

UMPAŞ HOLDING A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 Ocak – 30 Haziran 2018 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu**Umpaş Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'na:****Giriş**

Umpaş Holding A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Bakış Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.

Member of International Practice Group



İlhan ALKILIÇ, YMM

Sorumlu Denetçi

Ankara, 27 Ağustos 2018

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	26
5. FİNANSAL BORÇLAR	26
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	27
7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	28
8. PERSONELE SAĞLANAN KISA VADELİ FAYDALAR	28
9. STOKLAR	28
10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	28
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR	29
12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	30
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	31
14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31
15. ÖZKAYNAKLAR	31
16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	32
17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	33
18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	34
19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	35
20. FAALİYET GİDERLERİ	35
21. DİĞER FAALİYET GELİR VE GİDERLERİ	36
22. FİNANSAL GELİR VE GİDERLER	36
23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	36
24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	36
25. HİSSE BAŞINA KAR/ZARAR	37
26. NAKİT AKIŞINA İLİŞKİN HAREKETLER	37
27. FİNANSAL RİSK	38



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
30 Haziran 2018 Tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

	Dipnot No	30.06.2018	31.12.2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	2.616.024	6.660.061
Ticari Alacaklar	6	86.808.019	72.716.396
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>86.808.019</i>	<i>72.716.396</i>
Diğer Alacaklar	7	851.408	978.243
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>480</i>	<i>0</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>850.928</i>	<i>978.243</i>
Stoklar	9	73.188.296	70.381.135
Peşin Ödenmiş Giderler	10	9.389.496	4.107.015
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		<i>9.389.496</i>	<i>4.107.015</i>
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	42.224	0
Diğer Dönen Varlıklar	14	305.461	337.522
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>		<i>305.461</i>	<i>337.522</i>
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		173.200.928	155.180.372
Duran Varlıklar			
İştirakler, İş Ortaklıkları ve Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar		735.452	0
Ticari Alacaklar	6	0	4.979.453
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>0</i>	<i>4.979.453</i>
Diğer Alacaklar	7	40.255	41.532
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>40.255</i>	<i>41.532</i>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		5.000	5.000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	54.465.534	54.235.050
Maddi Duran Varlıklar	11	109.727.757	110.458.119
<i>Arazi ve Arsalar</i>		<i>37.248.036</i>	<i>37.248.036</i>
<i>Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri</i>		<i>1.371.772</i>	<i>1.388.858</i>
<i>Binalar</i>		<i>19.932.637</i>	<i>20.155.699</i>
<i>Tesis, Makine ve Cihazlar</i>		<i>46.193.204</i>	<i>46.398.868</i>
<i>Taşıtlar</i>		<i>1.176.410</i>	<i>1.225.578</i>
<i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>		<i>3.805.698</i>	<i>4.041.080</i>
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	1.064.183	1.035.383
<i>Bilgisayar Yazılımları</i>		<i>188.293</i>	<i>197.034</i>
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		<i>875.890</i>	<i>838.349</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	10	57.652	5.411
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler</i>		<i>57.652</i>	<i>5.411</i>
Diğer Duran Varlıklar		91.714	91.714
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Duran Varlıklar</i>		<i>91.714</i>	<i>91.714</i>
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		166.187.547	170.851.662
TOPLAM VARLIKLAR		339.388.475	326.032.034



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
30 Haziran 2018 Tarihli Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL 'dir.)

KAYNAKLAR	Dipnot No	30.06.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	73.328.119	48.416.041
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		73.328.119	48.416.041
Banka Kredileri		73.328.119	48.416.041
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	15.232.122	19.037.767
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>		15.232.122	19.037.767
Banka Kredileri		14.974.320	18.700.173
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		257.802	337.594
Diğer Finansal Yükümlülükler	5	0	203.168
<i>Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler</i>		0	203.168
Ticari Borçlar	6	45.993.248	43.858.028
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		45.993.248	43.858.028
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	4.106.357	3.061.415
Diğer Borçlar		1.582	747
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		785	0
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		797	747
Ertelenmiş Gelirler	10	38.159.605	30.746.559
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>		38.159.605	30.746.559
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	0	196.895
Kısa Vadeli Karşılıklar		14.004.790	12.177.482
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	17	11.569.479	9.490.920
<i>Diğer Karşılıklar</i>		2.435.311	2.686.562
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	630.455	1.524.685
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Yükümlülükler</i>		630.455	1.524.685
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		191.456.278	159.222.787
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	23.748.958	31.227.041
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		23.748.958	31.227.041
Banka Kredileri		23.023.762	31.045.066
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar		725.196	181.975
Uzun Vadeli Karşılıklar	17	1.679.895	2.472.745
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>		1.679.895	2.472.745
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	16	20.461.954	21.189.387
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		19.410	19.410
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Yükümlülükler</i>		19.410	19.410
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		45.910.217	54.908.583
		0	
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		102.021.980	111.900.664
Ödenmiş Sermaye	15	39.835.110	39.835.110
Sermaye Düzeltme Farkları		18.274.812	18.274.812
Geri Alınmış Paylar (-)		-1.184.925	-1.184.925
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		1.160.690	1.160.690
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	15	41.959.908	42.318.643
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		41.959.908	42.318.643
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		48.018.875	48.893.523
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-6.058.967	-6.574.880
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	3.069.439	2.999.730
<i>Yasal Yedekler</i>		3.069.439	2.999.730
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		9.113.504	3.704.703
Net Dönem Karı/Zararı		-10.206.558	4.791.901
TOPLAM ÖZKAYNAKALAR		102.021.980	111.900.664
TOPLAM KAYNAKLAR		339.388.475	326.032.034

