
Payların Geri Alım İşlemleri												
Nedeniyle												
Meydana Gelen Artış/Azalış												
Tanımlanmış Fayda Planları												
Yeniden Ölçüm												
Kazanç/Kayıpları												
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler												
Sermaye Artırımı												
Dönem Kârı/Zararı												
31.12.2016	19	42.000.000	24.195.133	-814.769	-3.622.004	0	10.203.950	-1.960.735	33.483	12.463.739	-12.497.222	8.243.215
Dönem Kârı												
Transferi												
Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler												
Payların Geri Alım İşlemleri												
Nedeniyle												
Meydana Gelen Artış/Azalış												
Tanımlanmış Fayda Planları												
Yeniden Ölçüm												
Kazanç/Kayıpları												
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler												
Sermaye Artırımı												
Dönem Kârı/Zararı												
31.12.2016		42.000.000	24.195.133	-814.769	-3.622.004	0	46.215.069	-3.089.567	2.904.849	-14.119.069	-73.348	94.756.984
Dönem Kârı/Zararı												
									2.056.037			2.056.037

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Konsolide Nakit Akış Tablosu	Dipnot No	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1.01.2016-31.12.2016	1.01.2015-31.12.2015
A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		3.268.951	-7.784.205
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişi sınıfları		130.601.461	117.247.176
. Satılan mallardan ve hizmetlerden elde edilen nakit girişleri	6,20	128.400.638	116.674.785
. Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirlerden nakit girişleri	22	2.200.823	572.391
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit çıkışı sınıfları		-111.990.946	-120.768.271
. Mal ve hizmetler için tedarikçilere yapılan ödemeler	6,20	-108.880.754	-119.663.458
. Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderlerden nakit çıkışları	23	-3.110.192	-1.104.813
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları		-17.178.182	-11.704.699
. Ödenen faiz ve kur farkı giderleri	26	-19.632.332	-16.336.492
. Alınan faiz	25	3.096.219	4.643.866
. Vergi ödemeleri/iadeleri	27	-642.069	-12.073
Diğer nakit girişleri/çıkışları		1.836.618	7.441.589
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		-7.971.211	-3.569.284
Maddi ve MODV satışından kaynaklanan nakit girişleri	11,12	127.635	756.921
Maddi ve MODV alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11,12	-8.098.846	-4.326.205
Diğer nakit girişleri/çıkışları		0	0
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		8.049.199	11.141.770
İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını almasıyla ilgili nakit çıkışları		-814.769	0
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	5	8.863.968	11.141.770
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benz. Net Artış (Azalış) (A+B+C)		3.346.939	-211.719
D. Yab.Para Çevirim Fark. Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		0	0
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)		3.346.939	-211.719
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		1.423.439	1.635.158
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	4	4.770.378	1.423.439

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1- GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Umpaş Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları ("Umpaş Holding", "Grup" ya da "Şirket") 1997 yılında kurulmuştur. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre; Köme Mahallesi Taslak Sokak No:9 Merkez/Uşak adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket'in bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar"), temel faaliyet konuları ve Türkiye'de kayıtlı adresleri aşağıda belirtilmiştir.

Ticaret Unvanı	Şirketin Faaliyet Konusu	Kayıtlı Adresi
Umpaş Seramik A.Ş.	Seramik Yer, Duvar Karosu Ve Bordür Dekor İmalatı	Merkez / Uşak
Anbera Alışveriş Merk. Sanayi ve Tic. A.Ş.	Perakende Satış Mağaza İşletmeciliği	Merkez / Uşak
Yeni Birlik Makina San. Tic. A.Ş.	Seramik Kalıpları İmalat, Bakım Ve Revizyon İle Birlikte Diğer İmalat Projeleri Ve Taahhüt İşlemleri	Merkez / Uşak
Nizam İnşaat A.Ş.	İnşaat Yapım, Satış Ve Endüstriyel Yapıların İnşaatı	Merkez / Uşak
Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri Ltd. Şti.	Bilgi İşlem Faaliyetleri	Merkez / Uşak
Umpaş Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.	Sigortacılık Hizmetleri	Merkez / Uşak
Umpaş Petrol Turizm Ve San. Tic. A.Ş.	Petrol Ürünleri Alım Satım	Merkez / Uşak

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle çalışan personel sayıları aşağıdaki gibidir.

Ticaret Unvanı	31.12.2016	31.12.2015
Umpaş Holding A.Ş.	5	7
Umpaş Seramik A.Ş.	459	483
Anbera Alışveriş Merkezleri Sanayi Ve Tic. A.Ş.	123	135
Yeni Birlik Makina San. Tic. A.Ş.	30	30
Nizam İnşaat A.Ş.	3	0
Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri Ltd. Şti.	0	0
Umpaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	2	1
Umpaş Petrol Turizm Ve San. Tic. A.Ş.	0	0
Toplam Personel Sayısı	622	656

Umpaş Holding süresiz olarak kurulmuş olup, ana faaliyet konusu sermaye ve yönetime katılacağı şirketin yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim sorunlarını birlikte çözmek ya da toplu bir yapı içinde bunlara yeni çözümler getirmek, riski dağıtmak, ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini sağlamak yoluyla bu şirketlerin gelişmelerini ve sürekliliklerini temin etmek, kullandıkları teknolojiyi sürekli olarak geliştirmek suretiyle verimliliklerini artırmak ve bu bağlamda her nevi ticari, zirai, sınai ve mali maksatlara yerli ve yabancı limitet ve anonim şirketler kurmak ve kurulmuş şirketlerin sermayelerine ve idarelerine iştirak etmek. Çeşitli konularda faaliyet gösteren bağlı ortaklık ve iştiraklerine yatırım yapmak, grup şirketlerinin idare ve koordinasyonunu sağlamaktır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri Borsa İstanbul AŞ'de ("BİST") işlem görmektedir. 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle, Şirket hisselerinin dolaşıma açık kısmı %28,32'dir.

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Umpaş Holding ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları, kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK"), vergi mevzuatına, T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na, uygun olarak Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5'inci Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar ("TMS") esas alınmıştır.

Ayrıca, konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Kullanılan Para Birimi

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

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibariyle 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.

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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 Birleşmelerinde 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 asması, 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.

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (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 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 ilişkisiz 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:

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- 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
 - 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 bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle 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. Yayımlanan 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 hasılatı 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 değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2016'da 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. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir.

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. 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, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. 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 süreçte UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

UMSK Ocak 2016'da UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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. 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. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve

- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

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

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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 gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

- UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Değer farkı kâr 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.

Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.1.3 Konsolidasyon Esasları

- a) Konsolide finansal tablolar, aşağıda (b) ile (d) paragraflarında yer alan hususlar kapsamında, ana ortaklık olan Holding ile Bağlı Ortaklıklarının (topluca "Grup" olarak adlandırılacaktır) finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibariyle ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek Dipnot 2.1.1'de belirtilen Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı Ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dâhil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.
- b) Bağlı Ortaklıklar, Holding'in doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği şirketleri ifade etmektedir. Grup, bir şirketle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri şirket üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olduğu durumda şirketi kontrol etmektedir.
- c) Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir.
- d) Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar,
 - i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile
 - ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dâhil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır.

Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TFRS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer).

Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3 Konsolidasyon Esasları (devamı)

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Bağlı Ortaklıklar, sahip olunan paylar ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

Ticaret Unvanı	Ödenmiş /Çıkarılmış Sermayesi	Şirketin Sermayedeki Payı	Şirketin Sermayedeki Payı (%)						Şirket ile Olan İlişkinin Niteliği
			31.12.2016			31.12.2015			
			Direkt	Dolaylı	Toplam	Direkt	Dolaylı	Toplam	
Umpaş Seramik A.Ş	15.050.000 ·	14.662.200 ·	97,42%	2,57%	99,99%	97,42%	2,57%	99,99%	D.Bağlı Ortalık
Anbera Alışveriş Merkezleri Sanayi ve Tic. A.Ş	16.800.000 ·	1.293.853 ·	7,70%	92,29%	99,99%	11,55%	88,44%	99,99%	D.Bağlı Ortalık
Yeni Birlik Makina San. Tic. A.Ş	1.200.000 ·	1.199.900 ·	99,99%	0,002%	99,99%	99,99%	0,002%	99,99%	D.Bağlı Ortalık
Nizam İnşaat A.Ş.	1.093.000 ·	950.641 ·	86,98%	12,97%	99,95%	86,98%	12,97%	99,95%	D.Bağlı Ortalık
Umpaş Bilgi İşlem Tekn. LTD. ŞTİ.	60.000 ·	15.000 ·	25,00%	75,00%	100,00%	25,00%	75,00%	100,00%	D.Bağlı Ortalık
Umpaş Sigorta Aracılık Hiz. LTD. ŞTİ.	1.000.000 ·	875.500 ·	87,55%	12,45%	100,00%	87,55%	12,45%	100,00%	D.Bağlı Ortalık
Umpaş Petrol Turizm ve San. Tic. A.Ş	2.000.000 ·	46.859 ·	2,34%	97,42%	99,76%	2,34%	97,42%	99,76%	D.Bağlı Ortalık

Bağlı Ortaklıklara ait bilançolar ve kâr veya zarar tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Holding ve Bağlı Ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaktan mahsup edilmektedir. Holding ile Bağlı Ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir. Holding'in ve Bağlı Ortaklıklarının, Bağlı Ortaklıklarda sahip olduğu hisselerin finansman maliyeti ile bu hisselerle ait temettüler, sırasıyla, özkaynaktan ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.

Umpaş Seramik A.Ş.'nin %100 iştirak ettiği ve Almanya'nın Köln şehrinde 08.01.2016 tarihinde kurulan Seranova Ceramic GmbH Türkiye dışında üretim, pazarlama ve satış faaliyetleri gerçekleştirmek amacıyla kurulmuş bağlı ortaklıktır. Bu şirketin finansal tabloları konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmemesi ve rapor tarihi itibariyle tam olarak faaliyete geçmemiş olması nedeniyle konsolidasyona dahil edilmemiştir.

2.1.4 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirme amacı olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumlarında net olarak gösterilirler.

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle konsolide bilançosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle hazırlanmış konsolide kâr veya zarar tablosu ile; 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosu, özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak -31 Aralık 2015 hesap dönemine ait ilgili dönem konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politika ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un konsolide finansal tablolarına ilişkin herhangi bir muhasebe politika ve tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup'un cari yıl içerisinde tespit ettiği önemli bir muhasebe hatası olmamıştır.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.3.1 Hazır Değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler kasadaki nakdi ve bankalardaki mevduatı içermektedir. Nakit ve nakit eşdeğeri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

2.3.2 Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da elde etme maliyetinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların elde etme maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

2.3.3 Alacaklar ve Borçlar

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması veya bir satıcıdan ürün veya hizmet alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ve ticari borçlar ertelenmiş finansman gelirlerinden ve giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Ertelenmiş finansman gelirlerinin ve giderlerinin netleştirilmesi sonrası ticari alacaklar ve ticari borçlar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların ve borçların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Ticari alacakların paraya çevrilmesi için geçen süre, 12 aydan daha uzun olsa dahi işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde kabul edilmekte ve bu tür alacaklar dönen varlıklarda sınıflandırılmaktadır.

2.3.4 Hasılat

Gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır ve tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi, Grup'un mülkiyetle

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.4 Hasılat (devamı)

İlişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi, işlemle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması ve İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi şartlarının tamamını yerine getirdiğinde muhasebeleştirilir.

2.3.5 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler, binalar ve tesis makineler yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet değeri ile değerlendirilir.

Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında bir değişiklik olduğu zaman yapılır.

Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlemesinde "yeniden değerlendirme" modelini tercih etmiştir.

2.3.6 Maddi Duran Varlıklar

Şirket duran varlıkların gerçeğe uygun değerinin tespitinde arsa ve araziler, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar, makine tesis ve cihazlar için "yeniden değerlendirme" modelini esas alırken diğer maddi duran varlıkları için "maliyet modelini" esas almaktadır. Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirilmiş tutarlardan birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Şirket duran varlıklarını kıst dönemi dikkate alarak normal amortisman yöntemi kullanarak amortisman hesaplamaktadır. Arsa ve araziler, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanına tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıkların amortisman oranları, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

Binalar	20- 50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	4- 50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	5- 25 yıl
Taşıt araçları	4- 24 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3- 24 yıl

2.3.7 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Çeşitli olay ve durumlar karşısında duran varlıkların taşınan değerleri gerçekleşebilir /gelecekte o aktiften elde edilebilecek değerlerinin altına düştüğü tespit edilmesi halinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklar değer kaybı açısından teste tabi tutulmaktadır. Maddi ve gayri maddi sabit kıymetin defter değerinin gerçekleşebilir veya o varlığın iktisabından ileride elde edilebilecek değerinin üstünde kalması halinde duran varlık değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.8 Şüpheli Alacaklar Karşılığı

Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değerinden alınan teminatların ve güvencelerin düşülmesinden sonra kalan tutardır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

2.3.9 Finansal Kiralama İşlemleri

Şirket, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetleri, bilançoda kira başlangıç tarihindeki rayiç değeri ya da daha düşükse minimum kira ödemelerinin bilanço tarihindeki bugünkü değeri üzerinden yansıtmaktadır (finansal tablolarda ilgili maddi duran varlık kalemlerine dâhil edilmiştir). Minimum kira ödemelerinin bugünkü değeri hesaplanırken, finansal kiralama işleminde geçerli olan oran pratik olarak tespit edilebiliyorsa o değer, aksi takdirde, borçlanma faiz oranı iskonto faktörü olarak kullanılmaktadır. Finansal kiralama işlemine konu olan sabit kıymetin iktisap aşamasında katlanılan masraflar maliyete dâhil edilir. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük, ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılmıştır.

2.3.10 Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç / (kayıp), net kârın / (zararın), hisse senetlerinin sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

2.3.11 Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmışlardır.

2.3.12 Vergilendirme

İlişikteki finansal tablolarda, vergi gideri dönem cari vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır. Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar, gelir vergisine ilişkin yükümlülükler için bilanço tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları çerçevesinde bir karşılık ayrılmıştır. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi muhasebe ve vergilendirmenin farklı muamelesi sonucu önemli zamanlama farklarından (ileride vergilendirilebilir zamanlama farkları) kaynaklanmakta ve "borçlanma" metodu kullanılarak cari vergi oranı üzerinden hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi borçlanma metodu kullanılarak aktif ve pasiflerin raporlanan finansal tablolarda taşıdıkları değerler ile vergi amaçlı hazırlanan yasal finansal tablolardaki değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi pasifi genellikle tüm vergilendirilebilir veya düşülebilir geçici farklar için finansal tablolara alınmakta; ancak ertelenmiş vergi aktif indirilebilir geçici farkların mahsup edilebileceği vergilendirilebilir karların olmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilmektedir. Zamanlama farkları üzerinden ortaya çıkan net ertelenmiş vergi aktifleri, eldeki veriler ışığında gelecek yıllarda kullanılabileceğinin kesin olmadığı durumlarda, vergi indirimleri nispetinde azaltılmaktadır.

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.13 Borçlanma Maliyetleri

Faiz karşılığı alınan banka kredileri, alış maliyeti düşüldükten sonra alınan net tutar esasından kayıtlara yansıtılmaktadır. İtfâ sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Borçlanma maliyetleri, ortaya çıktıkları dönemde vadelerinin gelmemesi durumunda da tahakkuk esasına muhasebeleştirilmekte ve kredilerde sınıflandırılmaktadır.

