

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
01 Ocak 2019 - 30 Haziran 2019 Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar
ve Bağımsız Denetim Raporu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Umpaş Holding A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Umpaş Holding A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2019 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.

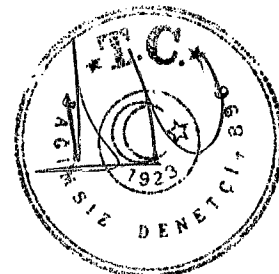
Mehmet BAHAR, YMM
Sorumlu Denetçi



Ankara, 09 Ağustos 2019

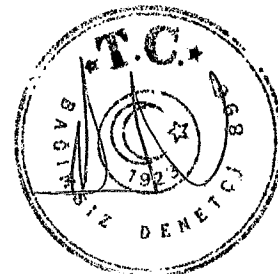
İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7
3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI	9
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	19
5. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	19
6. FİNANSAL BORÇLAR.....	19
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	20
8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	21
9. STOKLAR	21
10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	21
11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	22
12. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	22
13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	25
14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	26
15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
16. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR.....	27
17. ÖZKAYNAKLAR	27
18. ERTELENEN VERGİ	28
19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	30
20. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	32
21. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	33
22. FAALİYET GİDERLERİ	34
23. DİĞER FAALİYET GELİR VE GİDERLERİ	35
24. FİNANSAL GELİR VE GİDERLER	35
25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER.....	36
26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	37
27. NAKİT AKIŞINA İLİŞKİN HAREKETLER.....	38
28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	39



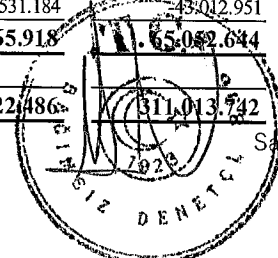
Umpaş Holding A.Ş.
30 Haziran 2019 Tarihli Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot No	30.06.2019	31.12.2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	2.464.386	2.039.433
Finansal Yatırımlar	5	370.860	115.000
<i>Vadeli Mevduatlar</i>		<i>370.860</i>	<i>115.000</i>
Ticari Alacaklar	7	70.808.693	76.994.296
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>0</i>	<i>1.008.931</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>70.808.693</i>	<i>75.985.365</i>
Diğer Alacaklar	11	415.499	590.367
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>415.499</i>	<i>590.367</i>
Stoklar	9	34.490.921	63.109.563
Peşin Ödenmiş Giderler	10	12.155.311	3.243.572
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		<i>12.155.311</i>	<i>3.243.572</i>
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	19.355	174.984
Diğer Dönen Varlıklar	15	2.367.420	426.505
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>		<i>2.367.420</i>	<i>426.505</i>
ARA TOPLAM		123.092.445	146.693.720
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		3.697.853	0
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		126.790.298	146.693.720
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	11	346.880	346.455
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>346.880</i>	<i>346.455</i>
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	42.339.758	54.857.677
Maddi Duran Varlıklar	12	100.647.571	107.889.467
<i>Arazi ve Arsalar</i>		<i>37.208.037</i>	<i>37.248.036</i>
<i>Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri</i>		<i>1.372.203</i>	<i>1.390.496</i>
<i>Binalar</i>		<i>16.001.847</i>	<i>19.632.542</i>
<i>Tesis, Makine ve Cihazlar</i>		<i>42.577.510</i>	<i>45.846.044</i>
<i>Taşıtlar</i>		<i>914.342</i>	<i>1.003.259</i>
<i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>		<i>2.573.632</i>	<i>2.769.090</i>
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	2.685.691	1.111.300
<i>Bilgisayar Yazılımları</i>		<i>1.888.668</i>	<i>150.429</i>
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		<i>797.023</i>	<i>960.871</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	10	6.643	110.123
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler</i>		<i>6.643</i>	<i>110.123</i>
Diğer Duran Varlıklar	15	91.714	0
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Duran Varlıklar</i>		<i>91.714</i>	<i>0</i>
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		147.132.188	164.320.022
TOPLAM VARLIKLAR		273.922.486	311.013.742



Umpaş Holding A.Ş.
30 Haziran 2019 Tarihli Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

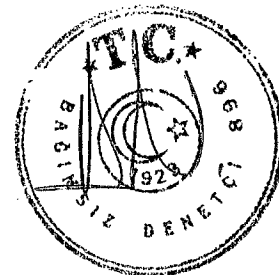
KAYNAKLAR	Dipnot		
	No	30.06.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	31.661.553	75.395.942
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>		31.661.553	75.395.942
<i>Banka Kredileri</i>		31.661.553	75.395.942
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	474.975	3.958.799
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>		474.975	3.958.799
<i>Banka Kredileri</i>		0	3.425.120
<i>Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		474.975	533.679
Diğer Finansal Yükümlülükler	6	19.872	192.669
<i>Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler</i>		19.872	192.669
Ticari Borçlar	7	37.638.720	53.281.291
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		37.638.720	53.281.291
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	16.414.033	7.072.544
Diğer Borçlar	11	1.854.051	1.853.919
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		1.852.985	1.853.003
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		1.066	916
Ertelenmiş Gelirler	10	31.449.040	41.208.686
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>		31.449.040	41.208.686
Kısa Vadeli Karşılıklar	19	7.153.082	13.530.081
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>		4.670.177	10.832.347
<i>Diğer Karşılıklar</i>		2.482.905	2.697.734
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	6.277.974	1.061.046
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Yükümlülükler</i>		6.277.974	1.061.046
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		132.943.300	197.554.977
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	63.542.942	24.117.243
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>		63.542.942	24.117.243
<i>Banka Kredileri</i>		62.983.137	23.369.038
<i>Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		559.805	748.205
Uzun Vadeli Karşılıklar	17	1.972.687	2.226.817
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>		1.972.687	2.226.817
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	16	20.191.572	22.042.651
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		106.067	19.410
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Yükümlülükler</i>		106.067	19.410
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		85.813.268	48.406.121
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	17	39.835.110	39.835.110
Sermaye Düzeltme Farkları		18.274.812	18.274.812
Geri Alınmış Paylar (-)		-1.184.925	-1.184.925
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	17	44.432.286	39.985.702
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		44.432.286	39.985.702
<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)</i>		46.818.404	46.818.404
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		-2.386.118	-6.832.702
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	1.609.279	1.608.681
<i>Yasal Yedekler</i>		1.609.279	1.608.681
Diğer Yedekler		894.778	894.778
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		-35.164.238	8.651.437
Net Dönem Karı/Zararı		-13.531.184	1.012.951
TOPLAM ÖZKAYNAKALAR		55.165.918	65.082.644
TOPLAM KAYNAKLAR		273.922.486	311.013.742



Umpaş Holding A.Ş.
01 Ocak 2019 – 30 Haziran 2019 Dönemi Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot No	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
Hasılat	21	71.154.725	72.318.109
Satışların Maliyeti (-)	21	-75.583.263	-56.965.510
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		-4.428.538	15.352.599
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	-6.363.426	-4.966.731
Pazarlama Giderleri (-)	22	-2.745.445	-5.877.686
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	3.069.517	4.306.430
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	-745.167	-5.383.950
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-11.213.059	3.430.662
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	4.281.792	108.899
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	25	0	-114.050
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-6.931.267	3.425.511
Finansman Giderleri	24	-7.808.388	-13.689.692
Finansman Gelirleri	24	634.491	224.776
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-14.105.164	-10.039.405
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		2.942.712	-167.153
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	18	2.942.712	-167.153
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-11.162.452	-10.206.558
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-2.368.732	-12.323
DÖNEM KARI (ZARARI)		-13.531.184	-10.218.881

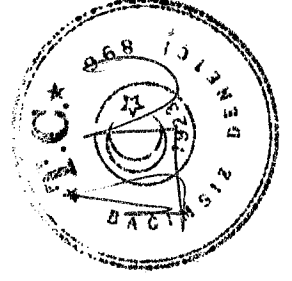
	Dipnot No	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	17	4.446.584	-358.735
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		5.700.748	-456.066
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-1.254.164	97.331
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi		0	-874.648
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		-1.254.164	971.979
DİĞER KAPSAMLI GELİR		4.446.584	-358.735
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		-9.084.600	-10.577.616



Umpaş Holding A.Ş.