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş
01 Ocak – 30 Haziran 2018 Dönemi Özet Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

	Dipnot No	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
Hasılat	19	72.318.109	67.245.951
Satışların Maliyeti (-)	19	-56.965.510	-44.345.810
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		15.352.599	22.900.141
BRÜT KAR (ZARAR)		15.352.599	22.900.141
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	-4.966.731	-5.195.355
Pazarlama Giderleri (-)	20	-5.877.686	-6.865.406
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		0	-748.455
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	4.306.430	11.011.842
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	-5.383.950	-4.400.642
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		3.430.662	16.702.125
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	108.899	2.145.937
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	-114.050	-92.832
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	15	0	73.196
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		3.425.511	18.828.426
Finansman Giderleri	22	-13.689.692	-10.219.025
Finansman Gelirleri	22	224.776	2.930.096
<i>İlişkili Taraflardan Finansman Gelirleri</i>		0	128.099
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-10.039.405	11.539.497
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	16	-167.153	-10.282.738
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-10.206.558	1.256.759
DÖNEM KARI (ZARARI)		-10.206.558	1.256.759
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç</i>		<i>-0,24301</i>	<i>0,02992</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	Dipnot No	01.01.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	15	-358.735	3.784.031
<i>Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)</i>		0	14.723.206
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		-456.066	-420.301
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</i>		97.331	-10.518.874
<i>Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi</i>		-874.648	-10.591.042
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi</i>		971.979	72.168
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-358.735	3.784.031
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		-10.565.293	5.040.790



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.

01 Ocak – 30 Haziran 2018 Dönemi Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

	Kar veya Zararda Yeniden									
	Sermaye	Sermaye	Karşılık	Geri Alınmış	Pay İhraç	Tanınılan	Fayda	Maddi	Maddi Duran	Kardan
	Düzeltilmesi	Düzeltilmesi	İştirak	Paylar	Primleri	Planları	Yeniden	Olunmuş	Varlık Değer	Ayrılan
	Farkları	Farkları	Düzeltilmesi			Ölçüm	Değer	Artışları	Artışları	Kısıtlanmış
						Kazançları	Artışları			Yedekler
						(Kayıplar)				
1.01.2017	42.000.000	24.195.133	-3.622.004	-814.769	1.160.690	-3.089.567	0	43.700.599	2.904.849	0
Önceki Dönem Karının Transferi										
Aktüeryal Değişimler (net)										
MDV Yendine Değerleme Değer Farkı										
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi										
Dönem Net Kar/Zararı										
30.06.2017	42.000.000	30.596.305	-8.664.318	-814.769	1.160.690	-3.425.807	0	47.820.870	2.999.731	1.256.759
Önceki Dönem Karının Transferi										
Aktüeryal Değişimler (net)										
MDV ve MOD Yeniden Değerleme Değer Farkı										
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi										
Dönem Net Kar/Zararı										
1.01.2018	42.000.000	18.274.812	-2.164.890	-1.184.925	1.160.690	-5.694.114	0	48.012.757	2.999.730	4.791.901
Önceki Dönem Karının Transferi										
Aktüeryal Değişimler (net)										
MDV ve MOD Yeniden Değerleme Değer Farkı										
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi										
Dönem Net Kar/Zararı										
30.06.2018	42.000.000	18.274.812	-2.164.890	-1.184.925	1.160.690	-6.058.967	0	48.018.875	3.069.439	-10.206.558
Önceki Dönem Karının Transferi										
Aktüeryal Değişimler (net)										
MDV ve MOD Yeniden Değerleme Değer Farkı										
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi										
Dönem Net Kar/Zararı										
1.01.2017	42.000.000	24.195.133	-3.622.004	-814.769	1.160.690	-3.089.567	0	43.700.599	2.904.849	0
Önceki Dönem Karının Transferi										
Aktüeryal Değişimler (net)										
MDV Yendine Değerleme Değer Farkı										
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi										
Dönem Net Kar/Zararı										
30.06.2017	42.000.000	30.596.305	-8.664.318	-814.769	1.160.690	-3.425.807	0	47.820.870	2.999.731	1.256.759
Önceki Dönem Karının Transferi										
Aktüeryal Değişimler (net)										
MDV ve MOD Yeniden Değerleme Değer Farkı										
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi										
Dönem Net Kar/Zararı										
1.01.2018	42.000.000	18.274.812	-2.164.890	-1.184.925	1.160.690	-5.694.114	0	48.012.757	2.999.730	4.791.901
Önceki Dönem Karının Transferi										
Aktüeryal Değişimler (net)										
MDV ve MOD Yeniden Değerleme Değer Farkı										
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi										
Dönem Net Kar/Zararı										
30.06.2018	42.000.000	18.274.812	-2.164.890	-1.184.925	1.160.690	-6.058.967	0	48.018.875	3.069.439	-10.206.558
Önceki Dönem Karının Transferi										
Aktüeryal Değişimler (net)										
MDV ve MOD Yeniden Değerleme Değer Farkı										
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi										
Dönem Net Kar/Zararı										