2.3.14 İlişkili Taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Bu şirketlerin ortakları ve başlıca yöneticiler ve Şirket'in yönetim kurulu üyeleri ve aileleri de ilişkili kuruluş kapsamına girmektedir. İlişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir.

Aşağıdaki kriterlerin birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
- b) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dâhil olmak üzere)
 - (i) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması,
 - (ii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması,
 - (iii) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması,
- c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,
- d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,
- e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,
- f) Tarafın, kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;
- g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

2.3.15 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yetkilendirme tarihi arasında finansal tablolarda düzeltme gerektiren bir olayın ortaya çıkması durumunda finansal tablolara gerekli düzeltmeler yapılmakta, düzeltme gerektirmeyen durumlarda ilgili olay bilanço dipnotlarında açıklanmaktadır.

2.3.16 Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak evaluasyona tabi tutulmaktadır. Evaluasyon işleminden doğan kur farkları kambiyo kârı veya zararı olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.16 Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

USD, EURO, GBP VE CHF için dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
USD	3,5192	2,9076
EURO	3,7099	3,1776
GBP	4,3189	4,3007
CHF	3,4454	2,9278

2.3.17 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözükten gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

2.3.18 Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlar aşağıdaki gibidir;

- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri, hurda değerleri
- Alacak ve borçlar için uygulanan iskonto oranları
- Alacaklar için ayrılan karşılık tutarları
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olarak; emeklilik süresi, zam oranı, iskonto oranı, kıdem tazminatı almama oranı
- Ertelenen vergi hesaplamasında kullanılan oranlar

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.3.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Mevcut İş Kanunu, şirketi kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personel dışındaki her personele her bir hizmet yılı için en az 30 günlük kıdem tazminatı ödemekle yükümlü tutmaktadır. Bu nedenle şirketin taşıdığı toplam yükü ifade eden gelecekteki ödemeleri tahmin etmesi ve tahminlerle bulunan ödemelerin iskontoya tabi tutularak net bugünkü değere getirilmesi gerekmektedir. Şirket böylece bilanço günü itibariyle toplam yükümlülüğünün iskonto edilmiş net değerini raporlamaktadır.

Erkeklerde 25 yıllık hizmet süresini, kadınlarda 20 yıllık hizmet süresini dolduran personelin emekli olacağı varsayımı yapılır ve kıdem tazminatının da bu tarihte ödeneceği kabul edilir. Şirket buna uygun şekilde, personelin ileriye yönelik olarak, emekli olduklarında veya işten çıkarıldıklarında ödeneceği tahmin edilen kıdem tazminatı yükümlülüğünü bulmaya çalışır. Ödeneceği tahmini yapılan bu toplam yükümlülüğün içinde personelin bilanço tarihi itibariyle kıdemi nedeniyle almaya hak kazandığı bölümün net bugünkü değeri kıdem tazminatı karşılığı olarak bilançoya alınır. Geçmiş dönemlerde kıdem tazminatı almadan ayrılan personel sayısının işten ayrılan toplam personel sayısına oranının ileriki dönemlerde de aynen tekrarlanacağını varsayılır ve toplam yük bu oranda azaltılır.

İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve Aktüeryal kazanç / zararlar kısımlarına ayrılır. Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde bilanço da yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutarıdır. Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunulan hesap döneminde çalışanların çalışmaları karşılığında hak ettikleri kıdem tazminatının ödeneceği dönemde ulaşması beklenen tutarının iskonto oranı ile bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısmıdır. Bunun dışındaki farklar ise Aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Aktüeryal kazanç / zararlar, faiz maliyeti ve cari dönem hizmet maliyeti kapsamlı gelir tablosunda gösterilir.

Çalışanlara normal maaş, ikramiye ve diğer sosyal fayda ödemeleri dışında, emeklilik veya işten ayrılmadan sonraki dönemlerde ödenmek üzere herhangi bir katkı planı da bulunmamaktadır.

DİPNOT 3- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Holding üst yönetimi, faaliyet bölümlerinin performanslarını FAVÖK (Faiz, vergi, esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler kapsamındaki faiz, kur ve vade farkı gelir/giderleri, amortisman ve itfa payları öncesi kar) ile takip etmektedir. Grup yönetimi bölümlere göre raporlamanın gerekliliklerine ek olarak bazı finansal tablo okuyucularının yaptığı analizlerde bu verileri kullanabileceğinden yola çıkarak bölümlere göre raporlama dipnotlarında bu bilgiye yer vermiştir.

Bölüm	Satışlar		Varlıklar	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Seramik	111.807.794	110.050.112	237.565.781	204.550.640
Perakende	21.472.796	20.674.813	12.393.848	12.806.742
Makine	5.802.853	4.904.396	10.003.502	7.955.150
Diğer	1.201.256	1.346.311	81.053.451	109.198.360
Eliminasyon	-4.549.308	-4.292.378	-80.235.346	-106.938.242
Toplam	135.735.391	132.683.254	260.781.236	227.572.651

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2016	31.12.2015
Kasa	138.000	127.243
-TL Kasa	120.139	85.730
-USD Kasa	6.598	20.392
-Avro Kasa	11.263	21.121
Bankalar	4.632.378	1.296.196
-TL Vadesiz Mevduat	4.244.386	401.949
-TL Vadeli Mevduat	63.825	71.244
-USD Mevduat	216.627	508.863
-Avro Mevduat	107.540	314.140
TOPLAM Nakit ve Nakit Benzerleri	4.770.378	1.423.439

DİPNOT 5 – FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	31.12.2016	31.12.2015
TL Banka Kredileri	31.152.113	24.665.466
USD Banka Kredileri	9.663.164	21.993.892
Avro Banka Kredileri	14.367.127	5.557.622
Finansal Kiralamalar (TL)	198.932	449.005
Finansal Kiralamalar (USD)	68.290	116.279
Finansal Kiralamalar (Avro)	118.494	-
Avro Akreditifleri	413.053	1.079.023
Kredi Kartı Borçları	946.041	962.980
Kredi Faiz Tahakkukları	481.738	541.496
TOPLAM	57.408.952	55.365.763
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	31.12.2016	31.12.2015
TL Banka Kredileri	12.963.445	2.877.669
USD Banka Kredileri	-	45.696
Avro Banka Kredileri	10.388.901	9.865.205
Finansal Kiralamalar (TL)	-	195.277
Finansal Kiralamalar (USD)	-	32.853
Finansal Kiralamalar (Avro)	235.290	-
Kamuya Olan Ert. Taksit. Borçlar	184.825	-
TOPLAM	23.772.461	13.016.699

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR / BORÇLAR

Ticari Alacaklar	31.12.2016	31.12.2015
Alicılar	10.645.811	9.929.020
Alacak Senetleri	63.157.290	59.826.616
Alacak Reeskontları (-)	-2.372.464	-1.173.898
Diğer Ticari Alacaklar	9.043	0
Şüpheli Ticari Alacaklar	4.311.684	2.239.443
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılıkları (-)	-4.311.684	-2.239.443
Kredi Kartı Alacakları	806.157	313.395
TOPLAM	72.245.837	68.895.133

Alacak Senetleri	31.12.2016	31.12.2015
0-3 Ay arası	27.035.270	15.063.373
3-12 Ay arası	31.362.020	36.260.243
1-5 Yıl arası	4.760.000	8.503.000
TOPLAM	63.157.290	59.826.616

Ticari Borçlar	31.12.2016	31.12.2015
Satıcılar	18.786.705	16.011.678
Borç Senetleri	16.414.399	8.722.592
Borç Reeskontları (-)	-292.235	-618.516
Diğer Ticari Borçlar	95.980	123.296
TOPLAM	35.004.849	24.239.050

