

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.

**30 Haziran 2015 Tarihi İtibari ile
Konsolide Finansal Tablolar ve
Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu**

İÇİNDEKİLER

GÖRÜŞ	2-3
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	4
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	7
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	11
2.1. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR	11
2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR	13
2.3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ	14
3. FAALİYET BÖLÜMLERİ	19
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22
5. FİNANSAL BORÇLAR	22
6. TİCARİ ALACAKLAR / TİCARİ BORÇLAR	23
7. DİĞER ALACAKLAR / DİĞER BORÇLAR	24
8. STOKLAR	24
9. FİNANSAL YATIRIMLAR	25
10. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	25
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR	26
12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
13. ŞEREFİYE	28
14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	29
15. TAAHHÜTLER	30
16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR VE KARŞILIKLAR	31
17. DİĞER DÖNEN – DURAN VARLIKLAR / DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	31
18. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER	32
19. ÖZKAYNAKLAR	33
20. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	35
21. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ	36
22. DİĞER GELİRLER	37
23. DİĞER GİDERLER	37
24. FİNANSAL GELİRLER	37
25. FİNANSAL GİDERLER	37
26. VERGİ GELİRİ / GİDERİ	38
27. HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR	40
28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	40
29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	41

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.'NİN
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Umpaş Holding A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

Giriş

Umpaş Holding A.Ş.'nin ("Grup") 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait ara dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, öz sermaye değişim tablosunun, nakit akım tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı notlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Bağımsız 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 finansal bilgilerin, Umpaş Holding A.Ş.'nin 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihli finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığına kanaatine varmamıza sebep olan bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Dikkat Çekilen Hususlar

Şirket ortakları tarafından Grup aleyhine açılan davalara ilişkin belirsizliğin belirtildiği, finansal tabloların 14 nolu dipnotuna dikkat çekeriz.

Umpaş Holding A.Ş. Yönetim Kurulu 30.06.2012 tarihinde 3 yıl süre ile göreve getirilmiş olup, Şirket yönetiminin imza yetkisi 30.06.2015 tarihi itibari ile sona ermiştir. Rapor tarihi itibari ile yetkilendirme yapılmamıştır. Yönetim teyit mektubu ve finansal tablolar mevcut yönetim tarafından onaylanmıştır.

Şirket yönetimi, TTK' nın 378 inci maddesi uyarınca kurması gereken "Riskin Erken Saptanması" ile ilgili komiteyi 29.06.2015 tarihinde kurulmuştur.

19.08.2015, Ankara

REFERANS BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.

Mehmet Yaman

Sorumlu Ortak Başdenetçi

Umpaş Holding A.Ş.'nin
01 Ocak – 30 Haziran 2015 Dönemine ait Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	30.6.2015	31.12.2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		105.864.090	104.834.188
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.653.077	1.635.158
Ticari Alacaklar	6	55.865.915	54.486.223
Diğer Alacaklar	7	247.916	106.041
- İlişkili Taraf		219	5.282
- Diğer		247.697	100.759
Stoklar	8	44.059.159	46.932.385
Peşin Ödenmiş Giderler	18	3.843.757	1.453.354
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18	15.534	8.664
Diğer Dönen Varlıklar	17	178.732	212.363
Duran Varlıklar		86.822.537	71.078.629
Finansal Yatırımlar	9	500	500
Diğer Alacaklar	7	29.757	29.375
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	10.518.000	10.518.000
Maddi Duran Varlıklar	11	74.992.833	59.730.758
- Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar		1.240.787	1.331.689
- Diğer Duran Varlıklar		73.752.046	58.399.069
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	927.975	794.585
Peşin Ödenmiş Giderler	18	5.411	5.411
Ertelenmiş Vergi Varlığı		348.061	-
Toplam Varlıklar		192.686.627	175.912.817
		42.185	42.004
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		102.570.156	95.144.482
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	53.099.633	40.182.484
Ticari Borçlar	6	20.137.908	16.716.432
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	1.942.873	1.597.293
Diğer Borçlar	7	808	33.491
- Diğer		808	33.491
Ertelenmiş Gelirler	18	24.237.878	32.248.515
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		93.070	1.167.598
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	1.601.293	1.601.293
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	1.456.693	1.597.376
Uzun Vadeli Yükümlülükler		14.320.616	19.671.385
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	11.968.534	17.058.209
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.352.082	2.610.092
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	16	2.352.082	2.610.092
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	3.084
Özkaynaklar		75.795.855	61.096.950
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	19	75.795.855	61.096.950
Ödenmiş Sermaye		42.000.000	42.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		24.195.133	24.195.133
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		-3.622.004	-3.622.004
Paylara İlişkin Primler		1.160.690	1.160.690
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		9.420.132	28.804.293
- Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları		8.153.301	27.824.347
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		1.266.831	979.946
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		815.649	588.231
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		-11.550.189	-34.716.656
Net Dönem Karı / Zararı		13.376.444	2.687.263
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar		192.686.627	175.912.817