	30.06.2018	30.06.2017
A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-2.927.647	4.382.127
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişi sınıfları	72.270.345	79.432.458
Satılan Mallardan ve Verilen Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri	70.711.091	76.795.563
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Girişleri	1.559.254	2.636.895
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit çıkışı sınıfları	-70.302.596	-65.715.513
Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler	-50.978.836	-41.636.882
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Çıkışları	-2.480.851	-13.560.763
Çalışanlara ve Çalışanlar Adına Yapılan Ödemelerden Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-16.842.909	-10.517.868
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	-4.895.396	-9.334.818
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-1.848.276	-8.219.448
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	-735.452	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	310.009	135.000
<i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	<i>310.009</i>	<i>135.000</i>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-1.192.349	-8.427.644
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	<i>-1.192.349</i>	<i>-8.427.644</i>
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	75.000	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-305.484	0
Alınan Temettüleri	0	73.196
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	4.155.671	319.093
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	66.296.627	57.503.849
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>	<i>66.296.627</i>	<i>57.503.849</i>
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-54.001.505	-49.618.747
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	<i>-54.001.505</i>	<i>-49.618.747</i>
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-119.434	-1.508.104
Ödenen Faiz	-8.035.379	-6.517.778
Alınan Faiz	15.362	459.873
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerinden Net Artış (Azalış) (A+B+C)	-620.252	-3.518.228
D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerle	-3.423.785	-1.969.285
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)	-4.044.037	-5.487.513
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	6.660.061	11.376.478
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	2.616.024	5.888.965



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
Seranova Seramik Sanayi ve Ticaret 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 Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.	Sigortacılık Hizmetleri	Uşak-Merkez

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Uygunluk Beyanı

Şirket'in finansal tabloları, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") 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 değişiklikler; 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 vermek 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 bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) 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

Hali hazırda 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 İyileştirmeler: 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 paylarıdır. 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 bilançoda 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 (öz kaynak 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.

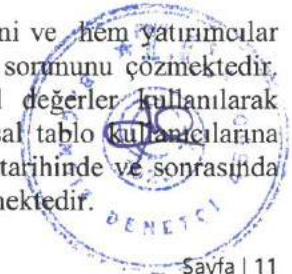
UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

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 muhasebeleştirmelerine 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	30.06.2018	31.12.2017
Seranova Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	92,72%	92,72%
Anbera Alışveriş Merkezleri San. ve Tic. A.Ş.	7,20%	7,20%
Yeni Birlik Makine San. Tic. A.Ş.	99,99%	99,99%
Nizam İnşaat A.Ş.	86,74%	86,74%
Umpaş Sigorta Aracılık Hiz Ltd. Şti.	87,55%	87,55%
*Seranova Ceramic GMBH	100 %	100%

**Konsolide finansal tabloları önemli düzeyde etkilememesi ve hasılatının önemsiz seviyede olması nedeniyle konsolidasyona dahil edilmeyip maliyet bedelinden taşınmıştır.*

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. Müstereken 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 kurundan çevrilmiş tutarı arasındaki farkı ifade eder.

Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen yabancı para, parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değer yabancısı 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 korunma 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 oluştuğunda 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 alınmalarını 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 ihracı ile doğrudan ilişkilendirilebilen ek maliyetler, varsa vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklarda azalış olarak muhasebeleştirilir.

3.5. Maddi Duran Varlıklar

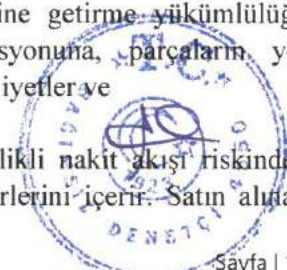
3.5.1. Muhasebeleştirme ve Ölçüm

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 değerın yeniden belirlenmesi esnasında ortaya çıkan kazançlar, belirli bir gayrimenkul üzerindeki önceden var olan bir değer düşüklüğü tutarı kadar kar veya zarara; geri kalan kısmı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynaklarda yeniden değerlendirilme değeri artış 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 kesinlikte 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 artırıcı bir etkiye sahipse aktifleştirilir. Diğer tüm harcamalar, içsel olarak üretilen şerefiye ve ticari markalar da dâhil olmak üzere oluştukları 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	4-60yıl
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 artış 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 gerçekleşebilir değerin 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 gerçekleşebilir 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 getirisidir.