Borç Senetleri	31.12.2016	31.12.2015
0-3 ay	11.806.000	6.834.951
3-12 ay	4.608.399	1.887.641
1-5 yıl	-	-
TOPLAM	16.414.399	8.722.592

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 – DİĞER ALACAKLAR / BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2016	31.12.2015
Verilen Depozito ve Teminatlar	40.291	38.652
Personelden Alacaklar	8.000	8.448
Diğer Çeşitli Alacaklar	1.609.778	1.578.026
Şüpheli Diğer Alacaklar	6.711	6.711
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	-6.711	-6.711
Ortaklardan Alacaklar	528	80.473
TOPLAM	1.658.597	1.705.600

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.12.2016	31.12.2015
Verilen Depozito ve Teminatlar	33.273	30.017
Diğer Çeşitli Alacaklar	-	-
TOPLAM	33.273	30.017

Diğer Borçlar	31.12.2016	31.12.2015
Diğer Satıcılara Borçlar	-	-
Ortaklara Borçlar	-	223
Diğer Çeşitli Borçlar	808	808
TOPLAM	808	1.031

DİPNOT 8 – STOKLAR

Dönem sonu itibarıyla stok kalemlerine ilişkin tutarlar aşağıda sunulmuş olup, ortalama maliyet kullanılmaktadır.

Stoklar	31.12.2016	31.12.2015
İlk Madde ve Malzeme	13.807.380	15.531.255
Yarı Mamuller Üretim	7.723.706	1.138.297
Mamuller	21.167.106	17.567.309
Ticari Mallar	5.309.625	5.607.899
Yoldaki Stoklar	20.937	43.157
Avanslar	73.323	-
Diğer Stoklar	261.302	343.734
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	-	-3.477
TOPLAM	48.363.379	40.228.174

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Dönem sonu itibarıyla finansal yatırımlara ilişkin tutarlar aşağıda sunulmuştur.

Finansal Yatırımlar	31.12.2016	31.12.2015
Seramik Araştırma Merkezi A.Ş.	500	500
Afyon-Uşak Zafer Teknoloji Geliştirme Bölgesi	5.000	-
TOPLAM	5.500	500

DİPNOT 10 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, sermaye kazancı elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır. Arsalar grup tarafından kullanılmamaktadır. Gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer yöntemi ile değer tespiti gayrimenkul değerlemesi raporu sonucunda belirlenmiş olup, detaylar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	01.01.2016	Girişler	Değerleme	Çıkışlar	31.12.2016
Arsalar	42.375.000	-	4.981.000	-	47.356.000
TOPLAM	42.375.000		4.981.000		47.356.000

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	01.01.2015	Girişler	Değerleme	Çıkışlar	31.12.2015
Arsalar	16.490.300	-	25.884.700	-	42.375.000
TOPLAM	16.490.300		25.884.700		42.375.000

Yatırım amaçlı gayrimenkuller sermaye kazancı elde etmek amacıyla elde tutulmakta olup, arsalar ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar tarafından kullanılmamaktadır. Şirket, 31.12.2013 tarihi itibarından itibaren yatırım amaçlı gayrimenkuller içinde raporlanan arsaları gerçeğe uygun değerleri muhasebeleştirmektedir.

31.12.2016 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller mali tablolarda Gerçeğe Uygun Değerleri ile gösterilmiş olup, söz konusu değerler, Şirket ile ilişkisi olmayan SPK lisanslı bağımsız gayrimenkul değerleme şirketi olan A Artıbir Gayrimenkul Değerleme A.Ş.' nin yazdığı rapora istinaden değerlemeye tabi tutulmuştur. Şirket yönetimi, söz konusu değerleme şirketinin konu ile ilgili mesleki birikime sahip ve söz konusu arsa ve binaların sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunduğunu düşünmektedir.

Yapılan değerlemede, A Artıbir Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından düzenlenen değerleme raporlarına göre arsaların toplam değerinin en son mali tablolarda kayıtlı değerinden 4.981.000 TL daha fazla olduğu takdir edilmiştir. (31.12.2015: 25.884.700 TL)' dir.

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

MADDİ DURAN VARLIKLAR	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	Değerleme / Transfer	31.12.2016
Arazi ve Arsalar	19.775.472	433.693			20.209.165
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	55.073	367.442			422.515
Binalar	26.229.445	2.047.501	646.989	10.741.000	38.370.957
Tesis, Makine ve Cihazlar	53.111.218	4.967.341	404.253		57.674.306
Taşıtlar	1.613.643	119.818	80.941		1.652.519
Demirbaşlar	5.667.192	481.197	12.184		6.136.205
Yapılmakta Olan Yatırımlar	4.297.242		2.888.538		1.408.704
Toplam Maliyet Bedeli	110.749.284	8.416.991	4.032.905	10.741.000	125.874.370

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	1.1.2016	Dönem Gideri	Çıkışlar	Transfer	31.12.2016
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	-1.020	-43.226			-44.246
Binalar	-1.055.274	-540.142			-1.595.416
Tesis, Makine ve Cihazlar	-38.095.805	-2.894.912			-40.990.717
Taşıtlar	-1.250.798	-140.291	488.658		-902.431
Demirbaşlar	-3.722.524	-459.556			-4.182.090
Toplam	-44.125.421	-4.078.126	488.658		-47.714.900

MADDİ DURAN VARLIKLAR (NET)	66.623.862				78.159.470
------------------------------------	-------------------	--	--	--	-------------------

MADDİ DURAN VARLIKLAR	1.1.2015	Girişler/ Aktifleşen	Değerleme	Çıkışlar	31.12.2015
Arazi ve Arsalar	13.473.230	0	6.302.242	0	19.775.472
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	10.885	44.188	0	0	55.073
Binalar	17.837.820	103.916	8.287.711	0	26.229.445
Tesis, Makine ve Cihazlar	51.447.294	1.671.005	0	-7.079	53.111.218
Taşıtlar	1.629.767	148.429	0	-164.553	1.613.642
Demirbaşlar	4.821.698	994.818	0	-149.314	5.667.192
Yapılmakta Olan Yatırımlar	3.831.359	935.544	0	-469.660	4.297.242
Toplam	93.052.053	3.897.900	14.589.953	-790.606	110.749.283

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	1.1.2015	Dönem Gideri	Değerleme	Çıkışlar	31.12.2015
Binalar	-395.797	-659.477	0	0	-1.055.274
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	-363	-657	0	0	-1.020
Tesis, Makine ve Cihazlar	-35.730.388	-2.366.007	0	590	-38.095.805
Taşıtlar	-1.129.479	-165.404	0	44.085	-1.250.798
Demirbaşlar	-3.369.257	-379.803	0	26.536	-3.722.524
Toplam	-40.625.284	-3.571.348	0	71.211	-44.125.421

MADDİ DURAN VARLIKLAR (NET)	52.426.769				66.623.862
------------------------------------	-------------------	--	--	--	-------------------

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Grup'un sahip olduğu Maddi Duran Varlıklar üzerindeki ipotek tutarı 80.218.700 TL, (31.12.2015 tarihinde 80.104.800 TL) sigorta tutarı ise 98.362.698 TL dir. (31.12.2015 tarihinde 98.086.498 TL)

Şirket, 31.12.2016 tarihi itibari ile maddi duran varlıkların içinde raporlanan bina ve arsaları, Şirket ile ilişkisi olmayan SPK lisanslı bağımsız gayrimenkul değerleme şirketi olan A Artıbir Gayrimenkul Değerleme A.Ş." nin yazdığı rapora istinaden değerlemeye tabi tutulmuştur. Şirket yönetimi, söz konusu değerleme şirketinin konu ile ilgili mesleki birikime sahip ve söz konusu arsa ve binaların sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunduğunu düşünmektedir.