Umpaş Holding A.Ş.'nin
01 Ocak – 30 Haziran 2015 Dönemine ait Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	1.1.2015 30.6.2015	1.1.2014 30.6.2014
Kapsamlı Gelir Tablosu			
Sürdürülen Faaliyetler			
Hasılat	19	68.014.104	68.064.555
Satışların Maliyeti (-)	19	-50.792.786	-53.142.472
Brüt Kar (Zarar)		17.221.318	14.922.083
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	-3.623.296	-3.312.431
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	20	-5.573.171	-5.887.636
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	-467.838	-362.123
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	13.372.659	696.762
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	-494.512	-292.242
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		20.435.160	5.764.413
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)		20.435.160	5.764.413
Finansman Gelirleri	23	2.919.808	4.839.384
Finansman Giderleri (-)	24	-9.273.002	-7.159.967
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)		14.081.966	3.443.830
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)	25	-705.522	219.991
Dönemin Vergi Gideri		-93.070	0
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)		-612.452	219.991
Dönem Net Karı (Zararı)		13.376.444	3.663.821
Hisse Başına Kazanç		0,31849	0,08723
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu		1.1.2015 30.6.2015	1.1.2014 30.6.2014
Dönem Net Karı (Zararı)		13.376.444	3.663.821
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	18	-19.384.163	1.308.588
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-20.706.367	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		358.607	1.635.735
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Gideri		963.596	-327.147
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		-19.384.163	1.308.588
Toplam Kapsamlı Gelir		-6.007.719	4.972.409

Umpaş Holding A.Ş.'nin
01 Ocak – 30 Haziran 2015 Dönemine ait Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar			
	Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	Pay İhraç Primleri	MDV Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	TOPLAM
01.01.2014	19	42.000.000	24.195.133	-3.622.004	1.160.690	27.824.347	-268.808	350.537	-35.155.314	746.207	57.230.788
Dönem karı transferi								307.518	438.689	-746.207	0
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)							1.635.735				1.635.735
Vergi geliri/gideri(-)							-327.147				-327.147
Kar payı ödemesi									-264.145		-264.145
Dönem karı / zararı										3.663.821	3.663.821
30.06.2014		42.000.000	24.195.133	-3.622.004	1.160.690	27.824.347	1.039.780	658.055	-34.980.770	3.663.821	61.939.052
01.01.2015	19	42.000.000	24.195.133	-3.622.004	1.160.690	27.824.347	979.946	588.231	-34.716.656	3.842.788	62.252.475
Muhasebe hatalarına ilişkin düzeltmeler	2.1.2									-1.155.525	-1.155.525
01.01.2015 (Yeniden Düzenlenmiş)		42.000.000	24.195.133	-3.622.004	1.160.690	27.824.347	979.946	588.231	-34.716.656	2.687.263	61.096.950
Dönem karı transferi								227.128	2.460.135	-2.687.263	0
Duran varlık alım/satımı						-20.706.365			20.706.365		0
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)							358.607				358.607
Vergi geliri/gideri(-)						1.035.319	-71.722				963.597
Kar payı ödemesi									-33		-33
Özel fonlar								290			290
Dönem karı / zararı										13.376.444	13.376.444
30.06.2015		42.000.000	24.195.133	-3.622.004	1.160.690	8.153.301	1.266.831	815.649	-11.550.189	13.376.444	75.795.855

