

UMPAŞ HOLDING A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 Ocak – 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

UMPAŞ Holding A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**1. Görüş**

UMPAŞ Holding A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2017 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide kâr veya zarar tablosunun, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının denetimini yürütmüş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibari ile konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

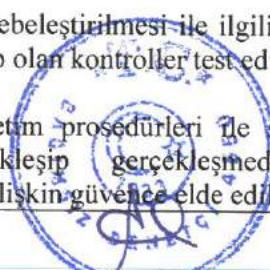
Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi ile ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konuları	Kilit Denetim Konuları İle İlgili Yapılan Çalışmalar
Stokların Denetimi Stoklar Grup'un faaliyetlerini sürdürebilmesi adına hayati öneme sahiptir. Finansal durum tablosunda 64.981.136 TL'lik raporlanan tutarı ile tarafımızca kilit denetim konusu olarak dikkate alınmıştır. Stokların büyük bir kısmı, Umpaş Seramik Sanayi Ticaret A.Ş. ve Anbera Avm A.Ş.'ye ait olmakta olup, ilk madde ve malzeme, üretim süreci devam eden yarı mamuller, mamuller ve ticari mallardan oluşmaktadır. Stoklar finansal tablolarda maliyet ve net gerçekleşebilir değerinden düşük olanı ile raporlanmaktadır. Stok maliyetleri belirlenirken satın alma fiyatına satın almayla ilgili doğrudan katılan maliyetler dâhil edilirken, ticari iskonto ve indirimler düşülmektedir. Stoklar ile ilgili açıklamalara Not 9'da yer verilmiştir.	Dönem sonu itibarıyla stok sayımlarına iştirak edilmiş olup, raporlanan tutarlar ile sayımlarda tespit edilen tutarlar arasında önemli olabilecek herhangi bir tutarsızlığa rastlanılmamıştır. Ayrıca, üretim süreci tamamlanan ancak, fire kapsamında değerlendirilen ürünlere ilişkin yönetimin planları dikkate alınarak hesaplanan değer düşüklükleri ile ilgili yapılan çalışmalar kontrol edilmiştir. İşletmenin stok döngüsü ile ilgili personel sorgulamaları yapılarak, önemli kontrol süreçlerine ilişkin anlayış elde edilmiştir. Kilit öneme sahip olan kontroller ile ilgili kontrol testleri uygulanmıştır. Uygulanan denetim prosedürleri ile stokların varlığı, tamlığı ve dönemselliklerine ilişkin güvence elde edilmeye çalışılmıştır. Yukarıdaki hususlara ilave olarak Not 9'da yer verilen açıklamaların TMS'ler kapsamında uygun da tarafımızca değerlendirilmiştir.
Hasılatın Denetimi Hasılat perakende sektöründe doğal olarak en önemli finansal tablo kalemi olmasının yanı sıra, işletmenin performansının ölçülmesi açısından da en önemli kriterlerden biridir. Hasılat kar elde amacı ile faaliyette bulunan her işletme için bir yapısal risk unsuru taşıyan bir kalemdir. Hasılat sunulan malın karşılığında alınan veya alınacak olan tutardan indirimler, iskontolar ve satışla ilgili vergilerin düşülmesi sonucu kalan tutarın gerçeğe uygun değeri ile ölçülür. Konsolide finansal tablolardaki yer ve doğası gereği hasılatın önemli olması sebebi ile denetimimiz için hasılat kalemi kilit bir öneme sahiptir.	Grup şirketlerinin hasılatlarını muhasebeleştirme süreçlerinin anlaşılmasına yönelik denetim prosedürleri uygulanmış olup bu süreç kapsamında uygulanan önemli kontrollere ilişkin anlayış elde edilmiştir. Hasılat döngüsü içerisinde yer alan kişiler (yönetim, üst yönetimden sorumlu olanlar ve muhasebe personelleri) ile görüşülmüş ve sürecin işleyişine ilişkin bir anlayış ve güvence elde edilmiştir. Hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili olan ve kilit öneme sahip olan kontroller test edilmiştir. Uygulanan denetim prosedürleri ile satışların tamlığı, gerçekleşip gerçekleşmediği ve dönemselliklerine ilişkin güvence elde edilmiştir.



Hasılat ile ilgili açıklamalara Not 19'da yer verilmiştir.

Yukarıdaki hususlara ilave olarak Not 19'da yer verilen açıklamaların TMS'ler kapsamında uygunluğu da tarafımızca değerlendirilmiştir.

4. Diğer Hususlar

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin finansal tabloları önceki denetçi tarafından denetlenmiş ve söz konusu 13 Mart 2017 tarihli denetçi raporunda olumlu görüş verilmiştir.

5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunulmasından ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrollerden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'un tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlamam sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır;

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir, ancak var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların tek başına veya toplu olarak finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca;

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile, muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gereceğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata ve hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil, ama duruma uygun denetim prosedürlerinin tasarlamak amacı ile denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliğin esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız



halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmememiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere genel sunumu yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinde gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğrucayı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1-) TTK'nın 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine göre uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2-) TTK'nın 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Müdürler Kurulu tarafımıza denetim kapsamında faaliyet raporu dışındaki istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.
- 3-) TTK'nın 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 09 Mart 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

BAKIŞ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

Member of International Practice Group



İlhan ALKILIC, YMM
Sorumlu Denetçi

12 Mart 2018
Ankara, TÜRKİYE

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI	12
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	27
5. FİNANSAL BORÇLAR	27
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	27
7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	28
8. PERSONELE SAĞLANAN KISA VADELİ FAYDALAR	29
9. STOKLAR	29
10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	29
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR	29
12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	32
14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32
15. ÖZKAYNAKLAR	32
16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	33
17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	34
18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	34
19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	36
20. FAALİYET GİDERLERİ	36
21. DİĞER FAALİYET GELİR VE GİDERLERİ	37
22. FİNANSAL GELİR VE GİDERLER	37
23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	37
24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	38
25. HİSSE BAŞINA KAR/ZARAR	38
26. NAKİT AKIŞINA İLİŞKİN HAREKETLER	38
27. FİNANSAL RİSK	39



	Dipnot No	31.12.2017	31.12.2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	6.660.061	4.770.377
Ticari Alacaklar	6	72.716.396	72.245.838
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		72.716.396	72.245.838
Diğer Alacaklar	7	978.243	1.658.597
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		0	527
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		978.243	1.658.070
Stoklar	9	70.381.135	48.363.373
Peşin Ödenmiş Giderler	10	4.107.015	3.160.320
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler</i>		4.107.015	3.160.320
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		0	196.342
Diğer Dönen Varlıklar	14	337.522	697.613
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>		337.522	697.613
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		155.180.372	131.092.460
Duran Varlıklar			
Ticari Alacaklar	6	4.979.453	0
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		4.979.453	0
Diğer Alacaklar	7	41.532	33.273
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		41.532	33.273
Finansal Yatırımlar		5.000	5.500
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	54.235.050	47.678.000
Maddi Duran Varlıklar	11	110.549.833	97.396.106
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	1.035.383	894.503
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		1.035.383	894.503
Peşin Ödenmiş Giderler	10	5.411	5.514
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler</i>		5.411	5.514
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		170.851.662	146.012.896
TOPLAM VARLIKLAR		326.032.034	277.105.356



	Dipnot		
	No	31.12.2017	31.12.2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	48.619.209	56.726.324
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	19.037.767	920.573
Ticari Borçlar	6	43.858.028	35.004.838
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		43.858.028	35.004.838
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	3.061.415	3.090.969
Diğer Borçlar	7	747	808
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		747	808
Ertelenmiş Gelirler	10	30.746.559	34.954.538
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>		30.746.559	34.954.538
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	196.895	608.000
Kısa Vadeli Karşılıklar		12.177.482	3.042.289
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	17	9.490.920	0
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	18	2.686.562	3.042.289
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	1.524.685	847.268
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>		1.524.685	847.268
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		159.222.787	135.195.607
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	31.227.041	23.587.636
Diğer Borçlar		19.410	0
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		19.410	0
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.472.745	7.241.001
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	17	2.472.745	7.241.001
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	16	21.189.387	2.603.138
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		54.908.583	33.431.775
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	15	39.835.110	42.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		18.274.812	24.195.133
Geri Alınmış Paylar (-)		-1.184.925	-814.769
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		1.160.690	1.160.690
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	15	42.318.643	36.867.533
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	2.999.730	2.904.849
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		3.704.703	6.598.342
Net Dönem Karı/Zararı		4.791.901	-4.433.804
TOPLAM ÖZKAYNAKALAR		111.900.664	108.477.974
TOPLAM KAYNAKLAR		326.032.034	277.105.356



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş
01 Ocak – 31 Aralık 2017 Dönemi Özet Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

	Dipnot No	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Hasılat	19	146.419.215	135.735.390
Satışların Maliyeti (-)	19	-99.834.926	-99.381.656
Brüt Kâr/Zarar		46.584.289	36.353.734
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	-9.872.881	-6.045.979
Pazarlama Giderleri (-)	20	-13.971.527	-15.465.781
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	-984.579	-1.430.212
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	11.530.417	3.666.957
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	-5.253.299	-8.872.340
Esas Faaliyet Kârı/Zararı		28.032.420	8.206.379
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	4.421.789	5.026.542
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	-207.947	
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar		658	
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı		32.246.920	13.232.921
Finansman Giderleri	22	-23.523.010	-17.928.830
Finansman Gelirleri	22	4.464.797	4.065.242
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı		13.188.707	-630.667
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		-8.396.806	-3.803.137
Dönem Vergi Gideri/Geliri	16	-392.410	-642.069
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	16	-8.004.396	-3.161.068
DÖNEM NET KARI/ZARARI		4.791.901	-4.433.804
Pay Başına Kazanç		0,114093	-0,105567
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		16.038.420	1.985.247
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		20.066.495	5.074.814
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-4.028.075	-3.089.567
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-10.587.310	
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-10.587.310	
DİĞER KAPSAMLI GELİR		5.451.110	1.985.247
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		10.243.011	-2.448.557



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
01 Ocak – 31 Aralık 2017 Dönemi Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler						Önceki Yıl Kar/Zararı	Dönem Net Kar/Zararı	Toplam Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Karşılıklı İştirak Sermayesi Düzeltmesi	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanınlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	
1.01.2016	42.000.000	24.195.133		0	1.160.690	34.882.286		815.329	111.741.300
Transferler								2.089.520	0
Aktüeryal Farklardaki Değişim							-3.089.567		-3.089.567
Geri Alınmış Paylar				-814.769					-814.769
Yeni Değerleme Değer Farkları						5.074.814			5.074.814
Dönem Net Kar/Zararı									-4.433.804
31.12.2016	42.000.000	24.195.133	0	-814.769	1.160.690	39.957.100	-3.089.567	2.904.849	108.477.974
1.01.2017	42.000.000	24.195.133	0	-814.769	1.160.690	39.957.100	-3.089.567	2.904.849	108.477.974
Transferler									0
Aktüeryal Farklardaki Değişim							-2.604.547	94.881	-2.509.666
Geri Alınmış Paylar				-370.156					-370.156
Yeni Değerleme Değer Farkları						8.055.657			8.055.657
Konsolidasyon İşlemlerinin Etkisi		-5.920.321	-2.164.890						-6.545.046
Dönem Net Kar/Zararı									4.791.901
31.12.2017	42.000.000	18.274.812	-2.164.890	-1.184.925	1.160.690	48.012.757	-5.694.114	2.999.730	111.900.664