Yapılan değerlemede, A Artıbir Gayrimenkul Değerleme A.Ş.' Tarafından düzenlenen değerleme raporlarına göre arsa ve binalarının toplam değerinin en son mali tablolarda kayıtlı değerinden 10.741.000-TL daha fazla olduğu takdir edilmiştir. (31.12.2015; 14.589.953- TL)

Grubun finansal kiralama konusu sabit kıymet tutarları aşağıdaki tablodaki gibidir.

FİNANSAL KİRALAMA SABİT KIYMETLER	1.1.2016	Girişler	Transfer	31.12.2016
Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Var.	1.943.074	339.686	582.939	2.865.698
Birikmiş Amortismanlar	-429.620	-99.381	-481.567	-1.010.276
NET DEĞERİ	1.513.454			1.855.422

FİNANSAL KİRALAMA SABİT KIYMETLER	1.1.2015	Girişler	Transfer	31.12.2015
Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Var.	1.596.663	346.411	-	1.943.074
Birikmiş Amortismanlar	-264.974	-164.646	-	-429.620
NET DEĞERİ	1.331.689			1.513.454

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	1.1.2016	Girişler/ Aktifleşen	Çıkışlar	Transfer	31.12.2016
Haklar	353.935	53.676	3.049	-202.744	201.817
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	1.375.091				1.375.091
Özel Maliyetler	1.218.853	244.746		-380.195	1.083.404
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	931.954	103.022			1.034.976
Toplam	3.879.833	401.445	3.049	-582.939	3.695.288

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	1.1.2016	Dönem Gideri	Çıkışlar	Transfer	31.12.2016
Haklar	-163.500	-28.194			-191.694
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	-1.375.091				-1.375.091
Özel Maliyetler	-1.135.077	-37.259	380.195	101.372	-690.769
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-548.825	-112.849			-661.674
Toplam	-3.222.493	-178.302	380.195	101.372	-2.919.229

MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET)	657.340				776.059
--	----------------	--	--	--	----------------

MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	1.1.2015	Dönem Gideri	Çıkışlar	31.12.2015
Haklar	313.785	42.550	-2.400	353.935
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	1.375.091			1.375.091
Özel Maliyetler	1.201.109	17.745		1.218.854
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	910.353	21.600		931.953
Toplam	3.800.338	81.895	-2.400	3.879.833

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	1.1.2015	Girişler	Çıkışlar	31.12.2015
Haklar	-84.951	-78.629	80	-163.500
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	-1.375.091	0	0	-1.375.091
Özel Maliyetler	-1.108.895	-26.182	0	-1.135.077
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-436.815	-112.010	0	-548.825
Toplam	-3.005.752	-216.821	80	-3.222.492

MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET)	794.586			657.340
--	----------------	--	--	----------------

DİPNOT 13 – ŞEREFIYE

Yoktur. (31.12.2015: Yoktur.)

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Karşılıklar	31.12.2016	31.12.2015
Maliyet Gider Karşılığı	912.822	538.473
Dava Karşılığı	2.129.467	1.829.181
TOPLAM	3.042.289	2.367.654
	31.12.2016	31.12.2015
Dava Karşılıkları	1.654.812	629.742
Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş.	1.108.758	585.867
Anbera A.V.M San. ve Tic. A.Ş.	36.755	27.378
Yeni Birlik Makine San. ve Tic. A.Ş.	0	16.500
Umpaş Holding A.Ş.	542.159	0
Alacak ve Tenfiz Davaları Nedeniyle	441.795	1.199.436
Umpaş Holding A.Ş.	441.795	1.166.577
Umpaş Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.	0	32.859
TOPLAM	2.129.467	1.829.181

Grup'un taraf olduğu ve rapor tarihi itibarıyla devam eden 159 adet davası bulunmaktadır. (31.12.2015, 143 adet.) Davaların 60 tanesi Grup tarafından açılan davalardır. (31.12.2015: 25 adet.) Şirket ortakları tarafından Grup aleyhine açılmış 7 adet Tenfiz davası rapor tarihi itibarıyla şirket aleyhine sonuçlanmıştır. Bu kapsamda, nominal bedeli 1 TL olan 94.850 adet hisse, Grup tarafından ortaklara 814.769 TL bedel ödenerek geri alınmıştır. Rapor tarihi itibarıyla, bu kapsamda devam eden 9 adet dava bulunmakta olup tutarı 764.039 TL dir.

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Koşullu Yükümlülükler;

31.12.2016	TL	USD	EURO	Toplam TL
<i>Kendi tüzel kişiliği ve konsolidasyon kapsamındaki diğer şirketler tarafından verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı</i>				
Teminat Mektupları	2.631.056	0	0	2.631.056
İpotekler	72.100.000	0	4.250.000	76.350.000
Teminat Çek ve Senetleri	2.600.000	5.667	1.965.385	4.571.052
Toplam	77.331.056	5.667	6.215.385	83.552.108

31.12.2015	TL	USD	EURO	Toplam TL
<i>Kendi tüzel kişiliği ve konsolidasyon kapsamındaki diğer şirketler tarafından verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı</i>				
Teminat Mektupları	3.158.556	0	0	3.158.556
İpotekler	66.600.000	0	13.504.800	80.104.800
Teminat Çek ve Senetleri	4.618.952	0	0	4.618.952
Toplam	74.377.508	0	13.504.800	87.882.308

Koşullu Varlıklar;

31.12.2016	TL	USD	EURO	Toplam TL
<i>Kendi tüzel kişiliği ve konsolidasyon kapsamındaki diğer şirketler tarafından alınmış olan TRİ'lerin toplam tutarı</i>				
Teminat Mektupları	4.161.300	200.000	0	4.361.300
İpotekler	5.685.000	0	0	5.685.000
Teminat Çek ve Senetleri	6.414.355	0	0	6.414.355
Toplam	16.260.655	200.000	0	16.460.655

31.12.2015	TL	USD	EURO	Toplam TL
<i>Kendi tüzel kişiliği ve konsolidasyon kapsamındaki diğer şirketler tarafından alınmış olan TRİ'lerin toplam tutarı</i>				
Teminat Mektupları	3.245.000	579.725	0	3.824.725
İpotekler	5.485.000	0	0	5.485.000
Teminat Çek ve Senetleri	6.414.355	0	0	6.414.355
Toplam	15.144.355	579.725	0	15.724.080

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 – TAAHHÜTLER

	31.12.2016	31.12.2015
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	600.000	600.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	82.922.108	87.282.308
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
D. Diğer verilen TRİ'ler		
-Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
-B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
- C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
TOPLAM	83.552.108	87.882.308

DİPNOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR VE KARŞILIKLAR

Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak kıdemi doldurduğunda işten ayrılacağını varsayar. Bilanço tarihi itibariyle kazandığı kıdem tazminatının emekli olacağı tarihe kadar yıllık %10 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda %9,75 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutularak net bugünkü değeri bulunur. Oluşan Aktüeryal kazanç/kayıp Özkaynaklarda raporlanmaktadır. Kıdem Tazminatı almadan ayrılanların oranı ise %45 olarak alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı 4.426,16 TL'dir. (31.12.2015; 3.828,37 TL)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.12.2016	31.12.2015
Personele Borçlar	2.181.053	1.899.757
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	909.916	617.331
TOPLAM	3.090.969	2.517.088

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31.12.2016	31.12.2015
Kıdem Tazminatı Karşılığı	7.241.000	4.937.017
TOPLAM	7.241.000	4.937.017

Yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	31.12.2016	31.12.2015
Çalışma Süresi	K: 20 yıl, E: 25 yıl	K: 20 yıl, E: 25 yıl
Zam Oranı	10%	10%
İskonto Oranı	9,75%	10%

Kıdem tazminatında dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31.12.2016	31.12.2015
Dönem Başı	4.937.017	2.610.092
Ödemeler	-1.645.910	-1.350.535
Faiz Maliyeti	566.014	492.997
Cari Dönem Hizmet Maliyeti	932.962	548.491
Aktüeryal Kazanç / Kayıp	2.450.917	2.635.972
Dönem Sonu	7.241.000	4.937.017