01 Ocak 2019 – 30 Haziran 2019 Dönemi Bağimsız Denetimden Geçmiş Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

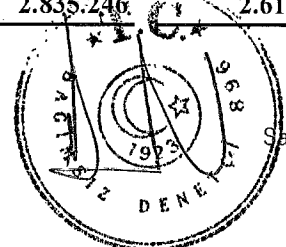
	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)										
	Ödenmiş Sermaye	Karşılıklı İştirak Sermayesi Düzeltmesi	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri	Geri Alınmış Paylar (-)	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Toplam Özkaynaklar
1.01.2018	42.000.000	-2.164.890	18.274.812	1.160.690	-1.184.925	48.012.757	-5.694.114	2.999.730	3.704.703	4.791.901	111.900.664
Transferler	0	0	0	0	0	0	0	69.709	4.772.192	-4.791.901	0
Aktüeryal Değişimler (net)	0	0	0	0	0	0	-364.853	0	0	0	-364.853
Konsolidasyon Kapsamındaki Düzeltmeler	0	0	0	0	0	6.118	0	0	698.932	0	705.050
Dönem Net Kar/Zararı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-10.218.881	-10.218.881
30.06.2018	42.000.000	-2.164.890	18.274.812	1.160.690	-1.184.925	48.018.875	-6.058.967	3.069.439	9.125.877	-10.218.881	102.021.980
1.01.2019	42.000.000	-2.164.890	18.274.812	0	-1.184.925	46.818.404	-6.832.702	1.608.681	8.651.437	-43.012.951	65.052.644
Transferler	0	0	0	0	0	0	0	598	-43.013.549	43.012.951	0
Aktüeryal Değişimler (net)	0	0	0	0	0	0	4.446.584	0	0	0	4.446.584
Konsolidasyon Kapsamındaki Düzeltmeler	0	0	0	0	0	0	0	0	-802.126	0	-802.126
Dönem Net Kar/Zararı	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-13.531.184	-13.531.184
30.06.2019	42.000.000	-2.164.890	18.274.812	0	-1.184.925	46.818.404	-2.386.118	1.609.279	35.164.238	-13.531.184	55.165.918



Umpaş Holding A.Ş.

01 Ocak 2019 – 30 Haziran 2019 Dönemi Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Nakit Akış Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2018 30.06.2018
A. İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	3.257.660	-2.927.647
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişi sınıfları	69.101.646	72.270.345
Satılan Mallardan ve Verilen Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri	67.759.720	70.711.091
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Girişleri	1.539.050	1.559.254
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Girişleri	-197.124	0
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit çıkışı sınıfları	-71.087.381	-70.302.596
Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler	-58.149.670	-50.978.836
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Çıkışları	-1.772.974	-2.480.851
Çalışanlara ve Çalışanlar Adına Yapılan Ödemelerden Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-11.162.787	-16.842.909
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Diğer Nakit Çıkışları	-1.950	0
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	5.243.395	-4.895.396
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	13.749.275	-1.848.276
Bağı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	0	-735.452
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	15.907.952	310.009
<i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	<i>15.907.952</i>	<i>310.009</i>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-2.158.677	-1.192.349
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	<i>-2.158.677</i>	<i>-1.192.349</i>
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	0	75.000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	0	-305.484
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları	-15.761.900	4.155.671
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	71.246.012	66.296.627
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>	<i>71.246.012</i>	<i>66.296.627</i>
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-78.964.219	-54.001.505
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	<i>-78.964.219</i>	<i>-54.001.505</i>
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Azalış	-18	-119.434
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-298.642	0
Ödenen Faiz	-5.384.573	-8.035.379
Alınan Faiz	8.272	15.362
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Net Nakit Akışları	-2.368.732	0
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerinden Net Artış (Azalış) (A+B+C)	1.245.035	-620.252
D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	-564.222	-3.423.785
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)	680.813	-4.044.037
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	2.154.433	6.660.061
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	2.835.246	2.616.024



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.

16.01.2012 tarihi ile Merkezi Kayıt Kuruluşunda "Hisse Senedi İhraççısı" olarak işlem görmeye başlayan Umpaş Holding A.Ş., ardından Sermaye Piyasası Kurulu'nda 21.11.2014 tarih ve 33/1113 sayılı toplantısında Umpaş Holding A.Ş. 42.000.000-TL ödenmiş sermayesini temsil eden ve paylarının Borsa İstanbul A.Ş. (BİST) Serbest İşlem Platformu'nda işlem görmesi için izahnamenin onayına karar verilmiştir. Umpaş Holding A.Ş. Bünyesine bağlı şirketlerin iştigal ettiği işler başlıca Seramik Üretimi, Sigortacılık faaliyeti, İnşaat Hizmetleri, Marketçilik ve Makine imalat, montaj bakım sektörlerinden oluşmaktadır.

Rapor tarihi itibarıyla, Grup'un ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019
Nominal Sermaye	Oran
Seranova	2,12%
Anbera AVM A.Ş.	1,99%
Yeni Birlik Makine A.Ş.	0,09%
Umpaş Sigorta LTd. Ti.	0,13%
Nizam İnşaat A.Ş.	0,82%
Halka Açık Kısım	94,85%
Toplam	100%

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 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.

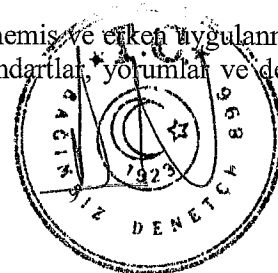
2.2. Ölçüm Esasları

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

2.3. Türkiye Finansal Raporlama Standartları' ndaki Değişiklikler

31 Aralık 2018 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 Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler



aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve TMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilanço ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018’de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 “Gelir Vergisi Uygulamalarına 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. TMS 12 “Gelir Vergileri”, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 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.

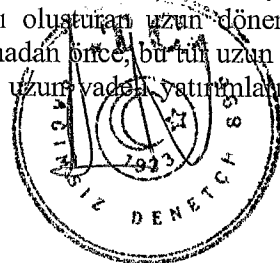
TFRS 9’deki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

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.

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

KGK tarafından Aralık 2017’de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9’un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28’de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28’in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9’u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter



değerinde TMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ye yeni TFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK 'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeveyi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

TFRS 4'deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla KGK tarafından değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır: i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya ii) 1 Ocak 2021 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut gereksinimleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

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



Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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.