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 sınırlıdır. 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 getirisidir. 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 indirilmesiyle 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 olması 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 devrolduğu 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 edemediği 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 gerekecek ek vergi ve faiz yükümlülüğü olup olmadığını dikkate almaktadır. Bu değerlendirme gelecekteki olaylarla ilgili birçok mesleki kanaat içerebilir ve tahmin ve varsayımlara



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
30 Haziran 2018 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

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.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri	30.06.2018	31.12.2017
Kasa	101.098	241.326
Alınan Çekler	0	3.448.000
Bankalar	1.714.596	1.806.032
<i>Vadesiz Mevduat - TL</i>	<i>1.714.596</i>	<i>1.806.032</i>
Kredi Kartı Alacakları	800.330	1.164.703
Toplam	2.616.024	6.660.061

5. FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un kısa vadeli finansal borçları aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Borçlanmalar	30.06.2018	31.12.2017
Spot Krediler	73.328.119	48.416.041
Toplam	73.328.119	48.416.041

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	30.06.2018	31.12.2017
Uzun Vadeli Kredi Borçlarının Kısa Vadeli Kısımları	14.974.320	18.700.173
Finansal Kiralama İşlemlerinden Doğan Borçlar	283.029	369.444
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçları(-)	-25.227	-31.850
Toplam	15.232.122	19.037.767

Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler	30.06.2018	31.12.2017
Kredi Kartı Borçları	0	203.168
Factoring Borçları		0
Toplam	0	203.168

Uzun Vadeli Borçlanmalar	30.06.2018	31.12.2017
Uzun Vadeli Kredi Borçları	23.023.762	31.045.066
Finansal Kiralama İşlemlerinden Doğan Borçlar	781.978	187.750
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçları(-)	-56.782	-5.775
Toplam	23.748.958	31.227.041



6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un rapor tarihi itibarıyla ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir.

Ticari Alacaklar - Kısa Vadeli	30.06.2018	31.12.2017
Alıcılar	22.454.209	19.470.630
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>22.454.209</i>	<i>19.470.630</i>
Alacak Senetleri	65.017.122	53.532.587
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Çek ve Senetler</i>	<i>65.017.122</i>	<i>53.532.587</i>
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)	-2.500.000	-2.123.509
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Faiz Gelirleri</i>	<i>-2.500.000</i>	<i>-2.123.509</i>
Şüpheli Ticari Alacaklar	4.425.685	4.341.685
Şüpheli Ticari Alacak Karşılıkları (-)	-2.588.997	-2.504.997
Toplam	86.808.019	72.716.396

Şüpheli ticari alacak karşılıklarına ilişkin dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacak Karşılıkları	30.06.2018	31.12.2017
Dönem Başı Bakiyesi	-2.504.997	-4.311.684
Dönem İçi Tahsilatlar ve İptaller	0	1.806.687
Dönem Sonunda Ayrılan Karşılıklar	-84.000	0
Dönem Sonu Bakiyesi	-2.588.997	-2.504.997

Ticari Alacaklar - Uzun Vadeli	30.06.2018	31.12.2017
Ticari Alacaklar	0	5.660.000
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>0</i>	<i>5.660.000</i>
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)	0	-680.547
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Faiz Gelirleri</i>	<i>0</i>	<i>-680.547</i>
Toplam	0	4.979.453

Grup'un rapor tarihi itibarıyla ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir

Ticari Borçlar - Kısa Vadeli	30.06.2018	31.12.2017
Satıcılar	26.575.098	22.032.223
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>26.575.098</i>	<i>22.032.223</i>
Borç Senetleri	19.768.150	22.189.070
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Borç Senetleri</i>	<i>19.768.150</i>	<i>22.189.070</i>
Borç Senetleri Reeskontu (-)	-350.000	-363.265
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Borç Senetleri</i>	<i>-350.000</i>	<i>-363.265</i>
Toplam	45.993.248	43.858.028

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
30 Haziran 2018 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

7. DİĞER ALACAK

Grup'un diğer alacaklarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

DİĞER ALACAKLAR - Kısa Vadeli	30.06.2018	31.12.2017
Personelden Alacaklar	15.000	9.900
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>	<i>15.000</i>	<i>9.900</i>
DİĞER ALACAKLAR	666.189	926.124
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan DİĞER ALACAKLAR</i>	<i>666.189</i>	<i>926.124</i>
Verilen Depozito ve Teminatlar	166.508	38.508
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Depozito ve Teminatlar</i>	<i>166.508</i>	<i>38.508</i>
Şüpheli DİĞER ALACAKLAR	3.711	3.711
Toplam	851.408	978.243
DİĞER ALACAKLAR - Uzun Vadeli	30.06.2018	31.12.2017
Verilen Depozito ve Teminatlar	40.255	41.532
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Depozito ve Teminatlar</i>	<i>40.255</i>	<i>41.532</i>
Toplam	40.255	41.532

8. PERSONELE SAĞLANAN KISA VADELİ FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Kısa Vadeli Borçlar	30.06.2018	31.12.2017
Personele Borçlar	2.973.075	2.293.964
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	1.133.282	767.451
Toplam	4.106.357	3.061.415

9. STOKLAR

Kısa Vadeli Stoklar	30.06.2018	31.12.2017
İlkmadde ve Malzeme	32.457.567	34.136.844
Yarı Mamuller Üretim	6.348.349	10.051.531
Mamul Stokları	28.242.684	18.735.905
Ticari Mallar	5.671.610	6.891.320
DİĞER Stoklar	468.086	565.535
Toplam	73.188.296	70.381.135

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler - Kısa Vadeli	30.06.2018	31.12.2017
Gelecek Aylara Ait Giderler	905.724	510.348
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>	<i>905.724</i>	<i>510.348</i>
Verilen Sipariş Avansları	8.483.772	3.596.667
<i>İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Sipariş Avansları</i>	<i>8.483.772</i>	<i>3.596.667</i>
Toplam	9.389.496	4.107.015