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş
01 Ocak – 31 Aralık 2017 Dönemi Konsolide Nakit Akım Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

	Dipnot No	31.12.2017	31.12.2016
A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		9.599.633	4.736.132
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişi sınıfları		140.831.245	130.601.461
Satılan mallardan ve hizmetlerden elde edilen nakit girişleri	19, 6	138.136.230	125.706.071
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirlerden nakit girişleri		38.256	3.933
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan diğer nakit girişleri	19, 6	2.656.759	4.891.457
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit çıkışı sınıfları		-122.737.069	-124.972.582
Mal ve hizmetler için tedarikçilere yapılan ödemeler	19, 6	-86.333.562	-83.461.575
Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderlerden nakit çıkışları		-19.895	0
Çalışanlara ve çalışanlar adına yapılan ödemelerden kaynaklanan nakit çıkışları		-34.018.607	-23.312.128
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan diğer nakit çıkışları		-2.365.005	-18.198.879
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları		-8.494.543	-892.747
Vergi ödemeleri (iadeleri)		-8.494.543	-892.747
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		-7.161.384	-7.048.586
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	11,12,13	453.972	127.635
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alışından kaynaklanan nakit çıkışları	11,12,13	-7.616.014	-7.176.221
Alınan temettüleri		658	0
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		3.863.962	5.659.392
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		123.239.439	98.625.433
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		-105.488.517	-86.213.246
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanana borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		-534.598	-482.741
Ödenen faiz		-13.352.362	-6.270.054
D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerinden Net Artış (Azalış) (A+B+C)		6.302.211	3.346.938
D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-4.412.527	0
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)		1.889.684	3.346.938
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	4.770.377	1.423.439
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	6.660.061	4.770.377



1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket'in bağlı ortaklıklarının, 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 ordür dekor imalatı	Uşak-Merkez
Anbera Alışveriş Merk. San. ve Tic. A.Ş.	perakende satış mağaza işletmeciliği	Uşak-Merkez
Yeni Birlik Makine San Tic. A.Ş.	seramik kalıpları imalat, bakım ve revizyon ile birlikte diğer imalat projeleri ve taahhüt işleri	Uşak-Merkez
Nizam İnşaat A.Ş.	İnşaat yapım, satış ve endüstriyel yapıların inşaatı	Uşak-Merkez
Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri Ltd. Şti.	Bilgi işlem faaliyetleri	Uşak-Merkez
Umpaş Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.	Sigortacılık Hizmetleri	Uşak-Merkez
Umpaş Petrol Turzım ve San Tic .A.Ş.	Petrol ürünleri alım ve satımı	Uşak-Merkez

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Uygunluk Beyanı

Şirket'in finansal tabloları, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan bağlı ortaklığı muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal yatırımlar dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.2. Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, aşağıda belirtilen finansal durum tablosundaki kalemler tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

2.3. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan 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 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK tarafından Eylül 2016'da yayımlanan yeni hasılat standardı, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirerek müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni Standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde sözleşmede yer alan mal ve hizmetlere ilişkin performans yükümlülüklerinin ayrıştırılması ve hasılatın zamana yayılarak muhasebeleştirilmesi konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin gerçeğe uygun değerden ziyade, Şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. TFRS 15, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, TFRS 15'i uygulaması durumunda yukarı belirtilen işlemler ile ilgili ilk değerlendirmelerini yapmış olup, konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

KGK tarafından Ocak 2017'de son versiyonu yayımlanan TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardı, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmekle birlikte, TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9'a taşınmaktadır. TFRS 9'un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modelinin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9'un önceki versiyonlarında yayımlanan yönlendirmeleri de içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, TFRS 9'u uygulaması durumunda yukarıda belirtilen finansal varlıkları ve yükümlülükler ile ilgili ön değerlendirmelerini yapmış olup, konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

TFRS Yorum 22 - Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

KGK tarafından Aralık 2017'de verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli döviz kurunun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere TFRS Yorum 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. Hangi tarihli döviz kurunun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, işlem tarihi peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans bedelinin bulunduğu durumlarda, her bir avans bedeli için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. TFRS Yorum 22, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS Yorum 22'nin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler Standardında Değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

KGK tarafından Aralık 2017'de hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere TFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler" Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; i) ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, ii) stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve, iii) nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların

karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 2'nin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 40 Değişikliği - Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

KGK tarafından Aralık 2017'de yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna yapılan transferlere ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme, yatırım amaçlı gayrimenkul üzerinde herhangi bir iyileştirme veya geliştirme yapılmadan elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılncaya (finansal tablodan çıkarılncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 40'ın uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS'lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için KGK tarafından Aralık 2017'de yayımlanan "TFRS'lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulanmalarına izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler: 2014-2016 Dönemi

TFRS 1 "Türkiye Finansal Raporlama Standartları"nın İlk Uygulaması"

TFRS'leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişimi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların ölçümünde, bu işletmelerin TFRS 9'a göre gerçeğe uygun değer yönteminin uygulanmasına imkan tanınması.

TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9

uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir

TFRS 9'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 28'deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9'un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9'u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TMS 28'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarındaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 16 Kiralamalar

UMSK tarafından UFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, UFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve UMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilanço ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. UFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte UFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, UFRS 16'nın uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.



UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler

UMSK tarafından 17 Haziran 2017'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 "Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. UMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır.

UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle UMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UFRYK 23'ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi UFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştireceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017'de, UMSK tarafından UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin



muhasabeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir.

UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 17'nin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI

Aşağıdaki belirtilen muhasebe politikaları ilişikteki finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, tüm Şirket tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır.

3.1. Konsolidasyon Esasları

3.1.1. İşletme Birleşmeleri

İşletme birleşmeleri, kontrolün Grup'a transfer olduğu birleşme tarihinde satın alma yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Kontrol, Grup'un bir işletmenin faaliyetlerinde fayda sağlamak amacıyla söz konusu işletmenin finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücünü ifade eder. Kontrol değerlendirilirken mevcut itfa edilebilir potansiyel oy hakları Grup tarafından dikkate alınmaktadır.

Grup satın alma tarihindeki şerefiyeyi aşağıdaki şekilde ölçmektedir.

- i) Satın alma bedelinin gerçeğe uygun değeri; artı
- ii) İşletme birleşmelerinde edinilen işletme üzerindeki kontrol gücü olmayan payların muhasebeleştirilmiş değeri; artı
- iii) Eğer işletme birleşmesi birden çok seferde gerçekleştiriliyorsa, edinen işletmenin daha önceden elde tuttuğu edinilen işletmedeki özkaynak payının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri; eksi
- iv) Tanımlanabilir edinilen varlık ve varsayılan yükümlülüklerin muhasebeleştirilen net değeri (genelde gerçeğe uygun değeri).

Eğer yapılan değerlemede negatif bir sonuca ulaşırsa, pazarlık satın alımı doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Satın alma bedeli; var olan ilişkilerin kurulmasıyla ilgili tutarları içermez. Bu tutarlar genelde kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesiyle bağlantılı olarak Grup'un katlandığı, borçlanma senetleri veya hisse senedine dayalı menkul kıymetler ihraçlarıyla ilgili giderler dışındaki işlem maliyetleri tahakkuk ettiğinde giderleştirilir.

Herhangi bir ödenecek koşullu bedel birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir. Eğer koşullu bedel özkaynak kalemi olarak sınıflanırsa yeniden ölçümü yapılmaz ve özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Aksi takdirde, koşullu bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinde sonradan meydana gelen değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Eğer edinilen işletme çalışanlarının geçmiş hizmetleriyle ilgili ellerinde tuttıkları hisse bazlı ödeme haklarının (edinilen hakları) yeni bir hisse bazlı ödeme hakkıyla (yenileme hakları) değiştirilmesi söz



konusu ise değiştirilen hakların piyasa temelli ölçümünün tamamı veya bir kısmı işletme birleşmesi kapsamındaki satın alma maliyetine eklenir. Bu tutar, yenilenen hakların geçmiş ve/veya gelecek hizmetlerle ilişkilendirildiği ölçüde ve yenileme haklarının piyasa temelli ölçümü ile edinilen haklarının piyasa temelli ölçümü karşılaştırılması ile belirlenir.

Umpaş Holding A.Ş.'nin raporlama tarihleri itibariyle konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir.

Unvanı	31.12.2017	31.12.2016
Umpaş Seramik A.Ş.	92,72%	92,42%
Anbera Alışveriş Merkezleri San. ve Tic. A.Ş.	7,20%	7,70%
Yeni Birlik Makine San. Tic. A.Ş.	99,99%	99,99%
Nizam İnşaat A.Ş.	86,74%	86,98%
Umpaş Bilgi İşlem Tek. Ltd. Şti.		25%
Umpaş Sigorta Aracılık Hiz Ltd. Şti.	87,55%	87,55%
Umpaş Petrol Trz. Ve San Tic. A.Ş.		2,34%

Umpaş Bilgi İşlem Tek. Ltd. Şti. ve Umpaş Petrol Trz ve San. Tic. A.Ş., Anbera Alışveriş Merkezleri San ve Tic. A.Ş. bünyesinde birleştirilmiş olup, 26 Temmuz 2017 tarihinde 9375 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde Yayınlanarak varlıklarına son verilmiştir.

3.1.2. Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Grup, her bir işletme birleşmesinde, edinilen işletmedik kontrol gücü olmayan payları aşağıdaki yöntemlerden birini kullanarak ölçer:

- Gerçeğe uygun değer üzerinden; ya da
- Edinilen işletmenin net tanımlanabilir varlıklarının, genelde gerçeğe uygun değeri üzerinden, orantılı payı üzerinden.

Grup'un bağlı ortaklıklardaki paylarında kontrol kaybıyla sonuçlanmayan değişiklikler, ortaklarla yapılan ortaklığa ilişkin işlem olarak muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara yapılan düzeltmeler, bağlı ortaklığın net varlık değerinin oransal tutarı üzerinden hesaplanmaktadır. Şerefiye üzerinde bir düzeltme yapılma ve kar veya zararda kazanç veya kayıp olarak muhasebeleştirilmez.