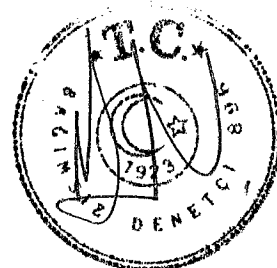
Herhangi bir ödenecek koşullu bedel birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir. Eğer koşullu bedel özkaynak kalemi olarak sınıflanırsa yeniden ölçümü yapılmaz ve özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Aksi takdirde, koşullu bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinde sonradan meydana gelen 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 San. ve Tic 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%
*Seronova 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 Yönetimiyle Muhasebeleştirilen Yatırımlar

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

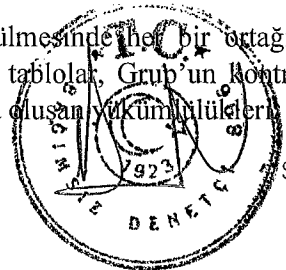
İştirak yatırımları ve müştereken kontrol edilen işletmeler, özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilir ve ilk olarak maliyet değeri ile kaydedilir. Yatırım maliyeti işlem maliyetlerini de içerir.

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

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

3.1.6. Müştereken Kontrol Edilen Faaliyetler

Müştereken kontrol edilen faaliyetler, müşterek faaliyetlerin yürütülmesinde her bir ortağın kendi varlıklarını kullanarak sürdürdüğü bir ortaklıktır konsolide finansal tablolarda, 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. Yabancı Para

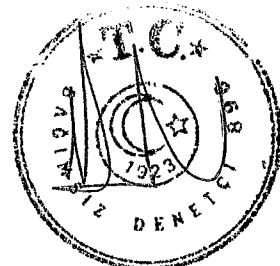
3.2.1. Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler

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 yabancı para cinsinden tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler işlem tarihindeki kurlar kullanılarak geçerli para birimine çevrilir.

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

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



Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

	31.12.2018	31.12.2018
USD		
Alış	5,7551	5,2609
Satış	5,7654	5,2704
EURO		
Alış	6,5507	6,0280
Satış	6,5625	6,0388
GBP		
Alış	7,2855	6,6528
Satış	7,3235	6,6875
CHF		
Alış	5,8894	5,3416
Satış	5,9272	5,3920

3.3. Finansal Araçlar

3.3.1. 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.



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.

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.

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.

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

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.

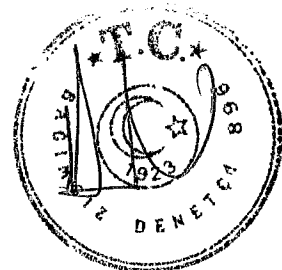
İlk kayda alınmalarını takiben satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Değer düşüklüğü hariç gerçeğe uygun değerindeki değişimler ve satılmaya hazır borçlanma senetleri üzerindeki yabancı para kur farkı değişimleri diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınır ve özkaynaklar altında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

3.3.2. 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.



3.3.3. 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.

3.4. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

3.4.1. 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 dikkat alarak gerçekleşen kayıpların geçmişteki eğilimlere göre ayrılan değer düşüklüğü karşılığından 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.

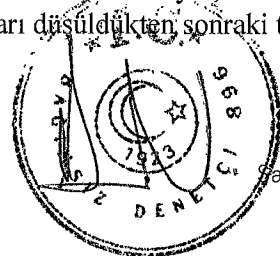
3.4.2. Finansal Olmayan Varlıklar

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 aşıyorsa 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 birleşme 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.



3.5. Karşılıklar

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

3.5.1. 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.

3.5.2. Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler

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

3.6. Kiralama İşlemleri

3.6.1. Kiralanan Varlıklar

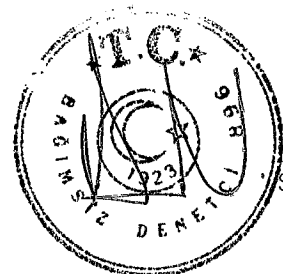
Varlığın sahipliğine ilişkin önemli bütün risk ve getirilerin Şirket'e devrolduğu kiralama işlemleri yoluyla kullanılan varlıklar finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. İlk olarak finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari finansal kiralama 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.

3.6.2. 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.

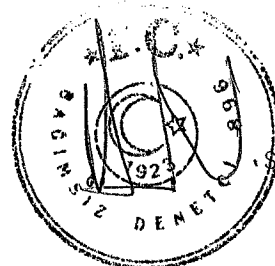


3.6.3. Bir Sözleşmenin Kiralama Unsuru İçerip İçermediğinin Belirlenmesi

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.



Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri	30.06.2019	31.12.2018
Kasa	61.569	21.684
Bankalar	2.333.708	1.947.600
<i>Vadesiz Mevduat - TL</i>	<i>2.333.708</i>	<i>1.947.600</i>
Kredi Kartı Alacakları	0	70.149
Diğer Hazır Değerler	69.109	0
Toplam	2.464.386	2.039.433
Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklama	30.06.2019	31.12.2018
Nakit ve Nakit Benzerleri (+)	2.464.386	2.039.433
Vadeli Mevduatlar (+)	370.860	115.000
Dönem Sonu Faiz Tahakkukları (-)	0	0
Raporlanan Nakit ve Nakit Benzerleri	2.835.246	2.154.433

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30.06.2019	31.12.2018
Vadeli Mevduatlar	370.860	115.000
<i>Vadeli Mevduat - TL</i>	<i>370.860</i>	<i>115.000</i>
Toplam	370.860	115.000

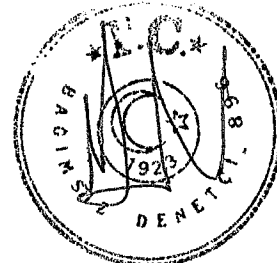
6. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borçlanmalar	30.06.2019	31.12.2018
Spot Krediler	31.661.553	75.395.942
Toplam	31.661.553	75.395.942
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	30.06.2019	31.12.2018
Uzun Vadeli Kredi Borçlarının Kısa Vadeli Kısımları	0	3.425.120
Finansal Kiralama İşlemlerinden Doğan Borçlar	514.147	591.727
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçları(-)	-39.172	-58.048
Toplam	474.975	3.958.799
Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler	30.06.2019	31.12.2018
Kredi Kartı Borçları	19.872	192.669
Toplam	19.872	192.669

Uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Borçlanmalar	30.06.2019	31.12.2018
Uzun Vadeli Kredi Borçları	62.983.137	23.369.038
Finansal Kiralama İşlemlerinden Doğan Borçlar	580.759	801.821
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçları(-)	-20.954	-53.616
Toplam	63.542.942	24.117.243



Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Kredi borçlarına ilişkin likidite detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
0-3 ay	35.750.770	81.346.490
3-12 AY	17.043.245	12.709.667
1-5 yıl	64.894.987	25.732.720
5 yıl üzeri	0	0
Toplam	117.689.002	119.788.877

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

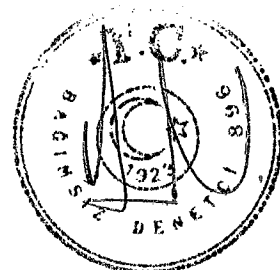
Ticari alacaklara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar - Kısa Vadeli	30.06.2019	31.12.2018
Alıcılar	25.896.137	24.619.078
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	0	1.008.931
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	25.896.137	23.610.147
Alacak Senetleri	43.066.868	53.521.894
İlişkili Taraflardan Alınan Çek ve Senetler	43.066.868	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Çek ve Senetler	0	53.521.894
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)	0	-2.983.364
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Faiz Gelirleri	0	-2.983.364
Şüpheli Ticari Alacaklar	4.411.685	4.411.685
Şüpheli Ticari Alacak Karşılıkları (-)	-2.574.997	-2.574.997
Diğer Ticari Alacaklar	9.000	0
Toplam	70.808.693	76.994.296