Umpaş Holding A.Ş.'nin
01 Ocak – 30 Haziran 2015 Dönemine ait Konsolide Nakit Akım Tablosu
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot No	1.1.2015 30.6.2015	1.1.2014 30.6.2014
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		-3.690.319	-8.605.182
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişi Sınıfları		66.566.589	19.671.564
<i>Satılan Mallardan ve Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri</i>	6-20	66.262.249	18.974.802
<i>Faiz, Ücret, Prim; Komisyon ve Diğer Gelirlerden Nakit Girişleri</i>	22	304.340	696.762
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışı Sınıfları		-45.925.360	-34.437.260
<i>Mal ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler</i>	6-20	-45.430.848	-34.233.354
<i>Faiz, Ücret, Prim; Komisyon ve Diğer Giderlerden Nakit Çakışları</i>	23	-494.512	-203.906
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		20.641.229	-14.765.696
Ödenen faiz ve kur farkı giderleri	25	-7.074.288	-4.512.928
Alınan faiz ve kur farkı gelirleri	24	1.289.468	2.746.567
Vergi Ödemeleri/İadeleri	26	-1.167.598	-43.149
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		-17.379.130	7.970.024
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		-4.119.203	-1.759.835
Maddi - Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11-12	21.771	73.991
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	19	290	0
Maddi- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11-12	-4.141.264	-1.833.826
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		7.827.441	7.474.008
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Giriş ve Çıkışları (net)	5	7.882.978	7.746.211
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Giriş ve Çıkışları (net)	5	-55.504	-8.058
Ödenen Temettüleri		-33	-264.145
E. Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akımları		17.919	-2.891.009
F. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	4	1.635.158	4.796.513
G. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	4	1.653.077	1.905.504

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Umpaş Holding A.Ş. "Şirket" 1997 yılında kurulmuştur. Kuruluş amacı çeşitli konularda şirketlere iştirak ederek holding faaliyetinde bulunmaktır. Bu amaçla aşağıda adı geçen ve halen faaliyette olan şirketlerin sermayelerine iştirak etmiştir.

- Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş.
- Anbera Alışveriş Merkezleri San. ve Tic. A.Ş.
- Umpaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.
- Yeni Birlik Makine San. ve Tic. A.Ş.
- Nizam İnşaat A.Ş.
- Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri Ltd. Şti.
- Umpaş Petrol ve Turizm A.Ş.

Şirketin merkezi **Köme Mahallesi Taslak Sk. No: 9 Uşak'ta** olup, **Uşak Ticaret Sicil Memurluğu' na 4886** numarası ile kayıtlıdır.

Bunların tamamı konsolidasyon kapsamına alınmış olup faaliyet yapıları aşağıdaki gibidir:

Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş.

Umpaş Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 1998 yılında kurulmuştur. 2004 yılında Mizan Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Umpaş Uşak Spor Faaliyetleri A.Ş. ve Umpaş Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş., şirketin bünyesine katılmıştır. Şirketin fiili faaliyet konusu her türlü yer, duvar seramiği ve Bordür-Dekor üretimi ve pazarlamasıdır. Şirketin merkezi Uşak'ta olup, Uşak Ticaret Sicil Memurluğuna 5052 no ile kayıtlıdır.

Anbera Alışveriş Merkezleri San. ve Tic. A.Ş.

Şirket Umpaş Uşak Mizan Pazarlama A.Ş. ismi ile 1990 yılında kurulmuştur. Şirketin fiili faaliyet konusu perakende satış mağazaları işletmeciliğidir. Şirketin merkezi Uşak'ta olup, 12 şube 1 deposu ile Uşak Ticaret Sicil Memurluğuna 3404 no ile kayıtlıdır.

Şirketin unvanı Anbera Alışveriş Merkezleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi şeklinde değiştirilmiş ve bu değişiklik 1 Ekim 2007 tarih, 6906 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

Umpaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.

Umpaş Sigorta Aracılık Ltd. Şti. 2000 yılında kurulmuştur. 2004 yılında Umpaş Tuğla ve Kiremit Sanayi Ltd. Şti., Dilpa Makine Sanayi Ticaret Ltd. Şti. ve Bergama Seramik Makine Ltd. Şti., Umpaş Sigorta Aracılık Ltd. Şti. bünyesine katılmıştır. Ancak daha sonra bu şirketlerden devralınan aktifler ve borçlar tasfiye edilmiştir. Şirketin fiili faaliyet konusu sigorta acentecilik hizmeti verilmesidir. Şirketin merkezi Uşak'ta olup, Uşak Ticaret Sicil Memurluğuna 3716 no ile kayıtlıdır.