3.1.3. Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrolün başladığı tarihten sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

3.1.4. Kontrolün Kaybedilmesi

Grup, bağlı ortaklık üzerindeki kontrolünü kaybetmesi durumunda, bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülüklerini, kontrol gücü olmayan paylarını ve bağlı ortaklıkla ilgili diğer özkaynaklar altındaki tutarlar kayıtlardan çıkarır. Kontrolün kaybedilmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Eğer Grup, önceki bağlı ortaklığında pay sahibi olmayı sürdürürse, bu paylar kontrolün kaybedildiği gün itibariyle gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Sonrasında sahip olunmaya devam edilen bu paylar, elde kalan kontrol etkisinin seviyesine göre özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırım veya satılmaya hazır finansal varlık olarak muhasebeleştirilir.

3.1.5. Özkaynak Yöntemiyle Muhasebeleştirilen Yatırımlar

İştirakler, Grup'un işletmenin finansal ve faaliyet politikaları üzerinde tek başına ya da müşterek kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu işletmelerdir. Önemli etkinin, Grup'un söz konusu işletmenin yönetiminde %20 ile %50 arasında oy hakkı bulunması durumunda var olduğu öngörülmüştür. Müştereken kontrol edilen işletmeler, Grup'un ortak kontrolüne tabi, sözleşmeye dayanan anlaşma ile kurulan ve stratejik, finansal ve operasyonel kararlar için oybirliği gereken işletmelerdir.

İştirak yatırımları ve müştereken kontrol edilen işletmeler, özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilir ve ilk olarak maliyet değeri ile kaydedilir. Yatırım maliyeti işlem maliyetlerini de içerir.

Konsolide finansal tablolar, önemli etkisinin veya müşterek kontrolün başladığı tarihten bittiği tarihe kadar, Grup'un muhasebe politikalarının uyumu için yapılan düzeltme kayıtlarından sonraki Grup'un özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların kar veya zarar ile diğer kapsamlı gelirindeki payını içerir.

Grup'un özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlarının zararlarından kendisine düşen payı, söz konusu yatırımın toplam payına eşit veya bu payın üstünde ise, özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlardaki payının defter değeri (varsa uzun vadeli yatırımları da içermek suretiyle) sınıflanır. Grup'un bu yatırım adına herhangi bir taahhüdü veya adına yapılmış ödemesi olmadığı durumlarda, ilave zararların kayıtlara alınması durdurulur.

3.1.6. Müştereken Kontrol Edilen Faaliyetler

Müştereken kontrol edilen faaliyetler, müşterek faaliyetlerin yürütülmesinde her bir ortağın kendi varlıklarını kullanarak sürdürdüğü bir ortaklıktır konsolide finansal tablolar, Grup'un kontrol ettiği varlıkları, müştereken kontrol edilen faaliyetleri yürütülmesi sırasında oluşan yükümlülükleri, Grup'un katlandığı giderleri ve müştereken kontrol edilen faaliyetlerden sağlanan gelirlerdeki Grup'un payını içermektedir.

3.1.7. Konsolidasyon Düzeltme İşlemleri

Konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında grup içi bakiyeler, işlemler ve grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelirler ve giderler karşılıklı olarak silinmektedir. Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlar ile yapılan işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş gelirler, Grup'un yatırımdaki payı oranında yatırımdan silinmektedir Herhangi bir değer düşüklüğü söz konusu değil ise gerçekleşmemiş zararlar da gerçekleşmemiş gelirlerdeki gibi aynı şekilde silinmektedir.

3.2. İlişkili Taraflar

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

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

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



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

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

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

3.3. Yabancı Para

3.3.1. Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler

Yabancı para biriminden yapılan işlemler, Şirket'in geçerli para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Parasal kalemlere ilişkin yabancı para çevrim farkı kar veya zararı, dönem başındaki geçerli para birimi cinsinden tutarının etkin faiz ve dönem içerisindeki ödemelerin etkisi düzeltilerek itfa edilmiş maliyeti ile dönem sonundaki yabancı para birimi cinsinden itfa edilmiş maliyetinin dönem sonu kurdan çevrilmiş tutarı arasındaki farkı ifade eder.

Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen yabancı para, parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerin yabancı para cinsinden tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler işlem tarihindeki kurlar kullanılarak geçerli para birimine çevrilir.

Yeniden çevrimle oluşan yabancı para kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ancak, aşağıdaki kalemlerin yeniden çevrimiyle oluşan yabancı para kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir:

- i) Özkaynak altında kayıtlara alınan satılmaya hazır hisse senedine dayalı menkul kıymetler (değer düşüklüğü olması durumu hariç, bu durumda diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş olan kur farkları kar veya zararda yeniden sınıflandırılır)
- ii) Diğer kapsamlı gelir olarak kaydedilen yurtdışı işlemlerdeki net yatırımların riskten korunmak amacıyla girilen finansal yükümlülük veya
- iii) Riskten korunmanın etkinliği ölçüsünde, özellikli nakit akış riskinden korunma araçları



Rapor tarihi itibarıyla kullanılan yabancı paralar ve ilgili tarihteki kurları aşağıdaki gibidir.

	31.12.2017	31.12.2016
ABD Doları cinsinden	3,7719	3,5192
Avro cinsinden	4,5155	3,1776

3.4. Finansal Araçlar

3.4.1. Türev Olmayan Finansal Araçlar

Şirket, kredi ve alacaklarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dâhil bütün finansal varlıklar, Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıklardan yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Şirket finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece, netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

Şirket türev olmayan finansal varlıklarını; gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, krediler ve alacaklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar olarak gösterebilir.

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık alım satım amaçlı olarak elde tutuluyorsa veya ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tasarlanmış ise bu finansal araç gerçeğe uygun değeri kar veya zarar yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket, söz konusu yatırımlarını yönetiyorsa veya Şirket'in yazılı risk yönetimi veya yatırım stratejileri doğrultusunda bu yatırımların gerçeğe uygun değeri üzerinden alım ve satımına karar veriyorsa, söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri kar veya zarar yansıtılan finansal varlık olarak tasarlanmıştır. Her türlü işlem maliyeti olduğunda doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile ölçülürler ve temettü gelirleri de dahi olmak üzere, gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket'in finansal rapor tarihi itibarıyla elinde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

Şirket'in vadeye kadar elde tutma niyeti ve kabiliyeti olduğu borçlanma senetleri varsa, bu finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerine varsa doğrudan ilişkilendirilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir. Vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek gösterilir.

Vadeye kadar elde tutulacak varlıklar alacak senetlerinden oluşmaktadır.



Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar aktif piyasada kayıtlı olmayan, sabit veya değişken ödemeli finansal varlıklardır. Bu tür varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmaların takiben, krediler ve alacaklar, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek gösterilmektedir.

Krediler ve alacaklar, nakit ve nakit benzerleri, ticari ve diğer alacakları içerir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değerlerinde değişim riskinin çok az olduğu, nakit bakiyeler ve alındığı gün vadesi üç ay veya daha kısa süreli mevduat hesaplarından oluşur ve Şirket tarafından kısa vadeli yükümlülüklerin finansmanı için kullanılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, türev olmayan, satılmaya hazır olarak tanımlanmış veya yukarıda açıklanan sınıflandırmalara girmeyen finansal varlıklardır. Satılmaya hazır finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir.

İlk kayda alınmaların takiben satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Değer düşüklüğü hariç gerçeğe uygun değerindeki değişimler ve satılmaya hazır borçlanma senetleri üzerindeki yabancı para kur farkı değişimleri diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınır ve özkaynaklar altında gerçeğe uygun değer yedeği kaleminde gösterilir. Finansal araç kayıtlardan çıkarıldığında, özkaynaklar altında birikmiş kazanç ya da kayıplar kar veya zarar yeniden sınıflandırılır.

Şirket'in finansal rapor tarihi itibarıyla elinde satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır.

3.4.2. Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

Şirket, çıkarılan borçlanma senetleri ve sermaye benzeri yükümlülüklerini oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Bütün diğer finansal yükümlülükler, ilk olarak Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal veya feshedildiği durumlarda; Şirket, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır.

Şirket, türev olmayan finansal yükümlülüklerini diğer finansal yükümlülükler kategorisinde sınıflandırılmaktadır. Bu tür finansal yükümlülükler, ilk olarak, gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin çıkarılmasıyla muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben finansal yükümlülükler, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışları etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilmektedir.

Diğer finansal yükümlülükler finansal borçlar, banka nezdindeki cari hesaplar ve ticari ve diğer borçlardan oluşmaktadır. Talep üzerine geri ödenebilir olan ve Şirket'in nakit yönetiminin bir parçası olan banka nezdindeki cari hesaplar nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzerlerinin bir parçası olarak dâhil edilmiştir.

3.4.3. Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse senetleri ihraç ile doğrudan ilişkilendirilebilen ek maliyetler, varsa vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklarda azalış olarak muhasebeleştirilir.



3.5. Maddi Duran Varlıklar

3.5.1. Muhasebeleştirme ve Ölçüm

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve her türlü değeri düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler.

Maliyet, varlık alımlarıyla doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaları içermektedir. Şirket tarafından elde edilen varlıkların maliyeti aşağıdaki kalemleri içermektedir.

- i) Malzeme ve doğrudan işçilik maliyetleri
- ii) Varlığın kullanım amacına uygun olarak çalışır hale getirilmesiyle doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetler
- iii) Şirket'in varlığı elden çıkarma veya bulunduğu sahayı eski haline getirme yükümlülüğü bulunması durumunda parçaların sökümüne veya restorasyonuna, parçaların yer değiştirmesine ve yerleştirildiği alanın restorasyonuna ilişkin maliyetler ve
- iv) Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri

Maliyetler, yabancı para ile satın alınan maddi duran varlıklar için, özellikle nakit akışı riskinden korunma işlemlerinden doğan kazanç veya kayıpların özkaynaktan transferlerini içerir. Satın alınan yazılı, ilgili ekipmanın kullanılabilmesi için tamamlayıcı unsur olduğunda ekipmanın parçası olarak aktifleştirilir.

Maddi duran varlıkları oluşturan parçalar farklı faydalı ömürlere sahip olduğunda bunlar maddi duran varlığın ayrı kısımları olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, (söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen net tutar ile defter değeri arasındaki hesaplanan fark) kar veya zararda muhasebeleştirilir.

3.5.2. Yatırım Amaçlı Elde Tutulan Gayrimenkullere Sınıflandırma

Bir arazi veya bina, sahibi tarafından kullanılırken, kullanım amacı yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değiştirilirse, bu gayrimenkul gerçeğe uygun değeri ile yeniden ölçülür ve yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkul olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değerinin yeniden belirlenmesi esnasında ortaya çıkan kazançlar, belirli bir gayrimenkul üzerindeki önceden var olan bir değeri düşüklüğü tutarı kadar kar veya zarara; geri kalan kısmı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynaklarda yeniden değerlendirme değeri artışı yedeği olarak sunulur. Zararlar ise doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

3.5.3. Sonradan Oluşan Maliyetler

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Şirket'e aktarılmasının mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir. Devam eden onarım ve bakım yapıldıkça gider olarak muhasebeleştirilir.

3.5.4. Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Şirket tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla amortismanla tabi tutulurlar.

Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dâhil edilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kiralanan varlıklar, Şirket kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikle üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortismanla tabi tutulur. Arazi amortismanla tabi değildir.



Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde önemli maddi duran varlık kalemlerinin tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Binalar	10-80 yıl
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	12-80 yıl
Tesis ve ekipmanlar	8-80 yıl
Taşıtlar	5-27 yıl
Demirbaşlar	4-40 yıl

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

3.6. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

3.6.1. Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Şirket tarafından satın alınmış ve belirli bir faydalı ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar maliyetlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülür.

3.6.2. Sonradan Oluşan Maliyetler

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı bir etkiye sahipse aktifleştirilir. Diğer tüm harcamalar, içsel olarak üretilen şerefiye ve ticari markalar da dâhil olmak üzere oluştuğu zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

3.6.3. İtfa Payları

Şerefiye dışında kalan maddi olmayan duran varlık kalemleri için itfa payları, kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

Yazılım, Lisans ve Programlar	4-60 yıl
Haklar	15-19

İtfa yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama tarihi itibarıyla gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

3.7. Yatırım Amaçlı Elde Tutulan Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkuller, mal veya hizmetlerin üretiminde veya tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya olağan iş akışı esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı veya her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerdir. Yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkuller ilk kayıtlara alındığında maliyeti ile ölçülür ve sonrasında gerçeğe uygun değerinden ölçülerek ilgili değişimler olduğu dönemde kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Maliyet alım ile doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaları içermektedir. Grup tarafından inşa edilen yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkullerin maliyeti, malzeme ve doğrudan işçilik maliyetlerini, o

varlığın kullanım amacına uygun olarak çalışır hale getirilmesiyle doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetleri ve aktifleştirilmiş borçlanma maliyetlerini içermektedir.

Yatırım amaçlı elde tutulan bir gayrimenkulün satılması durumunda oluşan tüm kazanç veya zararlar (net satıştan elde edilen bedel ile ilgili kalemin defter değeri arasındaki fark olarak hesaplanır), kar veya zararda muhasebeleştirilir. Daha önce maddi duran varlık olarak sınıflanmış yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkuller satıldığında varsa yeniden değerlendirme değer artışı yedeğinde olan ilgili tutarlar, geçmiş yıllar karlarına transfer edilir.

Bir gayrimenkulün kullanımı değişerek, maddi duran varlık olarak yeniden sınıflandırıldığında, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, sonraki muhasebeleştirme işlemi için maliyeti olur.

3.8. Stoklar

Stoklar, maliyet ve net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanıyla değerlendirilir.

Stok maliyetleri ilk giren ilk çıkar yöntemiyle belirlenir ve stokların satın alma maliyetini, üretim veya dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Üretimi gerçekleşmiş mamul ve yarı mamullerde maliyet, normal üretim kapasitesine uygun oranda genel üretim giderlerini de içerir. Maliyet ayrıca yabancı para ile satın alınan stoklar için, özkaynaklardan transfer olan özellikli nakit akış riskinden korunma işlemlerinden doğan kazanç ve zararları da içerir.

Net gerçekleştirilebilir değer, işin normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından, tahmin edilen tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış giderleri toplamının, düşürülmesiyle elde edilen tutarı ifade eder.

3.9. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

3.9.1. Türev Olmayan Finansal Varlıklar

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki paylar da dahil olmak üzere gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklarda her raporlama döneminde değer düşüklüğüne dair nesnel bir kanıt olup olmadığı değerlendirilir. Bir finansal varlık eğer ilk kayıtlara alınmasını takiben gerçekleşen bir veya daha fazla olay ile nesnel olarak değer düşüklüğü kanıtı oluşmuş ve bu olayların gelecekte beklenen nakit akışları üzerinde güvenilir bir şekilde belirlenebilir bir etkisi varsa değer düşüklüğü olduğu varsayılır.

Finansal varlıkların değer düşüklüğüne neden olan nesnel kanıt, borçlunun temerrüdünü veya yükümlülüğünü yerine getirememesi, Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir tutarın yeniden yapılandırılmasını, borçlunun veya ihraççının iflas etme ihtimalinin oluşmasını, bu kişilerin ödeme durumlarında negatif durumlar ortaya çıkması veya bir menkul kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması durumlarını kapsayabilir. İlave olarak, hisse senetlerine dayalı bir yatırımın gerçeğe uygun değerinin, maliyet bedelinin altına önemli ölçüde veya uzun süreli kalıcı olarak düşmesi de değer düşüklüğünün nesnel kanıtıdır.

İtfa edilmiş maliyetleriyle ölçülen finansal varlıklar

Şirket, itfa edilmiş maliyetler ile ölçülen finansal varlıklardaki (kredi ve alacaklar ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar) değer düşüklüğü göstergelerini hem varlık seviyesinde, hem de topluca değerlendirmektedir. Bütün önemli varlıklar belirgin bir değer düşüklüğü için değerlendirilir. Tek başına ayrı bir varlık olarak önemli değer düşüklüğü tespit edilmeyen varlıklar, gerçekleşmiş ancak henüz belirlenmemiş değer düşüklükleri için topluca değer düşüklüğü testine tabi tutulurlar. Tek başına



önemli olmayan varlıklar benzer risk özelliklerine sahip varlıklar olarak gruplanarak toplu halde değer düşüklüğü testine tabi tutulurlar.

Şirket toplu halde değer düşüklüğü hakkındaki değerlendirmesini; temerrüde düşme ihtimalinin, geri kazanılma zamanlamasının ve oluşan zarar tutarlarının geçmişteki eğilimleri de dikkate alarak gerçekleştirir. Şirket yönetimi, bu değerlendirmeyi yaparken güncel ekonomik durum ve kredi koşullarını dikkate alarak gerçekleşen kayıpların geçmişteki eğilimlere göre ayrılan değer düşüklüğü karşılığında daha fazla veya az olmasını gerektiği yönünde kanaat kullanılarak gerektiğinde düzeltme yapar.

İtfa edilmiş maliyetleriyle ölçülen finansal varlıklardaki değer düşüklüğü, finansal varlığın defter değeri ile gelecekte beklenen nakit akışlarının, orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Zararlar kar veya zararda kayıtlara alınır ve kredi ve alacaklarda veya vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymet yatırımlarında bir karşılık hesabı kullanılmak suretiyle gösterilir. Değer düşüklüğü oluşan varlık üzerinden hesaplanan faiz iskonto edilmek suretiyle kayıtlara alınmaya devam edilir. Değer düşüklüğü muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olay değer düşüklüğünde azalmaya neden olursa, bu azalış kar veya zararda muhasebeleştirilerek daha önce muhasebeleştirilmiş ulunan değer düşüklüğü zararından iptal edilir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer düşüklüğü, özkaynaklar içinde gerçeğe uygun değer yedeğinde takip edilen birikmiş zararın kar veya zararda yeniden sınıflandırılması yoluyla muhasebeleştirilir. Özkaynaklardan kar veya zarara aktarılan birikmiş zarar, her türlü anapara geri ödemesi ve itfa payları düşülmek suretiyle bulunan elde etme maliyeti ile cari gerçeğe uygun değeri arasındaki farktan daha önce kar veya zararda muhasebeleştirilmiş değer düşüklüğü giderlerinin düşülmesiyle bulunur.

Etkin faiz yöntemi uygulaması sonucunda birikmiş değer düşüklüğü karşılığında olan değişiklikler faiz gelirini bir parçası olarak kaydedilmektedir. Eğer sonraki bir dönemde, değer düşüklüğüne uğramış satılmaya hazır olarak sınıflandırılan bir borçlanma aracının gerçeğe uygun değerinde bir artış olması durumunda ve bu artış değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olayla tarafsız bir şekilde ilişkilendirilebiliyorsa, değer düşüklüğünün iptali kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ancak, değer düşüklüğüne uğramış satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış hisse senedine dayalı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinde sonradan oluşan geri kazanımlar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardaki değer düşüklükleri yatırımdaki geri kazanılabilir tutarla yatırımın defter değeri karşılaştırılarak ölçülür. Değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde olumlu yönde bir değişiklik olması durumunda değer düşüklüğü geri çevrilir.

3.9.2. Finansal Olmayan Varlıklar

Şirket, her bir raporlama tarihinde, canlı varlıklar, yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkuller, stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan finansal olmayan varlıklar için değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Şerefiye ve belirsiz faydalı ömre sahip varlıklar için geri kazanılabilir tutar her sene aynı dönemde tahmin edilir. Bir varlıkla ilgili nakit yaratan birimin defter değeri geri kazanılabilir tutarı aşılıyorsa değer düşüklüğü gideri kayıtlara alınır.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, ilerideki nakit akışlarının ilgili varlık ya da nakit yaratan birimdeki belirli riskleri ve paranın zaman değerini yansıtan cari piyasa

değerlendirmelerin göstermek için vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesi ile bulunur. Değer düşüklüğü testi için, ayrı ayrı test edilemeyen varlıklar, gruplanmak suretiyle, diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürdürülebilir faaliyetlerden nakit girişi yaratan en küçük birimlere ya da nakit yaratan birimlere ayrılır. Faaliyet bölümü tavanı testine tabi olmak şartıyla, şerefiyenin dağıtılmış olduğu nakit yaratan birimler şerefiye değer düşüklüğü testinin yapıldığı seviyede toparlanır. Böylelikle şerefiyenin iç raporlama amaçlı izlendiği en düşük seviye yansıtılır. İşletme birleşmesinde ortaya çıkan şerefiye, değer düşüklüğü testi için birleşe sinerjisinden yararlanması beklenen nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Nakit yaratan birimlerden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen değer düşüklüğü karşılığı öncelikle nakit yaratan birimlere dağıtılan şerefiyenin defter değerlerinden daha sonra nakit yaratan birimlerdeki diğer varlıkların defter değerlerinden oransal esasa göre düşülür.

Şerefiyede meydana gelen değer düşüklüğü zararı geri çevrilmez. Diğer varlıklarda ise önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri bu varlığın değer düşüklüğü kayıtlara alınmasaydı, söz konusu varlık için belirlenecek olan defter değerinin amortisman veya itfa payları düşüldükten sonraki tutarını aşmayacak ölçüde geri çevrilir.

3.10. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

3.10.1. Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükler iskonto edilmeksizin ölçülür ve ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir. Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda kısa vadeli nakit ikramiye veya kar paylaşım planları kapsamında ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

3.10.2. Tanımlanmış Fayda Planları

Tanımlanmış fayda planları, tanımlanmış katkı planları dışında kalan, işten ayrılma sonrası sağlanan planlardır. Şirket'in tanımlanmış fayda planları bakımından net yükümlülüğü, her plan için çalışanların şimdiki ve önceki dönemlerde verdikleri hizmetlerin karşılığında kazanacakları gelecekteki fayda tahmin edilerek ayrı hesaplanır. Bu fayda bugünkü değerinin belirlenmesi için iskonto edilir. Kaydedilmemiş geçmiş hizmet maliyetleri ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri düşülmüştür. İskonto oranı, vade tarihi Şirket'in yükümlülük vadelerine yakın olan ve faydaların ödenmesi beklenen para birimiyle aynı para biriminden çıkarılan ve bir kredi derecelendirme kurumundan kredi değerlendirmesi en az AA olan özel sektör borçlanma senetlerinin raporlama dönemi sonundaki getirisiidir.