Şüpheli Ticari Alacak Karşılıkları	30.06.2019	31.12.2018
Dönem Başı Bakiyesi	-2.574.997	-2.504.997
Dönem İçi Tahsilatlar ve İptaller	0	14.000
Dönem Sonunda Ayrılan Karşılıklar	0	-84.000
Dönem Sonu Bakiyesi	-2.574.997	-2.574.997

Ticari borçlara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

Ticari Borçlar - Kısa Vadeli	30.06.2019	31.12.2018
Satıcılar	20.265.998	27.331.947
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	20.265.998	27.331.947
Borç Senetleri	17.144.893	26.622.121
İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Borç Senetleri	17.144.893	26.622.121
Borç Senetleri Reeskontu (-)	0	-672.777
İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Borç Senetleri	0	-672.777
Diğer Ticari Borçlar	227.829	0
Toplam	37.638.720	53.281.291



Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

8. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Kısa Vadeli Borçlar	30.06.2019	31.12.2018
Personele Borçlar	11.146.102	5.222.988
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	5.267.931	1.849.556
Toplam	16.414.033	7.072.544

9. STOKLAR**Uygulanan Muhasebe Politikası**

Stoklar, maliyet ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanıyla değerlenir.

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 katlanılan 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, öz kaynaklardan 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.

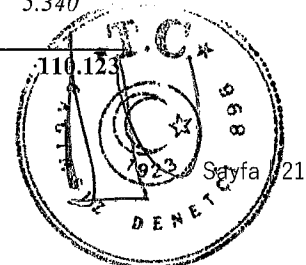
Kısa Vadeli Stoklar	30.06.2019	31.12.2018
İlkmade ve Malzeme	11.880.415	17.034.938
Yarı Mamuller Üretim	12.463.777	12.953.562
Mamul Stokları	9.751.426	29.676.242
Ticari Mallar	116.666	3.068.678
Diğer Stoklar	278.637	376.143
Toplam	34.490.921	63.109.563

Rapor tarihi itibarıyla şirketin stokları üzerinde 8.500.000 TL'lik sigorta teminatı bulunmaktadır.
(31.12.2018: Yoktur.)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler - Kısa Vadeli	30.06.2019	31.12.2018
Gelecek Aylara Ait Giderler	301.118	191.061
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>	<i>301.118</i>	<i>191.061</i>
Verilen Sipariş Avansları	11.854.193	3.052.511
<i>İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Sipariş Avansları</i>	<i>11.854.193</i>	<i>3.052.511</i>
Toplam	12.155.311	3.243.572

Peşin Ödenmiş Giderler - Uzun Vadeli	30.06.2019	31.12.2018
Gelecek Yıllara Ait Giderler	1.303	104.783
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>	<i>1.303</i>	<i>104.783</i>
Verilen Sipariş Avansları	5.340	5.340
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Sipariş Avansları</i>	<i>5.340</i>	<i>5.340</i>
Toplam	6.643	110.123



Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş Gelirler - Kısa Vadeli	30.06.2019	31.12.2018
Alınan Sipariş Avansları	31.449.040	41.208.686
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Sipariş Avansları</i>	<i>31.449.040</i>	<i>41.208.686</i>
Toplam	31.449.040	41.208.686

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

DİĞER ALACAKLAR - Kısa Vadeli	30.06.2019	31.12.2018
Personelden Alacaklar	18.000	18.000
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>	<i>18.000</i>	<i>18.000</i>
DİĞER ALACAKLAR	223.501	402.629
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan DİĞER ALACAKLAR</i>	<i>223.501</i>	<i>402.629</i>
Verilen Depozito ve Teminatlar	170.287	166.027
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Depozito ve Teminatlar</i>	<i>170.287</i>	<i>166.027</i>
Şüpheli DİĞER ALACAKLAR	3.711	3.711
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Şüpheli DİĞER ALACAKLAR</i>	<i>3.711</i>	<i>3.711</i>
Toplam	415.499	590.367

DİĞER ALACAKLAR - Uzun Vadeli	30.06.2019	31.12.2018
Verilen Depozito ve Teminatlar	346.880	346.455
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Depozito ve Teminatlar</i>	<i>346.880</i>	<i>346.455</i>
Toplam	346.880	346.455

DİĞER BORÇLAR - Kısa Vadeli	30.06.2019	31.12.2018
Ortaklara Borçlar	1.852.985	1.853.003
DİĞER BORÇLAR	1.066	916
<i>İlişkili Olmayan Taraflara DİĞER BORÇLAR</i>	<i>1.066</i>	<i>916</i>
Toplam	1.854.051	1.853.919

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR**Uygulanan Muhasebe Politikası****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.

- Malzeme ve doğrudan işçilik maliyetleri
- Varlığın kullanım amacına uygun olarak çalışır hale getirilmesiyle doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetler
- 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
- Aktifleştirilmiş borçlanma maliyetleri



Maliyetler, yabancı para ile satın alınan maddi duran varlıklar için, özellikli nakit akışı riskinden korunma işlemlerinden doğan kazanç veya kayıpların öz kaynaktan 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.

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 değerlendirme değer artışı yedeği olarak sunulur. Zararlar ise doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

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

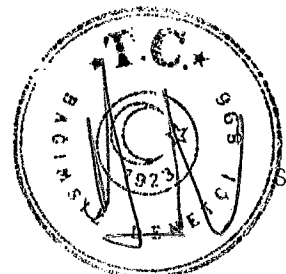
Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Şirket tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibariyle amortisman 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 dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kiralanan varlıklar, Şirket kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikle üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortisman tabi tutulur. Arazi amortisman 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



Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

Brüt Değeri	01.01.2019	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Transferler	30.06.2019
Arazi ve Arsalar	37.248.036	0	0	-39.999	37.208.037
Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri	1.741.944	0	0	0	1.741.944
Binalar	35.985.689	0	-461.990	-3.277.814	32.245.885
Tesis, Makine ve Cihazlar	73.702.057	215.889	-144.543	-142.683	73.630.720
Taşıtlar	1.436.602	100.000	-105.931	0	1.430.671
Mobilya ve Demirbaşlar	4.000.108	65.016	-3.855	-131.074	3.930.195
Toplam	154.114.436	380.905	-716.319	-3.591.570	150.187.452

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2019	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Transferler	30.06.2019
Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri	-351.448	-18.293	0	0	-369.741
Binalar	-16.353.147	-1.359.299	0	1.468.408	-16.244.038
Tesis, Makine ve Cihazlar	-27.856.013	-3.293.676	0	96.479	-31.053.210
Taşıtlar	-433.343	-153.557	70.571	0	-516.329
Mobilya ve Demirbaşlar	-1.231.018	-154.048	1.189	27.314	-1.356.563
Toplam	-46.224.969	-4.978.873	71.760	1.592.201	-49.539.881

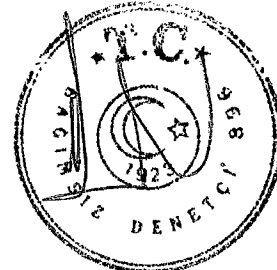
Net Defter Değeri	107.889.467			-1.999.369	100.647.571
--------------------------	--------------------	--	--	-------------------	--------------------

Brüt Değeri	01.01.2018	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Transferler	31.12.2018
Arazi ve Arsalar	37.248.036	0	0	0	37.248.036
Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri	1.705.440	36.504	0	0	1.741.944
Binalar	35.985.689	0	0	0	35.985.689
Tesis, Makine ve Cihazlar	71.181.704	2.886.501	-366.148	0	73.702.057
Taşıtlar	1.910.947	338.398	-812.743	0	1.436.602
Mobilya ve Demirbaşlar	6.434.861	473.917	-2.908.670	0	4.000.108
Toplam	154.466.677	3.735.320	-4.087.561	0	154.114.436

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2018	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Transferler	31.12.2018
Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri	-316.582	-34.866	0	0	-351.448
Binalar	-15.829.990	-523.157	0	0	-16.353.147
Tesis, Makine ve Cihazlar	-24.782.836	-3.242.437	169.260	0	-27.856.013
Taşıtlar	-685.369	-54.191	306.217	0	-433.343
Mobilya ve Demirbaşlar	-2.393.781	-354.464	1.517.227	0	-1.231.018
Toplam	-44.008.558	-4.209.115	1.992.704	0	-46.224.969

Net Defter Değeri	110.458.119				107.889.467
--------------------------	--------------------	--	--	--	--------------------

Raporlama dönemi itibarıyla şirket maddi duran varlıklarında 73.500.000 TL'lik sigorta teminatı bulunmaktadır. (31.12.2018: Yoktur.)