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 – DİĞER DÖNEN-DURAN VARLIKLAR / DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31.12.2016	31.12.2015
Devreden KDV	107.491	272.094
Diğer Katma Değer Vergisi	-	162.714
İş Avansları	469.593	125.283
Personel Avansları	120.530	79.871
TOPLAM	697.614	639.962

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2016	31.12.2015
Ödenecek Vergi ve Fonlar	783.856	549.874
Vadesi geçmiş Ert.Taks. Vergi ve Diğer Yükümlülükler	14.221	-
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	49.191	23.321
Diğer KDV	-	162.714
Maliyet Giderleri Karşılığı	-	-
Gider Tahakkukları	53.118	-
TOPLAM	900.386	735.909

DİPNOT 18 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2016	31.12.2015
Verilen Sipariş Avansları	1.697.823	1.955.241
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.457.605	719.305
Gelir Tahakkukları	4.892	-
TOPLAM	3.160.320	2.674.546

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	31.12.2016	31.12.2015
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	196.342	102.382
TOPLAM	196.342	102.382

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2016	31.12.2015
Verilen Sipariş Avansları	5.411	5.411
Gelecek Yıllara Ait Giderler	103	1.317
TOPLAM	5.514	6.728

Ertelenmiş Gelirler	31.12.2016	31.12.2015
Alınan Sipariş Avansları	34.954.538	38.889.299
TOPLAM	34.954.538	38.889.299

Diğer Duran Varlıklar	31.12.2016	31.12.2015
Diğer Duran Varlıklar	91.714	91.714
TOPLAM	91.714	91.714

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 – ÖZKAYNAKLAR

	31.12.2016	31.12.2015
Sermaye	42.000.000	42.000.000
Ödenmiş Sermaye	42.000.000	42.000.000

Hissedarlar	31.12.2016		31.12.2015	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Umpaş Seramik A.Ş.	1,99%	835.822	1,99%	835.822
Anbera AVM A.Ş.	1,74%	730.135	1,74%	730.135
Yeni Birlik Makina A.Ş.	0,09%	37.345	0,09%	37.345
Umpaş Sigorta Ltd. Şti.	0,13%	55.510	0,13%	55.510
Umpaş Petrol A.Ş.	0,25%	105.910	0,25%	105.910
Nizam İnşaat A.Ş.	0,82%	346.465	0,82%	346.465
Diğer Ortaklar	94,75%	39.793.963	94,98%	39.888.813
Geri Alınan Paylar	0,23%	94.850	-	-
TOPLAM	100,00%	42.000.000	100,00%	42.000.000

Umpaş Holding A.Ş. 'nin sermayesi 42.000.000 TL'dir. Bu sermaye her biri 1 TL nominal değerinde 42.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Holding'e ait hisseler yaklaşık 5.570 hissedarın elinde bulunmaktadır.

Sermaye Düzeltme Farkları	31.12.2016	31.12.2015
Enflasyon Düzeltmesi Olumlu Farkları	24.195.133	24.195.133
TOPLAM	24.195.133	24.195.133

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	31.12.2016	31.12.2015
Dönem Başı Pay Tutarı	-3.622.004	-3.622.004
Yıl İçinde Alınan Hisseler	-	-
TOPLAM	-3.622.004	-3.622.004

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

	31.12.2016	31.12.2015
Geri Alınan Paylar		
Geri Alınan Paylar	-814.769	-
TOPLAM	-814.769	-

Şirket ortakları tarafından Grup aleyhine açılmış 7 adet Tenfiz davası rapor tarihi itibarıyla şirket aleyhine sonuçlanmıştır. Bu kapsamda, nominal bedeli 1 TL olan 94.850 adet hisse, Grup tarafından ortaklara 814.769 TL bedel ödenerek geri alınmıştır. Bu tutar Özkaynaklar altında "Geri Alınan Paylar" bölümünde yer almaktadır.

Diğer taraftan, SPK'nın II-22.1 No.lu Geri Alınan Paylar Tebliği'nin 20'inci maddesinde ve TTK'nın 520/1 maddesinde göre; Geri alınan payların geri alım bedelini kadar yedek akçe ayrılarak öz kaynaklar altında kısıtlanmış yedek ayrılacaktır. Ayrıca, bu kapsamda ayrılan yedeklerin, geri alınan paylar satıldıkları veya itfa edildikleri takdirde geri alım değerlerini karşılayan tutarda serbest bırakılacaktır.

Paylara İlişkin Primler	31.12.2016	31.12.2015
Dönem Başı	1.160.690	1.160.690
Sermayeye İlave Edilen Kısım	-	-
TOPLAM	1.160.690	1.160.690

Değer Artış Fonları	31.12.2016	31.12.2015
Dönem Başı Değer Artış Fonları	36.011.119	23.316.488
Dönem İçi İlaveler	10.741.000	14.589.953
Ertelenen Vergi Etkisi	-537.050	-1.895.322
TOPLAM	46.215.069	36.011.119

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	31.12.2016	31.12.2015
Dönem başı	-1.128.833	979.946
Dönem içi İlaveler	-2.450.917	-2.635.972
Ertelenen Vergi	490.183	527.194
TOPLAM	-3.089.567	-1.128.833

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç / zararlar kısımlarına ayrılır. Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde bilanço da yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutarıdır. Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunulan hesap döneminde çalışanların çalışmaları karşılığında hak ettikleri kıdem tazminatının ödeneceği dönemde ulaşması beklenen tutarının iskonto oranı ile bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısmıdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Aktüeryal kazanç / zararlar Özkaynaklarda, faiz maliyeti ve cari dönem hizmet maliyeti ise kapsamlı gelir tablosunda gösterilir.

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	31.12.2016	31.12.2015
Kısıtlanmış Yasal Yedekler	2.056.037	-
Yasal Yedekler	848.812	815.329
TOPLAM	2.904.849	815.329

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir.

Genel Kanuni Yasal Yedekler, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesine göre ayrılır ve bu maddede belirlenen esaslara göre kullanılır. Bu esaslar aşağıdaki gibidir;

- 1) Yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır.
- 2) Birinci fıkradaki sınıra ulaşıldıktan sonra da;
 - a) Yeni payların çıkarılması dolayısıyla sağlanan primin, çıkarılma giderleri, itfa karşılıkları ve hayır amaçlı ödemeler için kullanılmamış bulunan kısmı,
 - b) Iskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek yeni senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı,
 - c) Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir.
- 3) Genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.
- 4) İkinci fıkranın (c) bendi ve üçüncü fıkra hükümleri, başlıca amacı başka işletmelere katılmaktan ibaret olan holding şirketler hakkında uygulanmaz.
- 5) Özel kanunlara tabi olan anonim şirketlerin yedek akçelerine ilişkin hükümler saklıdır.