Hesaplama yıllık olarak yetkin bir aktüer tarafından öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak yapılır. Hesaplama neticesinde Şirket lehine bir sonuç çıkarsa, kaydedilmiş varlık, kaydedilmemiş geçmiş hizmet maliyetleri ile gelecekteki plandan iade veya katkı paylarından indirimler şeklinde sağlanacak faydaların bugünkü değerleri toplamıyla sınırdır. Ekonomik faydaların bugünkü değerini hesaplamak için Şirket'teki herhangi bir plana uygulanan asgari finansman şartları dikkate alınır. Ekonomik fayda, planın ömrü süresince gerçekleştirilebilir veya plan yükümlülükleri yerine getirilebilir ise Şirket için mümkündür. Bir planın faydaları arttığında, artan faydanın çalışanların geçmiş hizmetleriyle ilgili olan kısmı faydaya hak kazanan kadar geçecek olan ortalama süre üzerinden doğrusal olarak kar veya zararda muhasebeleştirilir. Faydaya hak kazanıldığı anda, giderler doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.



Şirket tanımlanmış fayda planlarından oluşan aktüeryal kazanç ve kayıplarını doğrudan diğer kapsamlı gelire ve tanımlanmış fayda planlarıyla ilgili tüm giderleri kar veya zararda çalışanlara sağlanan fayda giderlerine kaydeder.

Şirket, tanımlanmış fayda planına ilişkin azaltma veya ödemelerle ilgili kazanç veya zararları ilgili azaltma veya ödemeler gerçekleştiğinde finansal tablolara yansıtır. Azaltma veya ödemelerden kaynaklanan kazanç veya zararlar tanımlanmış fayda yükümlülüğünün bugünkü değerinde meydana gelen değişiklikleri, plan varlıklarının gerçeğe uygun değerindeki değişimleri ve ilişkili aktüeryal kazanç ve kayıplar ile daha önceden muhasebeleştirilmemiş geçmiş hizmet maliyetini içermektedir.

3.10.3. Çalışanlara Sağlanan Diğer Uzun Vadeli Faydalar

Şirket'in emeklilik planları dışında çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalarla ilgili net yükümlülük, çalışanların bu dönem ve geçmiş dönemlerdeki hizmetlerine karşılık kazanacakları gelecekteki fayda tutarıdır. Bu fayda bugünkü değerine indirgenmesi için iskonto edilir ve bu fayda ile ilgili herhangi bir varlığın gerçeğe uygun değeri faydanın belirlenen değerinden düşülür. İskonto oranı, vade tarihi Şirket'in yükümlülük vadelerine yakın olan ve faydaların ödenmesi beklenen para birimi ile aynı para biriminde çıkartılan ve bir kredi derecelendirme kurumundan kredi değerlendirmesi en az AA olan özel sektör borçlanma senetlerinin raporlama dönemi sonundaki getirisiidir. Hesaplama öngörülen biri kredi yöntemi kullanılarak yapılır. Aktüeryal kazanç ve kayıplar ortaya çıktıkları dönemin kar veya zararında muhasebeleştirilir.

3.10.4. İşten Çıkarma Tazminatları

Şirket, uygulamada gerçekçi bir geri adım atma olasılığı olmaksızın ya normal emeklilik yaşından önce iş sözleşmesinin feshedilmesi veya gönüllü olarak işten ayrılmaların teşvik edilmesi amacıyla resmi bir detay plan taahhüt ettiğinde işten çıkarma tazminatlarını gider olarak muhasebeleştirir. Gönüllü olarak işten ayrılmalar için ödenen işten çıkarma tazminatları, Şirket gönüllü işten ayrılma için bir teklifte bulunduğu, teklifin kabul edileceği olası ise ve kabul edenlerin sayısı güvenilir olarak tahmin edebilecek ise gider olarak muhasebeleştirilir. Eğer tazminatlar rapor tarihinden itibaren 12 aydan fazla bir sürede ödenecekse bugünkü değerine iskonto edilir.

3.11. Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda çıkışlarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumlarında karşılık ayrılır. Karşılıklar, ilerideki tahmini nakit akışlarının paranın zaman değeri ve yükümlülüğe özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesiyle belirlenir. İskonto tutarı finansal gider olarak muhasebeleştirilir.

3.11.1. Yeniden Yapılandırma

Şirket, detaylı ve resmi bir yeniden yapılandırma planını onayladığında ve bu planı başlattığında veya kamuya bildirdiğinde, yeniden yapılandırma ile ilgili karşılığı ayırır. Gelecekteki faaliyet zararları için karşılık ayrılmaz.



3.11.2. Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler

Eğer Şirket bir sözleşmeden beklediği faydalar sözleşme kapsamında yükümlülüğünü yerine getirmek için katlandığı kaçınılmaz maliyetlerin altında ise bu gibi ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için karşılık ayrılır. Karşılık, sözleşmenin feshedilmesi sonucu beklenen maliyetin bugünkü değerinin düşük olanı ile ölçülür. Bir karşılık ayırmadan önce, Şirket sözleşme ile ilgili varlıklara değer düşüklüğü muhasebeleştirilir.

3.12. Hasılat

3.12.1. Mal Satışı

Asıl faaliyet konusuna ilişkin malların satışından elde edilen hasılat; karşılığında alınan veya alınacak tutardan iadeler, satış iskontoları ve ciro primleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür. Hasılat, önemli risk ve getirilerin satın alana transfer olmuş olması, ödenecek bedelin tahsilatının muhtemel olması, yüklenilecek ilgili maliyetlerin ve malların muhtemel iade tutarlarının güvenilir şekilde tahmin edilebilmesi, satışa konu mal üzerinde devam eden yönetim etkinliğinin kalmamış olması ve hasılat tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda kaydedilir. Bir indirimin verilmesi muhtemel ve tutarı güvenilir bir biçimde ölçülebiliyorsa, hasılat kaydedildiği anda indirim tutarı hasılatтан düşülerek kaydedilir.

3.12.2. Hizmet Sunumu

Verilen hizmetlerden elde edilen hasılat, işlemin raporlama dönemi sonundaki tamamlanma düzeyi dikkate alınarak kar veya zararda muhasebeleştirilir. Tamamlanma oranı yapılan işle ilgili saha incelemelerine göre değerlendirilir.

3.13. Kiralama İşlemleri

3.13.1. Kiralanan Varlıklar

Varlığın sahipliğine ilişkin önemli bütün risk ve getirilerin Şirket'e devrıldığı kiralama işlemleri yoluyla kullanılan varlıklar finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. İlk olarak finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden ölçülür. İlk kayıtlara alınmasını takiben ise ilgili varlık için geçerli olan muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir.

Diğer kiralamalar altında kullanılan varlıklar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır ve Şirket'in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilmez.

3.13.2. Kiralama Ödemeleri

Faaliyet kiralamaları kapsamında yapılan ödemeler kira süresince doğrusal yöntemle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Alınan kira teşvikleri kira süresince toplam kira giderlerinin bir parçası olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama kapsamında yapılan asgari kira ödemeleri, finansal giderler ve kalan yükümlülüğün azaltılması olarak paylaştırılır. Finansal giderler, yükümlülüğün kalan bakiyesi üzerinden sabit dönem faiz oranı belirlenecek şekilde kira süresince her bir dönem dağıtılır.



3.13.3. Bir Sözleşmenin Kiralama Unsuru İçerip İçermediğinin Belirlenmesi

Bir sözleşmenin başlangıcında, Şirket bu sözleşmenin bir kira sözleşmesi veya kira unsuru içeren bir sözleşme olup olmadığını belirler. Bu durum aşağıdaki iki koşulda sağlanır:

- Sözleşmenin gerçekleşmesi kendine özgü bir varlığın veya varlıkların kullanılmasına bağlı ise; ve
- Sözleşme belirtilen varlıkların kullanım hakkını içeriyorsa,

Sözleşmenin başlangıcında veya yeniden değerlendirilmesine takiben Şirket, böyle bir sözleşmenin gerektirdiği ödemeleri kiralama ve diğer konular için yapılan ödemeler olarak gerçeğe uygun nispi değerlerine göre ayırır. Şirket, bir finansal kiralama sözleşmesiyle ilgili olarak ödemelerin güvenilir bir şekilde ayrılmasının mümkün olmadığına dair karar verirse, ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri kadar bir varlık ve bir yükümlülük muhasebeleştirilir. Sonradan ödemeler yapıldıkça yükümlülük azalır ve yükümlülük üzerine ilave edilen finansal giderler Şirket'in alternatif borçlanma oranı kullanılarak kaydedilir.

3.14. Finansal Gelirler ve Finansal Giderler

Finansal gelirler, yatırımdan elde edilen faiz gelirlerini (satılmaya hazır finansal varlıkları da içerecek şekilde), temettü gelirlerini, satılmaya hazır finansal varlıkların satışından elde edilen gelirleri, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların değerlerindeki kazançları, işletme birleşmesiyle edinilen işletmede önceden var olan payların gerçeğe uygun değerinin yeniden ölçümünden olan kazançları, kar veya zararda muhasebeleştirilen riskten korunma amaçlı elde tutulan finansal araçlardan elde edilen gelirleri ve önceden diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş net kazançların sınıflamalarını içerir. Faiz geliri, etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zararda muhasebeleştirilir. Temettü gelirleri Şirket'in ödemeyi almaya hak kazandığı tarihte (kayıtlı menkul kıymetlerde bu tarih eski temettü tarihidir.) kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal giderler, alınan kredilerin faiz giderlerini, karşılıklar ve ertelenmiş bedel üzerindeki iskontoların çözülmesi, satılmaya hazır finansal varlıkların satışında oluşan zararlar, yükümlülük olarak sınıflandırılan imtiyazlı hisselerin temettüleri, gerçeğe uygun değeri kar veya zararda ve koşullu bedel olarak muhasebeleştirilen finansal varlıklarla ilgili gerçeğe uygun değer kayıpları, ticari alacaklar dışında kalan finansal varlıklar üzerinde kaydedilen değer düşüklüğü zararları, kar veya zararda muhasebeleştirilen türev korunma araçlarından kayıpları ve daha önceden diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen kar veya zarara yeniden sınıflandırılan net zararları içerir.

Bir özellikli varlık satın alımı, inşası veya üretimiyle doğrudan ilgili olmayan borçlanma maliyetleri etkin faiz yöntemi kullanılarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin üzerindeki kur farkı gelir ve giderleri kur farkı hareketlerinin net pozisyonuna göre finansal gelirler veya finansal giderler içerisinde net olarak raporlanır.

3.15. Vergi

Vergi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi işletme birleşmeleri veya doğrudan öz kaynaklar veya diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.