13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**Uygulanan Muhasebe Politikası**

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.

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.

Sonradan Oluşan Maliyetler

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

İtfa Payları

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

Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

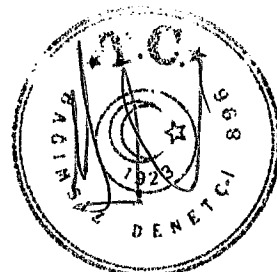
Yazılım, Lisans ve Programlar	4-60 yıl
Haklar	15-19 yıl

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

Brüt Değeri	01.01.2019	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Değerleme Farkı	30.06.2019
Program ve Yazılımlar	1.226.507	1.162.294	0	0	2.388.801
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	479.963	615.478	0	-321.144	774.297
Toplam	1.706.470	1.777.772	0	-321.144	3.163.098

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2019	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Değerleme Farkı	30.06.2019
Program ve Yazılımlar	-493.859	-6.274	0	0	-500.133
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-101.311	-34.941	0	158.978	22.726
Toplam	-595.170	-41.215	0	158.978	-477.407

Net Defter Değeri	1.111.300				2.685.691
--------------------------	------------------	--	--	--	------------------



Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Brüt Değeri	01.01.2018	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Değerleme Farkı	31.12.2018
Haklar	1.255.485	0	-28.978	0	1.226.507
Program ve Yazılımlar	280.718	214.245	-15.000	0	479.963
Toplam	1.536.203	214.245	-43.978	0	1.706.470

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2018	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Değerleme Farkı	31.12.2018
Haklar	-417.136	-76.871	148	0	-493.859
Program ve Yazılımlar	-83.684	-17.627	0	0	-101.311
Toplam	-500.820	-94.498	148	0	-595.170

Net Defter Değeri	1.035.383				1.111.300
--------------------------	------------------	--	--	--	------------------

14. 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.

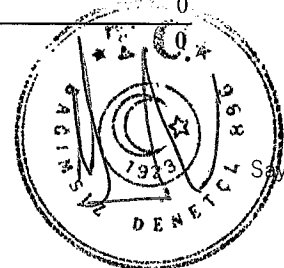
Brüt Değeri	01.01.2019	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Değerleme Farkı	30.06.2019
Arsalar	53.375.173	0	-12.517.919	0	40.857.254
Binalar	1.482.504	0	0	0	1.482.504
Toplam	54.857.677	0	-12.517.919	0	42.339.758
Net Defter Değeri	54.857.677				42.339.758

Brüt Değeri	01.01.2018	Dönem İçi Girişler	Dönem İçi Çıkışlar	Değerleme Farkı	31.12.2018
Arsalar	53.052.546	322.627	0	0	53.375.173
Binalar	1.182.504	375.000	-75.000	0	1.482.504
Toplam	54.235.050	697.627	-75.000	0	54.857.677
Net Defter Değeri	54.235.050				54.857.677

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	30.06.2019	31.12.2018
Devreden KDV	495.467	281.718
Personel Avansları	1.560.459	29.992
İş Avansları	311.494	114.795
Toplam	2.367.420	426.505

Diğer Duran Varlıklar	30.06.2019	31.12.2018
Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar	91.714	0
Toplam	91.714	



Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.06.2019	31.12.2018
Ödenecek Vergi ve Fonlar	5.922.274	916.437
Taksitlendirilmiş Vergi Yükümlülükleri	204.321	0
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	149.309	144.609
Sayım Tesellüm Fazlalıkları	2.070	0
Toplam	6.277.974	1.061.046
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	30.06.2019	31.12.2018
Taksitlendirilmiş Vergi Yükümlülükleri	106.067	19.410
Toplam	106.067	19.410

16. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ KARŞILIKLAR

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Kısa Vadeli Karşılıklar	30.06.2019	31.12.2018
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	19.355	174.984
Toplam	19.355	174.984

17. ÖZKAYNAKLAR

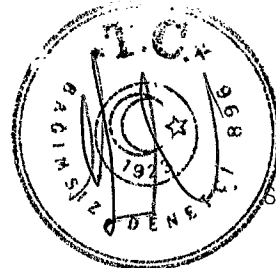
Şirket'in rapor tarihi itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Nominal Sermaye	30.06.2019		31.12.2018	
	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
Halka Açık Kısım	94,85%	39.835.110	94,85%	39.835.110
Toplam	100%	42.000.000	100%	42.000.000
Ödenmemiş Sermaye		Tutar		Tutar
Bağlı Ortaklık Sermaye Eliminasyonu		2.164.890		2.164.890
		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.

Rapor Tarihi itibariyle Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler 'in detayı aşağıdaki gibidir:



Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	30.06.2019	31.12.2018
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	60.023.595	60.023.595
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-3.050.381	-8.751.129
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi	-13.205.191	-13.205.191
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	664.263	1.918.427
Toplam	44.432.286	39.985.702

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler ve Diğer 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, kardan 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 yasal yedek akçe 1.609.279 TL'dir. (31.12.2018: 1.608.681)

18. ERTELENEN VERGİ

Uygulanan Muhasebe Politikası

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.

Dönem Vergisi

Dönem vergisi, raporlama dönemi sonu itibarıyla 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.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %22'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

Ertelenmiş Vergi

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

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



yatırımlarıyla ilgili geçici farklar ve

- Şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan vergilendirilebilir geçici farklar.

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

Ertelenmiş vergi, raporlama dönem sonu itibarıyla 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.