Geçmiş Yıl Kar/Zararı	31.12.2016	31.12.2015
Geçmiş Yıl Kar / Zararları	-26.582.808	-30.198.498
Dönem Kârı Ve Diğer Transferler	12.463.739	3.615.690
TOPLAM	-14.119.069	-26.582.808

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	31.12.2016	31.12.2015
Yurtiçi Satışları	102.956.790	107.324.427
Seramik Satışları	78.842.373	84.552.679
Market Gelirleri	20.614.685	20.123.021
Makine ve Kalıp Satışları	3.405.761	2.573.075
Diğer Satış Gelirleri	93.970	75.651
Yurtdışı Satışları	35.312.965	30.402.721
Seramik Satışları	35.312.965	30.402.721
Diğer Gelirler	2.546.992	1.422.907
Diğer Gelirler	2.546.992	1.422.907
Satışlardan İadeler (-)	-360.474	-814.184
İskonto ve İndirimler (-)	-4.720.882	-5.652.615
TOPLAM	135.735.391	132.683.254

	31.12.2016	31.12.2015
Satışların Maliyeti		
Satılan Mamul Maliyeti (-)	-79.320.947	-90.123.723
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	-19.378.355	-17.758.303
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	-120.933	-143.046
Diğer Satışların Maliyetleri (-)	-183.960	-575.577
Satışların Maliyeti (-)	-99.004.195	-108.600.649

Üretim Giderlerinin niteliklerine göre dağılımı şöyledir;

	31.12.2016	31.12.2015
İlk Madde ve Malzeme Giderleri	-28.916.988	-28.073.518
İşçilik Giderleri	-20.738.004	-17.874.613
Amortisman Giderleri	-3.588.558	-2.750.789
Kıdem Tazminatı Giderleri	-1.527.304	-288.354
Diğer Üretim Giderleri	-24.550.093	-41.136.449
TOPLAM	-79.320.947	-90.123.723

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 – PAZARLAMA, SATIŞ DAĞITIM, GENEL YÖNETİM, AR-GE GİDERLERİ

Faaliyet Giderlerinin dağılımı şöyledir;

31.12.2016

	Araştırma Geliştirme Giderleri	Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	Genel Yönetim Giderleri	TOPLAM
Malzeme Giderleri	-39.103	-1.732.498	-7.637	-1.779.238
Personel Giderleri ve Ücretler	-1.129.046	-4.916.167	-2.727.530	-8.772.743
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	-137.597	-7.224.898	-2.080.092	-9.442.587
Vergi, Resim ve Harçlar	-69	-69.531	-150.946	-220.546
Amortisman Giderleri	-82.261	-889.846	-346.711	-1.318.818
Kira Giderleri		-236.884	-174.663	-411.547
Diğer Çeşitli Giderler	-42.135	-395.958	-540.713	-978.807
TOPLAM	-1.430.212	-15.465.781	-6.028.292	-22.924.286

31.12.2015

	Araştırma Geliştirme Giderleri	Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	Genel Yönetim Giderleri	TOPLAM
Malzeme Giderleri	-17.759	-120.088	-61.381	-199.228
Personel Giderleri ve Ücretler	-831.984	-3.720.683	-5.135.961	-9.688.627
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	-161.301	-7.071.511	-2.481.615	-9.714.426
Vergi, Resim ve Harçlar	-2.437	-26.425	-181.735	-210.597
Amortisman Giderleri	-28.169	-348.517	-194.605	-571.292
Kira Giderleri	0	-957.310	-26.943	-984.253
Diğer Çeşitli Giderler	-34.475	-339.627	-414.249	-788.351
TOPLAM	-1.076.125	-12.584.162	-8.496.488	-22.156.775

DİPNOT 22 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	31.12.2016	31.12.2015
MDV satış kârları	27.361	37.526
Konusu kalmayan karşılıklar	1.066.408	17.679
Önceki Dönem Gelirler	66.637	2.832
Numune Gelirleri	111.136	-
Sigorta, Kasko, Komisyon Gelirleri	12.400	93.699
Tazminat ve Ceza Gelirleri	18.553	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	898.328	458.181
TOPLAM	2.200.823	609.917

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	31.12.2016	31.12.2015
Karşılık Giderleri (-)	-2.694.417	-2.922.399
MDV Zararları (-)	-34.814	0
Önceki Dönem Gider ve Zararlar (-)	-718.397	-13.864
Yuvarlama, Sigorta, Kasko Giderleri	0	-3.274
Fiyat Farkı, Fire Giderleri (-)	-487.524	-620.690
Dava, İcra, Tazminat Giderleri (-)	0	-2.572
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararlar (-)	-442.023	-284.932
Diğer Gider ve Zararlar (-)	-1.500.136	-179.481
TOPLAM	-5.877.311	-4.027.212

DİPNOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri aşağıda hesaplanmıştır.

	31.12.2016	31.12.2015
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerleme Artışı	4.981.000	25.891.115
TOPLAM	4.981.000	25.891.115

DİPNOT 25 – FİNANSMAN GELİRLERİ

	31.12.2016	31.12.2015
Faiz Gelirleri	3.933	54.947
Kambiyo Karları	4.061.310	4.588.919
Reeskont Faiz Gelirleri	1.466.133	1.618.665
TOPLAM	5.531.376	6.262.531

DİPNOT 26 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	31.12.2016	31.12.2015
Kambiyo Zararları (-)	-11.092.763	-10.569.754
Reeskont Faiz Giderleri (-)	-2.993.136	-1.743.969
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	-6.785.097	-6.226.760
Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	-50.968	-81.474
TOPLAM	-20.921.964	-18.621.957

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 – VERGİ GELİRİ / GİDERİ

Kurumlar vergisi:

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı %20'dir.

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimî temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri yüzde 15 oranında stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye tahsis edilmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

Transfer fiyatlandırmasına ilişkin hükümler, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesinde, "transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç kar dağıtımı" başlığı altında belirtilmiştir. 18 Kasım 2007 tarihli "Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ" uygulamayla ilgili hükümler içerir. Eğer bir vergi yükümlüsü ilişkili kuruluşlara mal ya da hizmet alım satımında bulunursa ve fiyatlar her iki tarafın da bağımsız olduğu ve birbirlerine hâkim durumda olmadıkları bir şekilde belirlenmiyorsa ilgili kârların gizli bir biçimde transfer fiyatlandırmasıyla dağıtıldığı varsayılmaktadır. Bu tür gizli kar dağıtımları, kurumlar vergisi hesaplamasında vergiden düşülememektedir.

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 – VERGİ GELİRİ / GİDERİ (Devamı)

Vergi Gelir / Gideri	31.12.2016	31.12.2015
Dönem kârı vergi karşılığı	-642.069	-354.637
Ertelenmiş vergi geliri / gideri	847.886	811.635
NET	205.817	456.998

Kar/Zararda Muhasebeleştirilenler	31.12.2016		
	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenen Vergi Yükümlülüğü
Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Değerleri Arasındaki Farklar	-1.751.159	350.232	
MDV Üzerindeki Finansman Giderleri	-1.942.301	388.460	
Şüpheli Alacaklar Karşılıkları	-7.976.816	1.595.363	
Dava Karşılıkları	-344.163	68.833	
Kıdem Tazminatı Karşılığı (K/Z)	-4.740.078	948.016	
Alıcılar ve Alacak Senetleri Reeskontu	-3.546.362	709.272	
Borç Reeskontu	910.751		-182.150
Kur Farkları ve Kredi-Leasing Tahakkukları	-185.310	37.062	
Sabit Kıymet Yenileme Fonunun Gelir Yazılması	6.414		-1.283
Stoklar	-8.888.000	1.777.600	
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı	30.872.114		-1.859.506
TOPLAM	2.415.090	5.874.838	-2.042.939
A.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (K/Z)			3.831.899
Özkaynakta Muhasebeleştirilen			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerlemesi	15.277.627		-763.881
Maddi Duran Varlık Değer Artışları	48.647.439		-2.432.372
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	-3.859.737	770.171	0
TOPLAM	60.065.329	770.171	-3.196.253
B.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Özkaynaklar)			-2.426.082
Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü (Net) (A+B)			1.405.817

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 – VERGİ GELİRİ / GİDERİ (Devamı)