3.16. Dönem Vergisi

Dönem vergisi, raporlama dönemi sonu itibariyle yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanan cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir.

3.17. Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan defter değerleri işe vergi matrahında kullanılan değerler arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Aşağıdaki durumlarda meydana gelen geçici farklar için ertelenmiş vergi muhasebeleştirilemez:

- Bir işletme birleşmesi olmayan ve ne muhasebe karını ne de vergiye tabi kar veya zararı etkilemeyen bir işlem sonucu oluşan varlık veya yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında ortaya çıkan geçici farklar;
- Öngörülebilir bir gelecekteki tersine dönmesi muhtemel olmayan ve Şirket'in geri çevrim zamanını kontrol edebildiği bağlı ortaklık, iştirak ve müştereken kontrol edilen işletmelerdeki yatırımlarıyla ilgili geçici farklar ve
- Şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan vergilendirilebilir geçici farklar.

Şirket, ertelenmiş vergi borçlarını ve ertelenmiş vergi varlıklarını, defter değerlerini ne şekilde geri kazanacağı veya borçlarını ne şekilde ödeyeceği ile ilgili raporlama dönemi sonundaki beklentilerinin vergisel sonuçlarıyla tutarlı bir şekilde ölçer. Gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller için, söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkulün defter değerinin satış yoluyla geri kazanılacağına ilişkin aksi ispat edilene kadar geçerli bir varsayım bulunmaktadır.

Ertelenmiş vergi, raporlama dönem sonu itibariyle geçici farkların geri çevrileceği zamandaki yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranı ile ölçülür.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi yükümlülüklerine mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi olması veya vergiye tabi işletmeler farklı işletmeler olmakla birlikte bu işletmeler vergi borçlarını ve vergi alacaklarını ya net esasa göre yerine getirecek veya tahsilat ve ödemeyi ayrı ayrı ancak aynı zamanda yapacak olması durumunda mahsuplaştırabilmektedir.

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama tarihinde gözden geçirilir ve ilgili vergi avantajının kullanımının muhtemel olmadığı kısımlar için ertelenmiş vergi varlıkları azaltılır.

3.18. Vergi Riski

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarları belirlenirken, Şirket belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödemesi gereken ek vergi ve faiz yükümlülüğü olup olmadığını dikkate almaktadır. Bu değerlendirme gelecekteki olaylarla ilgili birçok mesleki kanaat içerebilir ve tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır. Şirket'in mevcut vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili mesleki kanaatini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda vergi yükümlülüğündeki bu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
31 Aralık 2017 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri	31.12.2017	31.12.2016
Kasa	241.326	138.000
Alınan Çekler	3.448.000	0
Bankalar	1.806.032	4.632.377
Kredi Kartı Alacakları	1.164.703	0
Toplam	6.660.061	4.770.377

5. FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un kısa vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir.

	31.12.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Kredi Borçları	48.416.041	56.541.499
Kredi Kartı Borçları	203.168	184.825
Toplam	48.619.209	56.726.324

Uzun Vadeli Kredi Borçlarının Kısa Vadeli Kısımları	18.700.173	534.856
Finansal Kiralama İşlemlerinden Doğan Borçlar	369.444	413.624
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçları (-)	-31.850	-27.907
Toplam	19.037.767	920.573

	31.12.2017	31.12.2016
Uzun Vadeli Kredi Borçları	31.045.066	23.352.346
Finansal Kiralama İşlemlerinden Doğan Borçlar	187.750	248.554
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçları (-)	-5.775	-13.264
Toplam	31.227.041	23.587.636

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup rapor tarihi itibarıyla ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir.

Ticari Alacaklar - Kısa Vadeli	31.12.2017	31.12.2016
Alıcılar	19.470.630	11.461.011
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>19.470.630</i>	<i>11.461.011</i>
Alacak Senetleri	53.532.587	63.157.290
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Çek ve Senetler</i>	<i>53.532.587</i>	<i>63.157.290</i>
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)	-2.123.509	-2.372.464
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Faiz Gelirleri</i>	<i>-2.123.509</i>	<i>-2.372.464</i>
Şüpheli Ticari Alacaklar	4.341.685	4.311.685
Şüpheli Ticari Alacak Karşılıkları (-)	-2.504.997	-4.311.684
Toplam	72.716.396	72.245.838



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
31 Aralık 2017 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

Ticari Alacaklar - Uzun Vadeli	31.12.2017	31.12.2016
Ticari Alacaklar	5.660.000	0
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>5.660.000</i>	
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)	-680.547	0
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Faiz Gelirleri</i>	<i>-680.547</i>	<i>0</i>
Toplam	4.979.453	0

Ticari Borçlar - Kısa Vadeli	31.12.2017	31.12.2016
Satıcılar	22.032.223	18.882.674
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>22.032.223</i>	<i>18.882.674</i>
Borç Senetleri	22.189.070	16.414.400
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Borç Senetleri</i>	<i>22.189.070</i>	<i>16.414.400</i>
Borç Senetleri Reeskontu (-)	-363.265	-292.236
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Borç Senetleri</i>	<i>-363.265</i>	<i>-292.236</i>
Toplam	43.858.028	35.004.838

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un diğer alacak ve borçlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

Diğer Alacaklar - Kısa Vadeli	31.12.2017	31.12.2016
Personelden Alacaklar	9.900	8.000
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>	<i>9.900</i>	<i>8.000</i>
Diğer Alacaklar	926.124	1.609.778
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>926.124</i>	<i>1.609.778</i>
Verilen Depozito ve Teminatlar	38.508	40.292
Ortaklardan Alacaklar	0	527
Şüpheli Diğer Alacaklar	3.711	6.711
Şüpheli Diğer Alacak Karşılıkları (-)	0	-6.711
Toplam	978.243	1.658.597

Diğer Alacaklar - Uzun Vadeli	31.12.2017	31.12.2016
Verile Depozito ve Teminatlar	41.532	33.273
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Depozito ve Teminatlar</i>	<i>41.532</i>	<i>33.273</i>
Toplam	41.532	33.273

Diğer Borçlar - Uzun Vadeli	31.12.2017	31.12.2016
Diğer Borçlar	19.410	0
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>19.410</i>	<i>0</i>
Toplam	19.410	0



8. PERSONELE SAĞLANAN KISA VADELİ FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	31.12.2017	31.12.2016
Personele Borçlar	2.293.964	2.181.053
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	767.451	909.916
Toplam	3.061.415	3.090.969

9. STOKLAR

Stoklar	31.12.2017	31.12.2016
İlk Madde ve Malzeme	34.136.844	13.807.375
Yarı Mamuller Üretim	10.051.531	7.723.706
Mamuller	18.735.905	21.167.107
Ticari Mallar	6.891.320	5.309.625
Yoldaki Stoklar	0	20.937
Avanslar	0	73.322
Diğer Stoklar	565.535	261.301
Toplam	70.381.135	48.363.373

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler - Kısa Vadeli	31.12.2017	31.12.2016
Gelecek Aylara Ait Giderler	510.348	1.457.605
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>	<i>510.348</i>	<i>1.457.605</i>
Verilen Sipariş Avansları	3.596.667	1.702.715
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Sipariş Avansları</i>	<i>3.596.667</i>	<i>1.702.715</i>
Toplam	4.107.015	3.160.320

Peşin Ödenmiş Giderler - Uzun Vadeli	31.12.2017	31.12.2016
Verilen Sipariş Avansları	5.411	5.411
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Sipariş Avansları</i>	<i>5.411</i>	<i>5.411</i>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	0	103
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>	<i>0</i>	<i>103</i>
Toplam	5.411	5.514

Ertelenmiş Gelirler - Kısa Vadeli	31.12.2017	31.12.2016
Alınan Sipariş Avansları	30.746.559	34.954.538
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Sipariş Avansları</i>	<i>30.746.559</i>	<i>34.954.538</i>
Toplam	30.746.559	34.954.538



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
31 Aralık 2017 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Aktif Değeri	01.01.2017	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Transferler	Değerleme	31.12.2017
Arsa ve Araziler	20.209.165	0	0	11.798.773	5.240.098	37.248.036
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	1.705.440	0	0	0	0	1.705.440
Binalar	36.134.680	0	0	-11.798.773	11.649.782	35.985.689
Makine ve Teçhizatlar	64.581.608	4.125.705	-13.000	0	0	68.694.313
Taşıtlar	1.933.331	32.627	-42.990	0	0	1.922.968
Demirbaşlar	5.918.878	582.146	-38.608	0	0	6.462.416
Finansal Kiralama ile Alınan MDV	2.865.699	433.160	0	-799.721	0	2.499.138
Yapılmakta Olan Yatırımlar	1.408.704	0	0	-1.408.704	0	0
Toplam	134.757.505	5.173.638	-94.598	-2.208.425	16.889.880	154.518.000
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2017	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Transferler	Değerleme	31.12.2017
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	-282.126	-34.456	0	0	0	-316.582
Binalar	-12.417.969	-304.200	0	0	-3.016.107	-15.738.276
Makine ve Teçhizatlar	-21.810.116	-2.645.641	744	0	0	-24.455.013
Taşıtlar	-580.149	-160.231	42.990	0	0	-697.390
Demirbaşlar	-2.003.994	-431.704	14.362	0	0	-2.421.336
Finansal Kiralama ile Alınan MDV	-267.045	-72.525	0	0	0	-339.570
Toplam	-37.361.399	-3.648.757	58.096	0	-3.016.107	-43.968.167
Net Değer Değeri	97.396.106				13.873.773	110.549.833

Maddi duran varlıkların faydalı ömürlerine ilişkin geçmişe dönük düzeltme yapılarak raporlanmıştır. Amortismanlara tabi tüm varlıklar üzerinde yapılan çalışmalar neticesinde önceki dönemlere ait birikmiş amortismanlar düzeltilmiş olup, bu düzeltmelerin etkisi geçmiş yıl kar/zararı hesabına yansımıştır. Önceki dönem 47.714.900 TL olarak raporlanmış olan birikmiş amortismanlar 37.361.399 TL olarak düzeltilmiştir.