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
30 Haziran 2018 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

Peşin Ödenmiş Giderler - Uzun Vadeli	30.06.2018	31.12.2017
Gelecek Yıllara Ait Giderler	51.972	0
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>	<i>51.972</i>	<i>0</i>
Verilen Sipariş Avansları	5.680	5.411
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Sipariş Avansları</i>	<i>5.680</i>	<i>5.411</i>
Toplam	57.652	5.411
 Ertelenmiş Gelirler - Kısa Vadeli	 30.06.2018	 31.12.2017
Alınan Sipariş Avansları	38.159.605	30.746.559
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Sipariş Avansları</i>	<i>38.159.605</i>	<i>30.746.559</i>
Toplam	38.159.605	30.746.559

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Brüt Değeri	01.01.2018	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	30.06.2018
Arazi ve Arsalar	37.248.036	0	0	37.248.036
Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri	1.705.440	0	0	1.705.440
Binalar	35.985.689	0	0	35.985.689
Tesis, Makine ve Cihazlar	71.181.704	1.453.068	-105.380	72.529.392
Taşıtlar	1.910.947	26.154	-29.347	1.907.754
Mobilya ve Demirbaşlar	6.434.861	221.490	-460.076	6.196.275
Toplam	154.466.677	1.700.712	-594.803	155.572.586

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2018	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	30.06.2018
Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri	-316.582	-17.086	0	-333.668
Binalar	-15.829.990	-223.062	0	-16.053.052
Tesis, Makine ve Cihazlar	-24.782.836	-1.613.020	59.668	-26.336.188
Taşıtlar	-685.369	-67.082	21.107	-731.344
Mobilya ve Demirbaşlar	-2.393.781	-195.664	198.868	-2.390.577
Toplam	-44.008.558	-2.115.914	279.643	-45.844.829

Brüt Değeri	01.01.2017	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Transferler	Değerleme	31.12.2017
Arazi ve Arsalar	20.209.165	0	0	11.798.773	5.240.098	37.248.036
Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri	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
Tesis, Makine ve Cihazlar	67.447.307	4.547.118	-13.000	-799.721	0	71.181.704
Taşıtlar	1.933.331	20.606	-42.990	0	0	1.910.947
Mobilya ve Demirbaşlar	5.918.878	554.591	-38.608	0	0	6.434.861
Yapılmakta Olan Yatırımlar	1.408.704	0	0	1.408.704	0	0
Toplam	134.757.505	5.122.315	-94.598	0	0	154.466.677

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
30 Haziran 2018 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

	01.01.2017	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Transferler	Değerleme	31.12.2017
Birikmiş Amortismanlar						
Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri	-282.126	-34.456	0	0	0	-316.582
Binalar	-12.417.969	-395.914	0	0	-3.016.107	-15.829.990
Tesis, Makine ve Cihazlar	-22.077.161	-2.706.419	744	0	0	-24.782.836
Taşıtlar	-580.149	-148.210	42.990	0	0	-685.369
Mobilya ve Demirbaşlar	-2.003.994	-404.149	14.362	0	0	-2.393.781
Toplam	-37.361.399	-3.689.148	58.096	0	-3.016.107	-44.008.558
Net Defter Değeri	97.396.106					110.458.119

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)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Brüt Değeri	01.01.2018	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	30.06.2018
Haklar	280.718	0	0	280.718
Program ve Yazılımlar	1.255.485	74.500	0	1.329.985
Toplam	1.536.203	74.500	0	1.610.703
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2018	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	30.06.2018
Haklar	-83.684	-8.741	0	-92.425
Program ve Yazılımlar	-417.136	-36.959	0	-454.095
Toplam	-500.820	-45.700	0	-546.520
Net Defter Değeri	1.035.383			1.064.183
Brüt Değeri	01.01.2017	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	31.12.2017
Haklar	201.818	78.900	0	280.718
Kuruluş ve Örgütlenme Gideri	52.713	0	-52.713	0
Özel Maliyetler	30.330	0	-30.330	0
Program ve Yazılımlar	1.034.976	220.509	0	1.255.485
Toplam	1.319.837	299.409	-83.043	1.536.203
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2017	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	31.12.2017
Haklar	-52.418	-31.266	0	-83.684
Kuruluş ve Örgütlenme Gideri	-13.540	0	13.540	0
Özel Maliyetler	-68.937	0	68.937	0
Program ve Yazılımlar	-290.439	-126.697	0	-417.136
Toplam	-425.334	-157.963	82.477	-500.820
Net Defter Değeri	894.503			1.035.383

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.