Yeni Birlik Makine San. ve Tic. A.Ş.

Yeni Birlik Makine Sanayi Tic. A.Ş. holding bünyesine 1999 yılında katılmıştır. Şirketin fiili faaliyet konusu yem fabrikaları taahhüdü ve yem fabrikaları makineleri üretmek ise de son yıllarda özellikle seramik ve benzeri sektörlerde kalıp üretimidir. Ancak sipariş üzerine çok farklı tiplerde makineler, kaynaklı imalat, çelik konstrüksiyon ve talaşlı imalat da yapmaktadır. Şirketin merkezi Uşak'ta olup, Uşak Ticaret Sicil Memurluğuna 5353 no ile kayıtlıdır.

Nizam İnşaat A.Ş.

Nizam İnşaat A.Ş. 1993 yılında kurulmuştur. Şirketin fiili faaliyet konusu konut yapım-satışı ve endüstriyel yapıların inşasıdır. Ancak bu rapor tarihinde etkin bir faaliyeti bulunmamaktadır. Şirketin merkezi Uşak'ta olup, Uşak Ticaret Sicil Memurluğuna 3690 no ile kayıtlıdır.

Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri Ltd. Şti.

Bu şirket Kapadokya Dış Ticaret Limited Şirketi ismiyle şirketin dış ticaret işlemlerini gerçekleştirmek üzere kurulmuş ve uzun yıllar bu isimle faaliyet göstermiştir. Ancak, Holding bünyesinde bu tür faaliyetlerin ayrı bir şirket bünyesinde yürütülmesinin ekonomik bir yararı görülmediğinden, şirket bilgisayar yazılım faaliyetleri ve web tasarımları konusunda yoğunlaşma kararı almıştır. Şirketin adı da bu nedenle Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri LTD. ŞTİ. şeklinde değiştirilmiştir. Değişiklik 7 Haziran 2007 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmış olup, Uşak Ticaret Sicil Memurluğu'nda 5889 sicil no ile kayıtlıdır.

Umpaş Petrol ve Turizm A.Ş.

Geçmiş dönemde Petrol ve müşterilerinin dağıtımını gerçekleştiren bu şirket halen gayriaktif durumdadır. Şirketin kuruluşu 30 Ekim 1995 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmış olup, Uşak Ticaret Sicil Memurluğu'nda 4234 sicil no ile kayıtlıdır.

Seramik Araştırma Merkezi A.Ş.

Seramik sektöründe faaliyet gösteren firmalar ve üniversiteler arasında işbirliği ağı oluşturmak, bu işbirliği ağı yoluyla endüstriyel ve teknolojik gelişmeler yönünde, seramik sanayinin ve seramik sanayine yardımcı sanayilerin gereksinim duyduğu konularda araştırma ve geliştirme çalışmaları yapmak amacıyla kurulmuş olan şirkete 2007 yılında 4 hisse ile iştirak edilmiştir. Daha sonra 2008 yılında 2 hisse Anadolu Üniversitesi'ne devredilmiştir. Şirketin rapor tarihi itibarı ile elinde her biri 250 TL olan 2 adet hissesi bulunmaktadır.

Sermaye Yapısı

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

Şirket, 30.06.2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurul'unda aldığı karar sonucunda özkaynakları içerisinde bulunan Hisse Senetleri İhraç Primlerinin 36.000.000 TL'lik kısmının sermayeye ilave edilmesi kararı almıştır. Alınan bu karar sonucunda şirketin sermayesi 6.000.000 TL'den 42.000.000 TL'ye yükseltilmiştir. Sermayeyi temsil eden hisselerin tamamı nama yazılı olup, söz konusu değişiklik 11.07.2012 tarih ve 8109 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanarak ilan edilmiştir.

Ana Şirket Umpaş Holding A.Ş.'nin kendi kontrolü altındaki diğer şirketler ve bu şirketlerin sermayelerine katılım miktar ve oranları aşağıda yer almaktadır.