Şirket, ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'ler uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TMS/TFRS'ler ve Vergi Kanunları'na göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

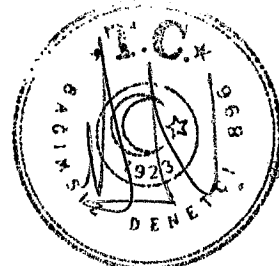
Vergi Riski

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 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.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla, yasal vergi karşılıkları ve bu tutarlara ilişkin dönem içinde ödenmiş peşin vergi tutarları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Dön.Kar.Vergi ve Diğer Yasal Yüküm. Karşılıkları	0	0
Dön.Kar. Peşin Öde. Vergi ve Diğer Yüküm. (-)	0	0
Ödenecek Vergi ve Fonlar	0	0



Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in rapor tarihi itibarıyla net vergi varlık veya yükümlülük pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	1.01.2019 30.06.2019	1.01.2018 30.06.2018
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Gideri	0	0
Ertelenen Vergi Gelir/Gideri	1.851.079	-853.264
Toplam Vergi Gelir/Gideri	1.851.079	-853.264

Şirket'in ilgili birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019		31.12.2018	
	Geçici Fark	Ertelenen Vergi Etkisi	Geçici Fark	Ertelenen Vergi Etkisi
Kıdem Tazminatı Karşılığı	6.642.864	1.461.430	13.045.992	2.870.118
Dava ve Şüpheli Alacak Karşılıkları	3.629.788	725.958	3.629.788	798.553
Reeskont Giderleri	0	0	2.983.364	656.340
Ertelenen Vergi Varlığı		2.187.388		4.325.012
Amortisman Düzeltmeleri	10.873.605	-2.392.193	16.126.894	-3.547.917
Gayrimenkul Yeniden Değerleme Değer Farkı	90.848.940	-19.986.767	103.053.341	-22.671.735
Reeskont Faiz Geliri	0	0	672.777	-148.011
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü		-22.378.960		-26.367.663
Net		-20.191.572		-22.042.651

Yukarıda açıklanan geçici farklar ve vergi etkileri sonucunda, ilgili dönemlere yansıyan ertelenen vergi gelir/giderleri aşağıdaki gibidir:

	1.01.2019 30.06.2019	1.01.2018 31.12.2018
Vergi Gelir Gideri		
Dönem başı açılış bakiyesi	-22.042.651	-21.189.387
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	1.851.079	-853.264
Dönem sonu kapanış bakiyesi	-20.191.572	-22.042.651

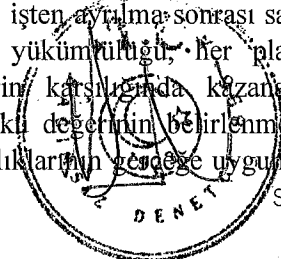
19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Uygulanan Muhasebe Politikası

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükler iskonto edilmeksizin ölçülür ve ilgili fayda 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.

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.

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.

İşten Çıkarma Tazminatları

Şirket, uygulamada gerçekçi bir geri adım atma olasılığı olmaksızın ya normal emeklilik yaşından önce iş sözleşmesinin feshedilmesi veya gönüllü olarak işten ayrılmanın teşvik edilmesi amacıyla resmi bir detay plan taahhüt ettiğinde işten çıkarma tazminatlarını gider olarak muhasebeleştirir. Gönüllü olarak işten ayrılma 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.

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.



Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	30.06.2019	31.12.2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı	4.670.177	10.832.347
Toplam	4.670.177	10.832.347

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	30.06.2019	31.12.2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.972.687	2.226.817
Toplam	1.972.687	2.226.817

Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30.06.2019	31.12.2018
Çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Zam Oranı	10,00%	10,00%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	20,00%	20,00%
İskonto Oranı	11,50%	11,50%
Kıdem tazminatı tavanı	6.018	6.018

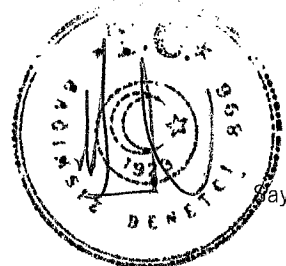
Şirket'in kıdem tazminatına ilişkin dönem içi işlemler aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Dönem Başı Kıdem Tazminatı	13.059.164	11.963.665
İşten Ayrılanlara Yapılan Ödemeler	-2.941.515	-3.414.226
Faiz Maliyeti	1.162.960	1.476.092
Cari Hizmet Maliyeti	314.649	1.400.146
Aktüeryal Kazanç ve Zararlar	-4.952.395	1.633.487
Dönem Sonu Kıdem Tazminatı	6.642.864	13.059.164

20. TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Yükümlülükler	30.06.2019	31.12.2018
Verilen Teminat Mektupları-TL	190.206 TL	3.893.756 TL
Verilen İpotekler -TL	0 TL	114.640.000 TL
Verilen İpotekler -EURO	0 €	4.250.000 €
Verilen Teminat Senetleri - TL	0 TL	20.400 TL
Verilen Teminat Çekleri -TL	36.998.600 TL	2.600.000 TL
Verilen Teminat Çekleri - USD	0 €	5.667 €
Verilen Teminat Çekleri - EURO	0 €	1.965.385 €

Koşullu Varlıklar	30.06.2019	31.12.2018
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



Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	30.06.2019	31.12.2018
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	37.188.806	158.718.909
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	37.188.806	158.718.909
Kısa Vadeli Karşılıklar	30.06.2019	31.12.2018
Dava Karşılıkları	2.105.146	2.105.146
Diğer Maliyet ve Gider Karşılıkları	377.759	592.588
Toplam	2.482.905	2.697.734

21. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**Uygulanan Muhasebe Politikası****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.

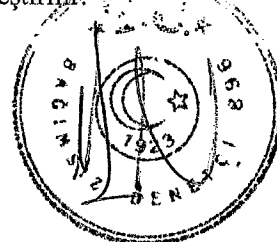
Bir indirimin verilmesi muhtemel ve tutarı güvenilir bir biçimde ölçülebiliyorsa, hasılat kaydedildiği anda indirim tutarı hasılatтан düşülerek kaydedilir.

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.

Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Sözleşe hasılatı, sözleşmede ilk anlaşılan tutara ilave olarak gelir yaratması muhtemel olduğu ve bu tutarların güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumda, sözleşme kapsamındaki işte yapılacak değişiklikleri, istihkakları ve teşvik ödemelerini içerir. Bir inşaat sözleşmesinin sonucu güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiğinde sözleşme hasılatı tamamlanma oranına göre kar veya zararda muhasebeleştirilir. Tamamlanma oranı, yapılan işle ilgili saha incelemelerine göre değerlendirilir. Bir inşaat sözleşmesinin sonucunun güvenilir bir şekilde tahmin edilemediği durumda sözleşme hasılatı oluşan sözleşme maliyetlerinin geri alınabilir tutarı kadar muhasebeleştirilir.



Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

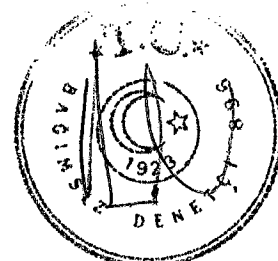
Gelecekteki sözleşme faaliyetleriyle ilgili bir varlık yaratmadıkları sürece sözleşme maliyetleri oluştukları dönemde kar veya zararda muhasebeleştirilir. Beklenen sözleşme zararları hemen kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Raporlanan döneme ait satışlara ilişkin tablo aşağıdaki gibidir

	1.01.2019	1.01.2018
	30.06.2019	30.06.2018
Seramik Satışları	71.893.541	63.944.936
Market Gelirleri	0	6.769.344
Makine ve Kalıp Satışları	0	3.160.322
Diğer Satış Gelirleri	77.574	56.954
Brüt Satışlar	71.971.115	73.931.556
Satış İadeleri	-580.554	-196.231
Satış İskontoları	-42.168	0
Diğer İndirimler	-193.668	-1.417.216
Net Satışlar	71.154.725	72.318.109
Satışların Maliyeti	-75.583.263	-56.965.510
Brüt Satış Karı	-4.428.538	15.352.599