Brüt Değeri	31.12.2017	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Değerleme Farkı	30.06.2018
Arsalar	53.052.546	5.484	0	0	53.058.030
Binalar	1.182.504	300.000	-75.000	0	1.407.504
Toplam	54.235.050	305.484	-75.000	0	54.465.534

Brüt Değeri	01.01.2016	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Değerleme Farkı	31.12.2017
Arsalar	46.843.726	1.858.000	0	4.350.820	53.052.546
Binalar	834.274	734.517	-453.443	67.156	1.182.504
Toplam	47.678.000	2.592.517	-453.443	4.417.976	54.235.050

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	30.06.2018	31.12.2017
Devreden KDV	239.560	100.021
Personel Avansları	0	95.427
İş Avansları	65.901	142.074
Toplam	305.461	337.522
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.06.2018	31.12.2017
Ödenecek Vergi ve Fonlar	504.142	1.475.737
Vadesi Geçmiş Ert.Taks.Vergi ve Diğer Yükümlülükler	11.646	23.292
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	114.667	25.656
Toplam	630.455	1.524.685

15. ÖZKAYNAKLAR

Nominal Sermaye	30.06.2018		31.12.2017	
	Oran	Tutar	Oran	Tutar
Seranova	2,12%	889.525	2,12%	889.525
Anbera AVM A.Ş.	1,99%	836.045	1,99%	836.045
Yeni Birlik Makine A.Ş.	0,09%	37.345	0,09%	37.345
Umpaş Sigorta LTd. Ti.	0,13%	55.510	0,13%	55.510
Nizam İnşaat A.Ş.	0,82%	346.465	0,82%	346.465
Diğer Ortaklar	94,85%	39.835.110	94,85%	39.835.110
Toplam	100%	42.000.000	100%	42.000.000
Bağlı Ortaklık Sermaye Eliminasyonu		2.164.890		2.164.890
Ödenmiş Sermaye		39.835.110		39.835.110

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:

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	30.06.2018	31.12.2017
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	60.023.595	60.023.595
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-12.004.720	-9.827.532
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi	-7.573.708	-7.117.642
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	1.514.741	-759.778
Toplam	41.959.908	42.318.643

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 3.069.439 TL olup, önceki döneme ait tutar 22.999.730 TL'dir.

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30.06.2018	31.12.2017
Dön.Kar. Vergi ve Diğer Yasal Yüküm. Karşılıkları	0	392.410
Dön.Kar. Peşin Öde. Vergi ve Diğer Yüküm. (-)	0	-195.515
Ödenecek Vergi ve Fonlar	0	196.895
	1.01.2018	1.01.2017
	30.06.2018	30.06.2017
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Gideri	0	0
Ertelenen Vergi Gelir/Gideri	727.433	-18.586.249
Toplam Vergi Gelir/Gideri	727.433	-18.586.249



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
30 Haziran 2018 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

	30.06.2018		31.12.2017	
	Geçici Fark	Ertelenen Vergi Etkisi	Geçici Fark	Ertelenen Vergi Etkisi
Kıdem Tazminatı Karşılığı	12.703.968	2.540.794	11.963.665	2.392.733
Dava ve Şüpheli Alacak Karşılıkları	2.560.724	512.145	2.573.158	514.632
Reeskont giderleri	2.500.000	500.000	2.804.056	560.811
Stok Düzeltmeleri	1.250.000	250.000	2.458.350	491.670
Diğer TFRS Düzeltme Farkları	608.016	121.603	608.016	121.603
Ertelenen Vergi Varlığı		3.924.542		4.081.449
Duran Varlık Düzeltmeleri	49.860.900	-9.972.180	50.413.362	-10.082.672
Gayrimenkul Yeniden Değerleme Değer Farkı	71.721.580	-14.344.316	71.572.460	-14.314.492
Reeskont Gelirleri	350.000	-70.000	363.265	-72.653
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü		-24.386.496		-24.469.817
Net		-20.461.954		-20.388.368

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

	1.01.2018 30.06.2018	1.01.2017 31.12.2017
Vergi Gelir Gideri		
Dönem başı açılış bakiyesi	-21.189.387	-2.603.138
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	727.433	-18.586.249
Dönem sonu kapanış bakiyesi	-20.461.954	-21.189.387

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	30.06.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	11.569.479	9.490.920
	11.569.479	9.490.920
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	30.06.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.679.895	2.472.745
	1.679.895	2.472.745

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.

	30.06.2018	31.12.2017
Çalışma süresi	K: 20 yıl, E: 25 yıl	K: 20 yıl, E: 25 yıl
Zam Oranı	7,00%	10,00%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	55,00%	20,00%
İskonto Oranı	10%	14,50%
Kıdem tazminatı tavanı	5.002	5.002

Kıdem tazminatı karşılıklarına ilişkin dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir:

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
30 Haziran 2018 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

Dönem İçi Kıdem Tazminatı İşlemleri	30.06.2018	31.12.2017
Dönem Başı Kıdem Tazminatı	11.963.665	7.241.001
İşten Ayrılanlara Yapılan Ödemeler	-1.901.035	-2.198.719
Faiz Maliyeti	1.321.855	1.307.872
Cari Hizmet Maliyeti	1.420.050	1.613.587
Aktüeryal Kazanç ve Zararlar	444.839	3.999.925
Dönem Sonu Kıdem Tazminatı	13.249.374	11.963.665