Rapor tarihi itibarıyla, Grup'un Maddi Duran Varlıkları üzerine, kullanılan kredilerden dolayı Akbank, Halkbank, Şekerbank, Ziraat Bankası tarafından 78.672.425 TL'lik ve Halkbankası tarafından da 1.000.000 EURO'luk ipotek koyulmuştur. (31.12.2016: 72.100.000 TL, 4.250.000 EURO)

Aktif Değeri	01.01.2016	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Transferler	Değerleme	31.12.2016
Arsa ve Araziler	19.775.472	433.693	0	0	0	20.209.165
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	1.433.033	272.407	0	0	0	1.705.440
Binalar	23.993.168	2.047.501	-646.989	0	10.741.000	36.134.680
Makine ve Teçhizatlar	60.018.520	4.967.341	-404.253	0	0	64.581.608
Taşıtlar	1.894.454	119.818	-80.941	0	0	1.933.331
Demirbaşlar	5.449.865	481.197	-12.184	0	0	5.918.878
Finansal Kiralama ile Alınan MDV	1.943.074	922.625	0	0	0	2.865.699
Yapılmakta Olan Yatırımlar	4.297.242	0	-2.888.538	0	0	1.408.704
Toplam	118.804.828	9.244.582	-4.032.905	0	10.741.000	134.757.505
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Transferler	Değerleme	31.12.2016
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	-247.594	-34.532	0	0	0	-282.126
Binalar	-8.498.810	-481.984	0	0	0	-12.417.969
Makine ve Teçhizatlar	-19.015.628	-2.312.921	0	-481.567	0	-21.810.116
Taşıtlar	-492.978	-575.829	488.658	0	0	-580.149
Demirbaşlar	-1.736.732	-267.262	0	0	0	-2.003.994
Finansal Kiralama ile Alınan MDV	-153.367	-595.245	0	481.567	0	-267.045
Toplam	-30.145.109	-4.267.773	488.658	-481.567	-3.437.175	-37.361.399

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
31 Aralık 2017 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Aktif Değeri	01.01.2017	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Transferler	31.12.2017
Haklar	201.818	115.865	0	0	317.683
Kuruluş ve Örgütlenme Gideri	52.713	0	-52.713	0	0
Özel Maliyetler	30.330	0	-30.330	0	0
Program ve Yazılımlar	1.034.976	183.544	0	0	1.218.520
Toplam	1.319.837	299.409	-83.043	0	1.536.203

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2017	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Transferler	31.12.2017
Haklar	-52.418	-31.266	0	0	-83.684
Kuruluş ve Örgütlenme Gideri	-13.540	0	13.540	0	0
Özel Maliyetler	-68.937	0	68.937	0	0
Program ve Yazılımlar	-290.439	-126.697	0	0	-417.136
Toplam	-425.334	-157.963	82.477	0	-500.820

Net Defter Değeri	894.503				1.035.383
--------------------------	----------------	--	--	--	------------------

Aktif Değeri	01.01.2016	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Transferler	31.12.2016
Haklar	353.935	53.676	-3.049	-202.744	201.818
Kuruluş ve Örgütlenme Gideri	52.713	0	0	0	52.713
Özel Maliyetler	165.779	244.746	0	-380.195	30.330
Program ve Yazılımlar	931.954	103.022	0	0	1.034.976
Toplam	1.504.381	401.444	-3.049	-582.939	1.319.837

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2016	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Transferler	31.12.2016
Haklar	-35.215	-17.203	0	0	-52.418
Kuruluş ve Örgütlenme Gideri	-13.420	-120	0	0	-13.540
Özel Maliyetler	-513.245	-37.259	380.195	101.372	-68.937
Program ve Yazılımlar	-177.590	-112.849	0	0	-290.439
Toplam	-739.470	-167.431	380.195	101.372	-425.334

Net Defter Değeri	764.911				894.503
--------------------------	----------------	--	--	--	----------------



13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, sermaye kazancı elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır. Arsa ve binalar grup tarafından kullanılmamaktadır. Gayrimenkuller gerçeğe uygun değer yöntemi ile değerlendirilmekte olup, düzenli olarak değerlendirme uzmanları tarafından değer tespit çalışması yapılmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin dönem içi hareketler ve yeniden değerlendirme farkları aşağıdaki gibidir.

Aktif Değeri	01.01.2017	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Yeniden Değerleme Değer artışı	31.12.2017
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	47.678.000	2.592.517	-453.443	4.417.976	54.235.050
Net Defter Değeri	47.678.000				54.235.050

Aktif Değeri	01.01.2016	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Yeniden Değerleme Değer artışı	31.12.2016
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	42.375.000	0	0	5.303.000	47.678.000
Net Defter Değeri	42.375.000				47.678.000

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diger Döner Varlıklar	31.12.2017	31.12.2016
Devreden KDV	100.021	107.490
İş Avansları	142.074	469.593
Personel Avansları	95.427	120.530
Toplam	337.522	697.613

Diger Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2017	31.12.2016
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.475.737	783.856
Vadesi Geçmiş Ert.Taks.Vergi ve Diger Yükümlülükler	23.292	14.221
Ödenecek Diger Yükümlülükler	25.656	49.191
Toplam	1.524.685	847.268

15. ÖZKAYNAKLAR

	31.12.2017		31.12.2016	
Nominal Sermaye	Oran	Tutar	Oran	Tutar
Umpaş Seramik	2,23%	889.525	1,99%	835.822
Anbera AVM A.Ş.	2,10%	836.045	1,74%	730.135
Yeni Birlik Makine A.Ş.	0,09%	37.345	0,09%	37.345
Umpaş Sigorta LTd. Ti.	0,14%	55.510	0,14%	55.510
Umpaş Petrol A.Ş.			0,27%	105.910
Nizam İnşaat A.Ş.	0,87%	346.465	0,87%	346.465
Diger Ortaklar	94,57%	37.670.220	94,97%	39.888.813
	100%	39.835.110	100%	42.000.000

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

Grup şirketlerinin aynı zamanda Umpaş Holding A.Ş.'ye de ortak olmasından dolayı, konsolidasyon eliminasyonlarında ödenmiş sermayesi 2.164.890 TL tutarında eksilerek, 39.835.110 TL olarak raporlanmıştır.

Diğer kapsamlı gelirden raporlanan tutarların detayları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme	60.023.595	39.957.100
Kazançları/Kayıpları	-7.117.642	-3.089.567
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-10.587.310	
Toplam	42.318.643	36.867.533

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır ve genel kanuni yedek akçeye eklenir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. Rapor tarihi itibarıyla Grup'un yasal yedek yasal yedek tutarı 2.999.730 TL olup, önceki döneme ait tutar 2.904.849 TL'dir.

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31.12.2017	31.12.2016
Dön.Kar. Vergi ve Diğer Yasal Yüküm. Karşılıkları	392.410	642.069
Dön.Kar. Peşin Öde. Vergi ve Diğer Yüküm. (-)	-195.515	-34.069
Ödenecek Vergi ve Fonlar	196.895	608.000
	1.01.2017	1.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Gideri	-392.410	-642.069
Ertelenen Vergi Gelir/Gideri	-18.586.249	-3.161.068
Toplam Vergi Gelir/Gideri	-18.978.659	-3.803.137

	31.12.2017		31.12.2016	
	Geçici Fark	Ertelenen Vergi Etkisi	Geçici Fark	Ertelenen Vergi Etkisi
Kıdem Tazminatı Karşılığı	11.963.665	2.392.733	4.740.078	
Dava ve Şüpheli Alacak Karşılıkları	2.573.158	514.632	8.320.979	
Reeskont giderleri	2.804.056	560.811	3.546.362	
Stok Düzeltmeleri	2.458.350	491.670	8.888.000	
Diğer TFRS Düzeltme Farkları	608.016	121.603	0	
Ertelenen Vergi Varlığı		4.081.449		5.099.084
Duran Varlık Amortisman Düzeltmeleri	50.413.362	-10.082.672	2.723.150	-544.630
MDV Yeniden Değerleme Değer Farkı	71.572.460	-14.314.492	30.872.114	-6.174.423
Reeskont Gelirleri	363.265	-72.653	910.751	-182.150
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü		-24.469.817		-6.901.203
Net		-20.388.368		-1.802.119

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
31 Aralık 2017 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında vergi oranı olarak %20 kullanılmıştır.

	1.01.2017	1.01.2016
Vergi Gelir Gideri	31.12.2017	31.12.2016
Dönem başı açılış bakiyesi	-2.603.138	604.798
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	-18.586.249	-3.207.936
Dönem sonu kapanış bakiyesi	-21.189.387	-2.603.138

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31.12.2017	31.12.2016
Kıdem Tazminatı Karşılığı - Uzun Vadeli	2.472.745	7.241.001
Kıdem Tazminatı Karşılığı - Kısa Vadeli	9.490.920	0
	11.963.665	7.241.001

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

	31.12.2017	31.12.2016
Çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Zam Oranı	10,00%	10,00%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	20,00%	0,00%
İskonto Oranı	11,50%	11,50%
Kıdem tazminatı tavanı	5.002	4.426

Kıdem tazminatı karşılıklarına ilişkin dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Dönem Başı Kıdem Tazminatı	7.241.001	4.937.017
İşten Ayrılanlara Yapılan Ödemeler	-2.198.719	-1.645.910
Faiz Maliyeti	1.307.872	566.014
Cari Hizmet Maliyeti	1.613.587	932.963
Aktüeryal Kazanç ve Zararlar	3.999.925	2.450.917
Dönem Sonu Kıdem Tazminatı	11.963.665	7.241.001



18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Yükümlülükler	31.12.2017	31.12.2016
Verilen Teminat Mektupları - TL	4.373.256 TL	2.631.056 TL
Verilen İpotekler - TL	78.672.425 TL	72.100.000 TL
Verilen İpotekler - EURO	1.000.000 €	4.250.000 €
Verilen Teminat Senetleri - TL	20.400 TL	0 TL
Verilen Teminat Çekleri - TL	2.600.000 TL	2.600.000 TL
Verilen Teminat Çekleri - USD	5.667 \$	5.667 \$
Verilen Teminat Çekleri - EURO	1.965.385 €	1.965.385 €

Koşullu Varlıklar	31.12.2017	31.12.2016
Alınan Teminat Mektupları-TL	4.002.600 TL	4.161.300 TL
Alınan Teminat Mektupları-USD	0 \$	200.000 \$
Alınan İpotekler-TL	5.685.000 TL	5.685.000 TL
Alınan Teminat Senetleri-TL	6.414.355 TL	6.414.355 TL

	31.12.2017	31.12.2016
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	600.000	600.000
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	98.477.650	96.497.539
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	99.077.650	97.097.539

Karşılıklar	31.12.2017	31.12.2016
Maliyet ve Gider Karşılıkları	581.416	912.822
Dava Karşılıkları	2.105.146	2.129.467
Toplam	2.686.562	3.042.289



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
31 Aralık 2017 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1.01.2017	1.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Seramik Satışları	117.361.687	114.249.308
Market Gelirleri	23.771.835	20.614.685
Makine ve Kalıp Satışları	5.720.789	3.405.761
Diğer Satış Gelirleri	3.745.240	2.546.992
Brüt Satışlar	150.599.551	140.816.746
Satış İadeleri	-473.920	-360.474
Diğer İndirimler	-3.706.416	-4.720.882
Net Satışlar	146.419.215	135.735.390
Satılan Mamul Maliyeti	-80.209.023	-79.504.907
Satılan Ticari Mal Maliyeti	-19.482.091	-19.599.873
Satılan Hizmet Maliyeti	-143.812	-276.876
Brüt Satış Karı	46.584.289	36.353.734

20. FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Genel Yönetim Giderleri	5.469.939	2.727.530
Personel Ücret ve Giderleri	1.920.576	2.080.092
Dışardan Sağlanan Fay da ve Hizmetler	179.429	150.946
Vergi, Resim ve Harçlar	2.127.846	912.748
Çeşitli Giderler	175.091	174.663
Kira Giderleri	9.872.881	6.045.979
Toplam	9.872.881	6.045.979