Kâr/Zararda Muhasebeleştirilenler	31.12.2015		
	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenen Vergi Yükümlülüğü
Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Değerleri Arasındaki Farklar	-2.231.746	446.349	0
Dava ve Şüpheli Alacaklar Karşılıkları	-5.822.137	1.164.427	0
Kıdem Tazminatı Karşılığı (K/Z)	-4.937.017	987.403	0
Alıcılar ve Alacak Senetleri Reeskontu	-1.173.898	234.780	0
Borç Reeskontu	618.516	0	-123.703
Kur Farkları ve Kredi-Leasing Tahakkukları	-210.454	42.091	0
Stoklar	-7.632.040	1.526.408	0
Sabit Kıymet Yenileme Fonunun Gelir Yazılması	6.414	0	-1.283
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değer Artışı	25.891.114	0	-1.294.556
TOPLAM		4.401.778	-1.419.542
A.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (K/Z)			2.982.237
Özkaynakta Muhasebeleştirilen			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerlemesi	15.277.627	0	-763.881
Maddi Duran Varlık Değer Artışları	37.906.439	0	-1.895.322
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	-1.408.820	281.764	0
TOPLAM		281.764	-2.659.203
B.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Özkaynaklar)			-2.377.439
Ertelenen Vergi Varlığı /Yükümlülüğü (Net) (A+ B)			604.798

DİPNOT 28 – HİSSE BAŞINA KÂR / ZARAR

	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Dönem Kârı / Zararı	-73.348	12.497.222
Hisse Sayısı	42.000.000	42.000.000
Hisse Başına Kar / Zarar	-0,0017	0,2975

Umpaş Holding A.Ş.'nin sermayesi 42.000.000 TL'dir. Bu sermaye her biri 1 TL nominal değerinde 42.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Alacak/Borç	31.12.2016		31.12.2015	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
İlişkili Taraflardan Alacaklar	0	8.528	0	80.473
İlişkili Taraflara Borçlar	0	0	-223	0
Toplam	0	8.528	-223	80.473
NET		8.528		80.250

Holding ve grup şirketlerin Yönetim Kurulları, Denetim Kurulları ile Genel Müdür ve diğer üst düzey yöneticilerinin ücret, huzur hakkı vb. ödemelerin toplamı aşağıda belirtilmiştir.

	31.12.2016	31.12.2015
Umpaş Holding A. Ş	487.247	245.408
Umpaş Seramik San. Ve Tic. A. Ş	1.170.086	765.896
Umpaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	59.515	39.288
Yeni Birlik Makine San. Ve Ticaret A. Ş	262.682	128.820
Anbera Alışveriş Merkezleri San ve Tic. A. Ş	225.642	219.401
Nizam İnşaat A. Ş	71.749	57.573
UBİT Ltd. Şti.	0	0
Umpaş Petrol A.Ş.	26.788	0
Toplam	2.303.709	1.456.387

DİPNOT 30 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**KUR RİSKİ**

	31.12.2016				31.12.2015		
	TL Karşılığı	USD	Euro	Diğer	TL Karşılığı	USD	Euro
1. Ticari Alacaklar	11.369.702	2.049.086	1.127.573	-	9.226.635	2.168.985	920.766
2'a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka, vs)	342.028	63.432	32.026	-	863.969	182.029	105.512
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	525.097	5.380	136.403	36			
3. Diğer							
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	12.236.827	2.117.898	1.296.002	36	10.090.603	2.351.014	1.026.278
5. Ticari Alacaklar							
6'a. Parasal Finansal Varlıklar							
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar							
7. Diğer							
8. Duran Varlıklar Toplamı (4+5+6)							
9. Toplam Varlıklar (4+8)	12.236.827	2.117.898	1.296.002	36	10.090.603	2.351.014	1.026.278
10. Ticari Borçlar	6.699.724	224.402	1.592.002	30	2.630.095	209.593	636.406
11. Finansal Yükümlülükler	24.630.127	2.765.246	4.015.923		27.640.841	7.601.431	1.749.000
12'a. Parasal Olan Diğer Yük.					1.104.182	327.921	36.963
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	256.809	47.542	24.125				
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	31.586.660	3.037.190	5.632.050	30	31.375.118	8.138.945	2.422.369
14. Ticari Borçlar							
15. Finansal Yükümlülükler	10.624.192		2.863.741		9.964.525	36.319	3.104.609
16'a. Parasal Olan Diğer Yük.							
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.							
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	10.624.192		2.863.741		9.964.525	36.319	3.104.609
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	42.210.852	3.037.190	8.495.791	30	41.339.643	8.175.264	5.526.978
19. Bilanço Dışı Türev Araçlarının Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19'a-19b)							
19'a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı							
19b. Hedge Edilen Toplam Yük Tutarı							
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	-29.974.025	-919.292	-7.199.789	6	-31.249.040	-5.824.250	-4.500.700
21. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri							
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı							
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı							

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**DUYARLILIK ANALİZİ**

31.12.2016	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında %10 Değişmesi Halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-323.517	323.517
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-323.517	323.517
Avro'nun TL Karşısında %10 Değişmesi Halinde:		
4- Avro net varlık yükümlülüğü	-2.671.050	2.671.050
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	-2.671.050	2.671.050
CHF'nin TL Karşısında %10 Değişmesi Halinde:		
7- CHF net varlık/yükümlülüğü	2	-2
8- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- CHF Net Etki (7+8)	2	-2
TOPLAM (3+6+9)	-2.994.565	2.994.565

31.12.2015	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında %10 Değişmesi Halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-1.692.294	1.692.294
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	0	0
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-1.692.294	1.692.294
AVRONUN TL Karşısında %10 Değişmesi Halinde:		
4- Avro net varlık yükümlülüğü	-1.429.242	1.429.242
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	0	0
6- Avro Net Etki (4+5)	-1.429.242	1.429.242
GBP'nin TL Karşısında %10 Değişmesi Halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	-3.368	3.368
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	0	0
9- GBP Net Etki (7+8)	-3.368	3.368
TOPLAM (3+6+9)	-3.124.904	3.124.904

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***DİPNOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket, sermayesini net borç/toplam kaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, ticari borçlar ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam kaynaklar, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Sermaye Risk Yönetimi

	31.12.2016	31.12.2015
Toplam Borçlar	166.024.252	142.226.802
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	-4.770.378	-1.423.439
Net Borç	161.253.874	140.803.363
Toplam Özsermaye	94.756.984	85.345.849
Toplam Kaynaklar	256.010.858	226.149.210
Borç/Toplam Kaynaklar Oranı	63%	62%

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**KREDİ RİSKİ**

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31.12.2016						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)						
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı		72.245.837	8.528	1.650.069	4.632.378	138.000
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		72.245.837	8.528	1.650.069	4.632.378	138.000
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		-		-		
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		4.311.684		6.711		
Değer düşüklüğü (-)		-4.311.684		-6.711		

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31.12.2015		68.895.133	528	1.655.145	1.296.196	313.394
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A + B)						
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		68.895.133	528	1.655.145	1.296.196	313.394
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		2.239.443		6.711		
Değer düşüklüğü (-)		-2.239.443		-6.711		

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 31 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

LİKİDİTE RİSKİ

31.12.2016						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Değer Defteri	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						
Finansal Borçlar	79.893.844	79.893.844	14.135.375	42.406.123	23.352.346	
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.002.744	1.002.744	118.029	649.425	235.290	
Beklenen Vadeler						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	35.004.849	35.004.849	13.751.212	21.253.637		
Diğer Borçlar	808	808		808		
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	3.090.969	3.090.969	3.090.969			
Borç Karşılıkları	3.042.289	3.042.289				
Diğer Yükümlülükler	1.085.211	1.085.211	900.386		184.825	3.042.289
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	7.241.000	7.241.000			7.241.000	
31.12.2015						
Sözleşme Uyarınca Vadeler						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	67.047.553	67.047.553	44.146.087	7.845.912	14.092.574	962.980
Finansal kiralama yükümlülükleri	793.413	793.413		793.413		
Beklenen Vadeler						
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	24.239.050	24.239.050	6.834.951	17.404.099		
Diğer Borçlar	1.031	1.031				1.031
Borç Karşılıkları	2.367.654	2.367.654				2.367.654
Diğer Yükümlülükler	735.909	735.909	735.909			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	4.937.017	4.937.017			4.937.017	