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Yükümlülükler	30.06.2018	31.12.2017
Verilen Teminat Mektupları-TL	3.893.756 TL	4.373.256 TL
Verilen İpotekler -TL	114.640.000 TL	78.672.425 TL
Verilen İpotekler -EURO	4.250.000 €	1.000.000 €
Verilen Teminat Senetleri	20.400 TL	20.400 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	30.06.2018	31.12.2017
Alınan Teminat Mektupları-TL	3.420.000 TL	3.420.000 TL
Alınan Teminat Mektupları-USD	582.600 \$	582.600 \$
Alınan İpotekler-TL	5.685.000 TL	5.685.000 TL
Alınan Teminat Senetleri-TL	6.414.355 TL	6.414.355 TL

	30.06.2018	31.12.2017
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	154.178.721	99.077.650
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
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	154.178.721	99.077.650

	30.06.2018	31.12.2017
Kısa Vadeli Karşılıklar		
Dava Karşılıkları	2.105.146	2.105.146
Diğer Maliyet ve Gider Karşılıkları	330.165	581.416
Toplam	2.435.311	2.686.562



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
30 Haziran 2018 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1.01.2018	1.01.2017
	30.06.2018	30.06.2017
Seramik Satışları	63.944.936	53.613.178
Market Gelirleri	6.769.344	11.316.695
Makine ve Kalıp Satışları	3.160.322	2.763.085
Diğer Satış Gelirleri	56.954	1.515.050
Brüt Satışlar	73.931.556	69.208.008
Satış İadeleri	-196.231	-213.290
Diğer İndirimler	-1.417.216	-1.748.767
Net Satışlar	72.318.109	67.245.951
Satışların Maliyeti	-56.965.510	-44.345.810
Brüt Satış Karı	15.352.599	22.900.141

20. FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.2018	01.01.2017
	30.06.2018	30.06.2017
Genel Yönetim Giderleri	3.299.006	2.813.098
Personel Ücret ve Giderleri	120.896	54.602
Bağış ve Yardımlar	174.390	327.420
Müşavirlik Giderleri	564.590	715.259
Dava ve Noter Giderleri	84.139	97.101
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	80.928	45.611
Aidat Giderleri	71.468	2.750
Danışmanlık Gideri	148.712	125.544
Banka İşlem Masrafları	118.034	68.254
Danışmanlık Giderleri	304.568	945.716
Diğer Giderler	4.966.731	5.195.355
Toplam		

	01.01.2018	01.01.2017
	30.06.2018	30.06.2017
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	1.640.792	2.555.027
Personel Ücret ve Giderleri	75.734	74.015
Akaryakıt Giderleri	121.752	89.846
Sigorta Giderleri	292.215	580.272
Kira Giderleri	86.744	91.966
Seyahat ve Konaklama Giderleri	7.584	6.425
Bağış ve Yardımlar	1.445	35.447
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	164.216	281.320
İlan ve Reklam Giderleri	345.724	575.135
Fuar Giderleri	764.057	621.373
Nakliye Giderleri	347.219	155.865
Komisyon Giderleri	9.065	6.026
Banka İşlem Masrafları	3.818	739
Müşavirlik Giderleri	6.366	1.739
Dava ve Noter Giderleri	1.014.536	813.320
Gümrük Giderleri	996.419	976.891
Toplam	5.877.686	6.865.406



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
30 Haziran 2018 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

21. DİĞER FAALİYET GELİR VE GİDERLERİ

	01.01.2018	01.01.2017
	30.06.2018	30.06.2017
Diger Gelirler		
KDV İade geliri	0	137.658
Konusu Kalmayan Karşılıklar	0	1.889.685
Temettü Gelirleri	0	81.189
Reeskont Faiz Gelirleri	3.154.056	7.618.682
Stok Düzeltme Farkları	437.222	0
Ticari Kur Farkı Gelirleri	551.859	844.122
Diger Faaliyet Gelirleri	163.293	440.506
Toplam	4.306.430	11.011.842

	01.01.2018	01.01.2017
	30.06.2018	30.06.2017
Diger Giderler		
Karşılık Gideri	84.000	75.000
Önceki Dönem Giderleri	0	95.220
Reeskont Faiz Giderleri	2.863.265	2.459.046
Ticari Faaliyetlerden Kur Farkı Giderleri	1.307.138	1.261.085
Fire Giderleri	686.866	129.255
Diger Giderler	442.681	381.036
Toplam	5.383.950	4.400.642

22. FİNANSAL GELİR VE GİDERLER

	01.01.2018	01.01.2017
	30.06.2018	30.06.2017
Finansal Gelirler		
Kur Farkı Geliri	209.414	2.470.223
Faiz Geliri	15.362	459.873
Toplam	224.776	2.930.096

	01.01.2018	01.01.2017
	30.06.2018	30.06.2017
Finansal Giderler		
Kur Farkı Gideri	4.299.830	4.521.465
Faiz Gideri	9.389.862	5.697.560
Toplam	13.689.692	10.219.025

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	01.01.2018	01.01.2017
	30.06.2018	30.06.2017
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerleme Farkı	0	2.014.145
MDV Satış Karı	108.899	131.792
Toplam	108.899	2.145.937

	01.01.2018	01.01.2017
	30.06.2018	30.06.2017
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerleme Farkı	0	92.832
MDV Satış Zararı	114.050	0
Toplam	114.050	92.832

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.