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	4.649.730	4.916.167
Personel Ücret ve Giderleri	6.186.172	7.224.898
Dışardan Sağlanan Fay da ve Hizmetler	66.887	69.531
Vergi, Resim ve Harçlar	1.894.233	1.285.803
Çeşitli Giderler	0	1.732.498
Malzeme Giderleri	1.174.505	236.884
Kira Giderleri	13.971.527	15.465.781
Toplam	13.971.527	15.465.781

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	753.121	1.129.046
Personel Ücret ve Giderleri	57.050	137.597
Dışardan Sağlanan Fay da ve Hizmetler	174.408	163.569
Diğer Giderler	984.579	1.430.212
Toplam	984.579	1.430.212



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
31 Aralık 2017 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

21. DİĞER FAALİYET GELİR VE GİDERLERİ

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Diger Gelirler		
Konusu Kalmayan Karşılıklar	1.961.098	1.066.408
Numune Gelirleri	0	111.136
Diger Faaliyet Gelirleri	837.697	1.023.280
Ticari Faaliyetlerden Kur Farkları	782.242	0
Reeskont Gelirleri	7.949.380	1.466.133
Toplam	11.530.417	3.666.957

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Diger Giderler		
Karşılık Gideri	75.000	2.694.417
Önceki dönem giderleri	0	718.397
Ticari Faaliyetlerden Kur Farkları	877.477	0
Fire Giderleri	604.305	487.524
Çalışmayan Kısım Giderleri	24.040	442.023
Diger Giderler	576.185	1.536.842
Reeskont Giderleri	3.096.292	2.993.137
Toplam	5.253.299	8.872.340

22. FİNANSAL GELİR VE GİDERLER

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Finansal Gelirler		
Kur Farkı Geliri	4.430.354	4.061.309
Faiz Geliri	34.443	3.933
Toplam	4.464.797	4.065.242

	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Finansal Giderler		
Kur Farkı Gideri	8.842.881	11.092.762
Faiz Gideri	14.680.129	6.836.068
Toplam	23.523.010	17.928.830

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	1.01.2017	1.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerleme Farkı	4.417.976	4.981.000
MDV Satış Karı	0	45.542
Diger Gelirler	3.813	0
Toplam	4.421.789	5.026.542

	1.01.2017	1.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		
MDV Satış Zararı	207.947	0
Toplam	207.947	0



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
31 Aralık 2017 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Holding ve grup şirketlerinin Yönetim Kurulları, Denetim Kurulları ile Genel Müdür ve diğer üst düzey yöneticilerinin ücret, huzur hakkı ve benzeri ödemelerin toplamı aşağıdaki gibidir.

	1.01.2017 31.12.2017	1.01.2016 31.12.2016
Umpaş Holding A.Ş.	259.173	487.247
Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş.	1.871.323	1.170.086
Umpaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	45.526	59.515
Yeni Birlik Makine San. ve San. Tic. A.Ş.	258.836	262.682
Anbera Alışveriş Merkezleri San. ve Tic. A.Ş.	269.435	225.642
Nizam İnşaat A.Ş.	48.097	71.749
UBIT Ltd. Şti.	0	0
Umpaş Petrol A.Ş.	15.828	26.788
	2.768.218	2.303.709

25. HİSSE BAŞINA KAR/ZARAR

	1.01.2017 31.12.2017	1.01.2016 31.12.2016
Dönem Karı/Zararı	4.791.901	-4.433.804
Hisse Sayısı	42.000.000	42.000.000
Hisse Başına Kar/Zarar	0,11409	-0,10557

26. NAKİT AKIŞINA İLİŞKİN HAREKETLER

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları ile yükümlülüklerdeki hareketlerin mutabakatı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2017	31.12.2016
Dönem Başı Finansal Borçlar	81.234.533	68.382.462
Nakit Girişleri	123.239.439	98.625.433
Ana Para Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-106.023.115	-86.695.987
Dönem İçi Kur ve Faiz Tahakkukları	13.785.522	7.192.679
Faiz Ödemeleri	-13.352.362	-6.270.054
Dönem Sonu Finansal Borçlar	98.884.017	81.234.533



27. FİNANSAL RİSK

Kredi Riski

31.12.2017	Alacaklar					Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski		79.532.537		1.027.197	1.806.032	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		16.101.955				
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		77.695.849		1.019.775	1.806.032	
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri						
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri						
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		1.836.688		7.422		
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		4.341.685		3.711		
- Değer düşüklüğü (-)		-2.504.997				
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		1.836.688		3.711		
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)						
- Değer düşüklüğü (-)						
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar						
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
31 Aralık 2017 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

31.12.2016		Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
		Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
		İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
	Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski		72.245.839	527	1.691.343	4.632.377
	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		16.842.175			
	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		72.245.838	527	1.691.343	4.632.377
	B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					
	C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri					
	- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
	D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		1			
	- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		4.311.685		6.711	
	- Değer düşüklüğü (-)		-4.311.684		-6.711	
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		1			
	- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
	- Değer düşüklüğü (-)					
	- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
	E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					
	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
31 Aralık 2017 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

Likidite Riski

Likidite riski bir Grup'nun fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Grup, nakit girişlerinin sürekliliğini ve değişkenliğini kısa ve uzun vadeli banka kredileri aracılığıyla sağlamayı amaçlamaktadır.

Aşağıdaki tablo, Grup'nun türev niteliğinde olmayan ve olan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.;

31.12.2017						
Sözleşme Uyarınca Vadelar	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	190.058.526	208.960.361	137.886.576	22.977.917	36.140.470	11.955.399
Finansal Borçlar	98.884.017	105.203.301	54.922.443	16.694.254	33.586.605	
Ticari Borçlar	43.858.028	44.221.293	38.123.025	6.098.268		
Çalışanlara Borçlar	3.061.415	3.061.415	3.061.415			
Diğer Borçlar	20.157	747	747			
Ertelenmiş Gelirler	30.746.559	30.746.559	30.746.559			
Diğer Yükümlülükler	1.524.685	1.524.685	1.524.685			
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	11.963.665	24.202.361	9.507.702	185.395	2.553.865	11.955.399

31.12.2016						
Sözleşme Uyarınca Vadelar	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	162.373.957	161.033.277	66.780.170	63.659.760	30.593.347	
Finansal Borçlar	81.234.533	79.893.844	14.135.375	42.406.123	23.352.346	
Ticari Borçlar	35.004.840	35.004.849	13.751.212	21.253.637		
Çalışanlara Borçlar	3.090.969	3.090.969	3.090.969			
Diğer Borçlar	808	808	808			
Ertelenmiş Gelirler	34.954.538	34.954.538	34.954.538			
Diğer Yükümlülükler	847.268	847.268	847.268			
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	7.241.001	7.241.001			7.241.001	



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
31 Aralık 2017 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

Kur Riskine Duyarlılık

30.06.2017 tarihi itibarıyla, orijinal yabancı para ve TL karşılıkları cinsinden varlık ve yükümlülük tutarları aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

31.12.2017	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	13.559.536	2.045.476	1.294.254
2a. Parasal Finansal Varlıklar	377.764	61.794	32.042
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			
3. Diğer	744.083	13.911	153.164
4. Dönen Varlıklar	14.681.383	2.121.180	1.479.460
5. Ticari Alacaklar			
6a. Parasal Finansal Varlıklar			
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			
7. Diğer			
8. Duran Varlıklar			
9. Toplam Varlıklar	14.681.383	2.121.180	1.479.460
10. Ticari Borçlar	8.074.730	242.473	1.585.682
11. Finansal Yükümlülükler	19.661.017	139.721	4.237.405
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	684.751	173.432	6.773
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	28.420.498	555.626	5.829.860
14. Ticari Borçlar			
15. Finansal Yükümlülükler	9.577.715		2.121.075
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler			
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	9.577.715		2.121.075
18. Toplam Yükümlülükler	37.998.213	555.626	7.950.935
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu			
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı			
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı			
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-23.316.830	1.565.555	-6.471.475
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-23.376.162	1.725.076	-6.617.867
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri			
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı			
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı			
25. İhracat (Ortalama Kur :)			
26. İthalat			



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
31 Aralık 2017 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

31.12.2016	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	11.369.702	2.049.086	1.127.573
2a. Parasal Finansal Varlıklar	342.028	63.432	32.026
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	525.097	5.380	136.403
3. Diğer			
4. Dönen Varlıklar	12.236.827	2.117.898	1.296.002
5. Ticari Alacaklar			
6a. Parasal Finansal Varlıklar			
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			
7. Diğer			
8. Duran Varlıklar			
9. Toplam Varlıklar	12.236.827	2.117.898	1.296.002
10. Ticari Borçlar	6.699.724	224.402	1.592.002
11. Finansal Yükümlülükler	24.630.127	2.765.246	4.015.923
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	256.809	47.542	24.125
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.586.660	3.037.190	5.632.050
14. Ticari Borçlar			
15. Finansal Yükümlülükler	10.624.192		2.863.741
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler			
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	10.624.192		2.863.741
18. Toplam Yükümlülükler	42.210.852	3.037.190	8.495.791
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu			
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı			
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı			
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-29.974.025	-919.292	-7.199.789
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-30.242.313	-877.130	-7.312.067
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri			
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı			
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı			
25. İhracat (Ortalama Kur :)			
26. İthalat (Ortalama Kur :			



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.

31 Aralık 2017 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

31.12.2017	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	590.512	-590.512
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	590.512	-590.512
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	-2.922.195	2.922.195
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	-2.922.195	2.922.195
TOPLAM	-2.331.683	2.331.683

31.12.2016	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-267.293	267.293
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-267.293	267.293
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-2.287.805	2.287.805
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	-2.287.805	2.287.805
TOPLAM	-2.555.098	2.555.098

Sermaye Riski Yönetimi

Şirket'in sermaye yönetimindeki hedefleri; faaliyetlerinin devamlılığını sağlayarak ortaklara getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlayabilmek ve hizmetleri risk seviyesine uygun bir şekilde fiyatlandırarak karlılığını arttırmaktır.

Şirket, sermaye miktarını risk düzeyi ile orantılı olarak belirlemektedir. Ekonomik koşullara ve varlıkların risk karakterine göre şirket öz kaynakların yapısını düzenlemektedir.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (finansal durum tablosunda belirtilen kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler toplamı) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda belirtilen öz kaynakların toplamıdır.

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle toplam net borçların sermayeye oranı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2017	31.12.2016
Finansal Borçlar	98.884.017	81.234.533
Nakit ve Nakit Benzerleri	-6.660.061	-4.770.377
Net Finansal Borçlar	105.544.078	86.004.910
Özkaynaklar	111.900.664	108.477.974
Özkaynaklar - Net Finansal Borçlar	6.356.586	22.473.064
Net Finansal Borçlar/Özkaynaklar	94%	79%