22. FAALİYET GİDERLERİ

	1.01.2019	1.01.2018
	30.06.2019	30.06.2018
Genel Yönetim Giderleri		
Personel Ücret ve Giderleri	2.499.721	3.299.006
Bağış ve Yardımlar	12.677	120.896
Müşavirlik Giderleri	125.396	174.390
Dava ve Noter Giderleri	1.255.983	564.590
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	818.116	84.139
Aidat Giderleri	54.658	80.928
Danışmanlık Gideri	0	71.468
Banka İşlem Masrafları	180.718	148.712
Danışmanlık Giderleri	0	118.034
Yakıt ve Enerji Giderleri	152.014	0
Personel Ulaşım ve Giderleri	105.831	0
Kargo Giderleri	34.976	0
Amortisman Giderleri	32.199	0
Temsil ve Ağırlama Giderleri	20.312	0
Bilgi İşlem Giderleri	172.326	0
Araç Kira, Bakım ve Yakıt Giderleri	78.622	0
Diğer Giderler	819.877	304.568
Toplam	6.363.426	4.966.731



Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	1.01.2019	1.01.2018
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	30.06.2019	30.06.2018
Personel Ücret ve Giderleri	759.819	1.640.792
Akaryakıt Giderleri	68.167	75.734
Sigorta Giderleri	29.859	121.752
Kira Giderleri	77.472	292.215
Seyahat ve Konaklama Giderleri	72.846	86.744
Bağış ve Yardımlar	0	7.584
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	97	1.445
İlan ve Reklam Giderleri	289.613	164.216
Fuar Giderleri	0	345.724
Nakliye Giderleri	83.965	764.057
Komisyon Giderleri	0	347.219
Banka İşlem Masrafları	119.980	9.065
Müşavirlik Giderleri	152.061	3.818
Dava ve Noter Giderleri	0	6.366
Günlük Giderleri	992.692	1.014.536
Temsil ve Ağırlama Giderleri	35.598	0
Personel Ulaşım ve Yemek Giderleri	26.342	0
Numune ve Fire Giderleri	23.911	0
Diğer Giderler	13.023	996.419
Toplam	2.745.445	5.877.686

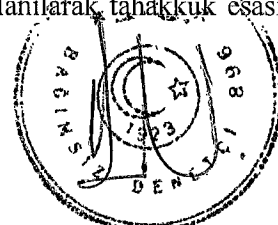
23. DİĞER FAALİYET GELİR VE GİDERLERİ

	1.01.2019	1.01.2018
Diğer Gelirler	30.06.2019	30.06.2018
Reeskont Faiz Gelirleri	2.983.364	3.154.056
Stok Düzletme Farkları	0	437.222
Ticari Kur Farkı Gelirleri	0	551.859
Diğer Faaliyet Gelirleri	86.153	163.293
Toplam	3.069.517	4.306.430

	1.01.2019	1.01.2018
Diğer Giderler	30.06.2019	30.06.2018
Karşılık Giderleri	0	84.000
Reeskont Faiz Giderleri	672.777	2.863.265
Ticari Faaliyetlerden Kur Farkı Giderleri	0	1.307.138
Fire Giderleri	0	686.866
Diğer Giderler	72.390	442.681
Toplam	745.167	5.383.950

24. FİNANSAL GELİR VE GİDERLER**Uygulanan Muhasebe Politikası**

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.



Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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 edel 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.

Raporlanan dönemlere ilişkin finansal gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

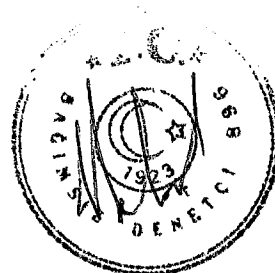
	1.01.2019	1.01.2018
Finansal Gelirler	30.06.2019	30.06.2018
Kur Farkı Geliri	626.219	209.414
Faiz Geliri	8.272	15.362
Toplam	634.491	224.776

	1.01.2019	1.01.2018
Finansal Giderler	30.06.2019	30.06.2018
Kur Farkı Gideri	1.190.441	4.299.830
Faiz Gideri	6.617.947	9.389.862
Toplam	7.808.388	13.689.692

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

	1.01.2019	1.01.2018
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	30.06.2019	30.06.2018
MDV Satış Karı	4.281.792	108.899
Toplam	4.281.792	108.899

	1.01.2019	1.01.2018
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	30.06.2019	30.06.2018
MDV Satış Zararı	0	114.050
Toplam	0	114.050



26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**Uygulanan Muhasebe Politikası**

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.

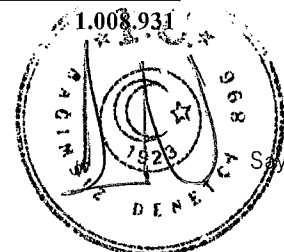
(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

(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.

İlişkili taraf kapsamında değerlendirilen işletmeler, kişiler ve Şirket ile olan ilişki düzeyleri aşağıdaki gibidir;

Dönen Varlıklar	30.06.2019	31.12.2018
Ticari Alacaklar	0	1.008.931
Seranova Ceramic Gmbh	0	1.008.931
	0	1.008.931



Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Kısa Vadeli Borçlar	30.06.2019	31.12.2018
Diğer Borçlar	1.852.985	1.853.003
Ortaklara Borçlar	1.852.985	1.853.003
	1.852.985	1.853.003

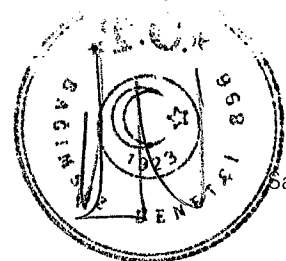
Holding ve grup şirketlerinin Yönetim Kurulları, Denetim Kurulları ile Genel Müdür ve diğer üst düzey yöneticilerinin ücret, huzur hakkı ve benzeri ödemelerin toplamı aşağıdaki gibidir.

	1.01.2019 30.06.2019	1.01.2018 30.06.2018
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar		
Umpaş Holding A.Ş.	0	335.604
Seranova Seramik San. ve Tic. A.Ş.	0	1.001.301
Yeni Birlik Makine San. ve San. Tic. A.Ş.	0	96.904
Nizam İnşaat A.Ş.	0	62.202
Toplam	0	1.496.011

27. NAKİT AKIŞINA İLİŞKİN HAREKETLER

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

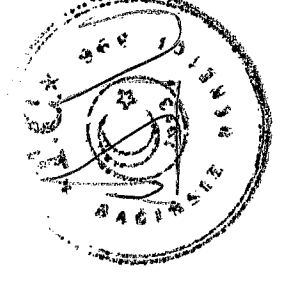
	1.01.2019 30.06.2019	1.01.2018 30.06.2018
Dönem Başı Finansal Borçlar	103.664.653	98.884.017
Nakit Girişleri	71.246.012	114.027.315
Ana Para Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	-79.262.861	-113.434.114
Dönem İçi Kur ve Faiz Tahakkukları	5.436.111	19.959.157
Faiz Ödemeleri	-5.384.573	-15.771.722
Dönem Sonu Finansal Borçlar	95.699.342	103.664.653



28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski:

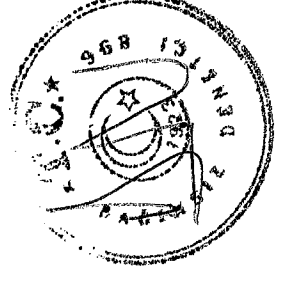
30.06.2019		Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
		Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
		İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
	Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski		72.645.381		415.499	2.704.568
	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
	A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		70.808.693		415.499	2.704.568
	B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					
	C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri					
	- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
	D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		1.836.688			
	- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		4.411.685			
	- Değer düşüklüğü (-)		-2.574.997			
	- 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					
	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					



Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2018		Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
		Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
		İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	
		1.008.931	77.822.053	936.822		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski						2.062.600
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı			18.176.419			
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		1.008.931	75.985.365		936.822	2.062.600
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri						
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri						
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri			1.836.688			
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)			4.411.685			4.411.685
- Değer düşüklüğü (-)			-2.574.997			-2.574.997
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı			1.836.688			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						
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						



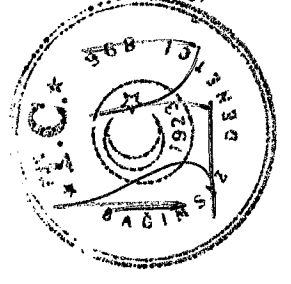
Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Likidite Riski; Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmamak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirketin likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır;

30.06.2019						
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	218.756.568	248.570.213	136.820.078	17.719.488	86.954.796	7.075.851
Finansal Borçlar	95.699.342	118.725.648	35.907.011	17.361.980	65.456.657	
Ticari Borçlar	37.638.720	37.638.720	37.638.720			
Çalışanlara Borçlar	16.414.033	16.414.033	16.414.033			
Diğer Borçlar	1.854.051	1.854.051	1.854.051			
Ertelemiş Gelirler	31.449.040	31.449.040	31.449.040			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	6.642.864	13.430.203	4.690.277	357.508	1.306.567	7.075.851
Diğer Karşılıklar	2.482.905	2.482.905	2.482.905			
Diğer Yükümlülükler	26.575.613	26.575.613	6.384.041		20.191.572	

31.12.2018						
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	245.961.098	293.992.980	201.213.622	13.270.124	73.034.278	6.474.956
Finansal Borçlar	103.664.653	120.853.884	81.417.247	12.921.939	26.514.698	
Ticari Borçlar	53.281.291	53.954.068	53.954.068			
Çalışanlara Borçlar	7.072.544	7.072.544	7.072.544			
Diğer Borçlar	1.853.919	1.853.919	1.853.919			
Ertelemiş Gelirler	41.208.686	41.208.686	41.208.686			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	13.059.164	20.105.931	10.848.512	348.185	2.434.278	6.474.956
Diğer Yükümlülükler	23.123.107	23.123.107	1.080.456		22.042.651	



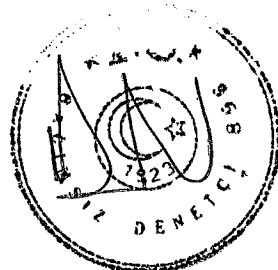
Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Yabancı Para Pozisyonu

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

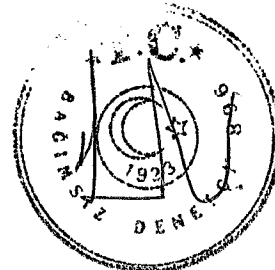
30.06.2019	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EURO	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	14.416.492	1.353.721	1.210.136		
2a. Parasal Finansal Varlıklar	824.666	44.396	98.060		
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	5.626.084	171.699	783.443	30	
3. Diğer					
4. Dönen Varlıklar	20.867.242	1.569.815	2.091.639	30	
5. Ticari Alacaklar					
6a. Parasal Finansal Varlıklar					
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar					
7. Diğer					
8. Duran Varlıklar					
9. Toplam Varlıklar	20.867.242	1.569.815	2.091.639	30	
10. Ticari Borçlar	1.758.473	90.661	212.038		36
11. Finansal Yükümlülükler	448.663		74.297		
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.100.099	193.890	12.953		
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler					
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.307.235	284.552	299.288		36
14. Ticari Borçlar					
15. Finansal Yükümlülükler	1.626.231		269.297		
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler					
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler					
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.626.231		269.297		
18. Toplam Yükümlülükler	4.933.466	284.552	568.585		36
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	15.933.776	1.285.264	1.523.054	30	-36
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	10.307.692	1.113.565	739.611		-36
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri					
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı**					
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı***					
25. İhracat (Ortalama Kur :)					
26. İthalat					



Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2018	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	USD	EURO	GBP	CHF
1. Ticari Alacaklar	16.943.816	1.618.016	1.326.627		
2a. Parasal Finansal Varlıklar	400.408	63.816	7.965		
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar					
3. Diğer	2.492.556	57.838	359.881		
4. Dönen Varlıklar	19.836.780	1.739.670	1.694.473		
5. Ticari Alacaklar					
6a. Parasal Finansal Varlıklar					
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar					
7. Diğer					
8. Duran Varlıklar					
9. Toplam Varlıklar	19.836.780	1.739.670	1.694.473		
10. Ticari Borçlar	7.274.309	231.853	992.634		
11. Finansal Yükümlülükler	9.793.309		1.621.731		
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler					
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.342.311	232.274	9.935		
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	18.409.929	464.127	2.624.300		
14. Ticari Borçlar					
15. Finansal Yükümlülükler	7.113.459		1.177.959		
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler					
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler					
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	7.113.459		1.177.959		
18. Toplam Yükümlülükler	25.523.388	464.127	3.802.259		
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	-5.686.608	1.275.543	-2.107.786		
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-6.836.853	1.449.979	-2.457.732		
22. Döviz Hedge'i için 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 (Ortalama Kur :)					



Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Şirket ağırlıklı olarak USD, EURO cinsinden kur riskine maruz kalmakta olup, bu kapsam yabancı paralar ile ilgili kur riski analizi aşağıdaki gibidir;

30.06.2019	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
USD Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- USD varlık / yükümlülüğü	642.015	-642.015
2- USD riskinden korunan kısım (-)		
3- USD Net Etki (1+2)	642.015	-642.015
EURO Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- EURO varlık / yükümlülüğü	485.370	-485.370
5- EURO riskinden korunan kısım (-)		
6- EURO Net Etki (1+2)	485.370	-485.370
16- CHF varlık / yükümlülüğü	-21	21
17- CHF riskinden korunan kısım (-)		
18- CHF Net Etki (16+17)	-21	21
TOPLAM	1.127.363	-1.127.363

31.12.2018	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
USD Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- USD varlık / yükümlülüğü	704.189	-704.189
2- USD riskinden korunan kısım (-)		
3- USD Net Etki (1+2)	704.189	-704.189
EURO Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- EURO varlık / yükümlülüğü	-1.272.850	1.272.850
5- EURO riskinden korunan kısım (-)		
6- EURO Net Etki (1+2)	-1.272.850	1.272.850
TOPLAM	-568.661	568.661

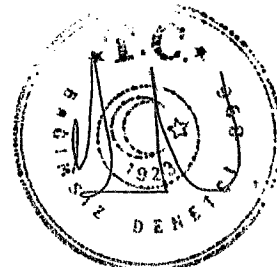
Faiz Riski

Şirketin faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	30.06.2019	31.12.2018
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Vadeli Mevduatlar	370.860	115.000
Krediler	94.664.562	102.382.769
Diğer	0	0
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Vadeli Mevduatlar	0	0
Krediler	0	0
Diğer	0	0

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.



Umpaş Holding A.Ş.

30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket, sermaye yönetimini finansal borç/özkaynak oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran, net finansal borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur.

30 Haziran 2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle toplam net borçların sermayeye oranı aşağıdaki gibidir.

	30.06.2019	31.12.2018
Finansal Borçlar	95.679.470	103.471.984
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	-2.835.246	-2.039.433
Net Finansal Borçlar	92.844.224	101.432.551
Özkaynaklar	55.165.918	65.052.644
Özkaynaklar - Net Finansal Borçlar	-37.678.306	-36.379.907
Net Finansal Borçlar/Özkaynaklar	168%	156%