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
30 Haziran 2018 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

	1.01.2018	1.01.2017
	30.06.2018	30.06.2017
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar		
Umpaş Holding A.Ş.	125.657	124.343
Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş.	888.723	879.427
Yeni Birlik Makine San. ve San. Tic. A.Ş.	28.893	28.590
Anbera Alışveriş Merkezleri San. ve Tic. A.Ş.	51.292	50.756
Nizam İnşaat A.Ş.	23.992	23.741
Umpaş Petrol A.Ş.	0	14.245
Toplam	1.118.557	1.121.102

25. HİSSE BAŞINA KAR/ZARAR

	30.06.2018	30.06.2017
Dönem Kar/ Zararı	-10.206.558	1.256.759
Hisse Sayısı	42.000.000	42.000.000
Hisse Başına Kar/Zarar	-0,2430	0,0299

26. NAKİT AKIŞINA İLİŞKİN HAREKETLER

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

	30.06.2018	30.06.2017
Dönem Başı Finansal Borçlar	98.884.017	81.234.533
Nakit Girişleri	66.296.627	57.503.849
Ana Para Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-54.001.505	-49.618.747
Dönem İçi Kur ve Faiz Tahakkukları	9.165.439	16.282.160
Faiz Ödemeleri	-8.035.379	-6.517.778
Dönem Sonu Finansal Borçlar	112.309.199	98.884.017



27. FİNANSAL RİSK

Kredi Riski

30.06.2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski		88.644.707	480	891.183	1.714.596
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		18.176.419			
A. Vadesi geçmişmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		86.808.019	480	891.183	1.714.596
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					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		1.836.688			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		4.425.685			
- Değer düşüklüğü (-)		-2.588.997			
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		1.836.688			
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					



UMPAS HOLDİNG A.Ş.
30 Haziran 2018 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

31.12.2017		Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
		Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
		İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
	Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski		79.532.537		1.019.775	1.806.032
	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		17.716.864			
	A. Vadesi geçmemiş 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					
	D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		1.836.688			
	- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		4.341.685			
	- Değer düşüklüğü (-)		-2.504.997			
	- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		1.836.688			
	- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
	- Değer düşüklüğü (-)					
	- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
	E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
30 Haziran 2018 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.

30.06.2018						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	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	237.366.495	254.507.512	182.777.517	13.083.439	50.302.054	8.344.502
Finansal Borçlar	112.309.199	118.715.304	79.278.667	12.921.939	26.514.698	
Ticari Borçlar	45.993.248	46.343.248	46.343.248			
Çalışanlara Borçlar	4.106.357	4.106.357	4.106.357			
Diğer Borçlar	1.582	1.582	1.582			
Ertelemiş Gelirler	38.159.605	38.159.605	38.159.605			
Diğer Yükümlülükler	23.547.130	23.547.130	3.085.176		20.461.954	
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	13.249.374	23.634.286	11.802.882	161.499	3.325.403	8.344.502

31.12.2017						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	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	214.131.370	233.052.615	161.978.830	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	747	747	747			
Ertelemiş Gelirler	30.746.559	30.746.559	30.746.559			
Diğer Yükümlülükler	25.616.939	25.616.939	25.616.939			
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	11.963.665	24.202.361	9.507.702	185.395	2.553.865	11.955.399

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
30 Haziran 2018 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.

30.06.2018	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	16.014.812	1.661.491	1.589.175
2a. Parasal Finansal Varlıklar	102.066	16.640	4.931
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			
3. Diğer	1.295.007	62.973	189.823
4. Dönen Varlıklar	17.411.886	1.741.104	1.783.929
5. Ticari Alacaklar			
6a. Parasal Finansal Varlıklar			
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar			
7. Diğer			
8. Duran Varlıklar			
9. Toplam Varlıklar	17.411.886	1.741.104	1.783.929
10. Ticari Borçlar	7.368.250	184.339	1.229.476
11. Finansal Yükümlülükler	11.184.888		2.106.699
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.318.679	271.879	14.828
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	19.871.818	456.218	3.351.003
14. Ticari Borçlar			
15. Finansal Yükümlülükler	11.780.909		2.218.961
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler			
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler			
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	11.780.909		2.218.961
18. Toplam Yükümlülükler	31.652.727	456.218	5.569.965
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	-14.240.841	1.284.886	-3.786.036
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-14.217.169	1.493.792	-3.961.031
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri			
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı			
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı			
25. İhracat (Ortalama Kur :)			
26. İthalat			



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
30 Haziran 2018 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe TL'dir.)

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 Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı			
25. İhracat (Ortalama Kur :)			
26. İthalat			



UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.

30 Haziran 2018 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.

30.06.2018	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	585.998	-585.998
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	585.998	-585.998
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	-2.010.082	2.010.082
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	-2.010.082	2.010.082
TOPLAM	-1.424.084	1.424.084

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

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.

30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla toplam net borçların sermayeye oranı aşağıdaki gibidir.

	30.06.2018	31.12.2017
Finansal Borçlar	112.309.199	98.884.017
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	-2.616.024	-6.660.061
Net Finansal Borçlar	109.693.175	92.223.956
Özkaynaklar	102.021.980	111.900.664
Özkaynaklar - Net Finansal Borçlar	-7.671.195	19.676.708
Net Finansal Borçlar/Özkaynaklar	108%	82%