30.06.2015	Direkt Katılım	%	Dolaylı Katılım	%	Toplam Katılım	%
Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş.	14.662.200	97,42	386.000	2,57	15.048.200	99,99
Anbera AVM San. ve Tic. A.Ş.	751.247	11,55	5.748.544	88,44	6.499.791	99,99
Umpaş Petrol Turizm A.Ş.	46.858	2,34	1.948.318	97,42	1.995.176	99,76
Nizam İnşaat A.Ş.	950.640	86,98	141.718	12,97	1.092.359	99,94
Yeni Birlik Makine San.ve Tic. A.Ş.	1.199.900	99,99	25	0,002	1.199.925	99,99
Umpaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	875.500	87,55	124.500	12,45	1.000.000	100
Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri Ltd. Şti	15.000	25,00	45.000	75	60.000	100

Umpaş Holding A.Ş.'nin
30 Haziran 2015 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

31.12.2014	Direkt Katılım	%	Dolaylı Katılım	%	Toplam Katılım	%
Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş.	14.662.200	97,42	386.000	2,57	15.048.200	99,99
Anbera AVM San. ve Tic. A.Ş.	751.247	11,55	5.748.544	88,44	6.499.791	99,99
Umpaş Petrol Turizm A.Ş.	46.858	2,34	1.948.318	97,42	1.995.176	99,76
Nizam İnşaat A.Ş.	950.640	86,98	141.718	12,97	1.092.359	99,94
Yeni Birlik Makine San.ve Tic. A.Ş.	1.199.900	99,99	25	0,002	1.199.925	99,99
Umpaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	875.500	87,55	124.500	12,45	1.000.000	100
Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri Ltd. Şti	15.000	25,00	45.000	75	60.000	100

Şirketlerin yıllar itibariyle çalışan sayıları aşağıda belirtilmiştir.

	30.06.2015	31.12.2014
Umpaş Holding A.Ş.	7	5
Umpaş Seramik San. Ve Tic. A.Ş.	475	471
Umpaş Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.	1	2
Yeni Birlik Makine San.ve Tic. A.Ş.	29	26
Anbera Alışveriş Merkezleri San. Ve Tic. A.Ş.	108	108
Nizam İnşaat A.Ş.	1	1
Toplam	644	613

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Yasal Defterler ve Finansal Tablolar:

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK"), 5411 sayılı Bankacılık Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu ve 4683 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında faaliyet gösteren banka, sigorta şirketleri, sermaye piyasası kurumları gibi finansal kuruluşlar dışında, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")'nı uygulamakla yükümlü şirketlerin, Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ile uyumlu TMS/TFRS kapsamında hazırlayacakları finansal tablolara ilişkin "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"ni, 20 Mayıs 2013 tarih ve 28652 sayılı Resmi Gazete'de yayımlamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın II-14.1 Sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("II-14.1 Sayılı Tebliğ") uyarınca, ihraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları, finansal tablolarını TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlamak zorundadırlar.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan Karar uyarınca II-14.1 Sayılı Tebliğ kapsamına giren sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören anonim ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni ile ilan edilen formatlar yürürlüğe konulmuştur. Şirket 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarını yukarıda açıklanan standartlara uygun olarak hazırlamıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama formatlarına uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Grup, kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK"), vergi mevzuatına ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak tutmakta ve Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır.

Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara KGK Finansal Raporlama Standartları'na uygun sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2. Konsolidasyon Esasları:

- Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş.
- Anbera Alışveriş Merkezleri San. ve Tic. A.Ş.
- Umpaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.
- Yeni Birlik Makine San. ve Tic. A.Ş.
- Nizam İnşaat A.Ş.
- Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri Ltd. Şti.
- Umpaş Petrol ve Turizm A.Ş.

Yukarıdaki şirketlerin tamamı aşağıda açıklanan esaslar çerçevesinde konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Grup, önceki dönem finansal tablolarını gözden geçirmiş ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standardına göre geriye dönük olarak yeniden düzenlenmiştir.

Yeniden düzenlemeler;

- a) Nakit ve Nakit Benzerlerinde sınıflanan kredi kartı alacakları, Ticari Alacaklar içinde yeniden sınıflanmıştır.
- b) Grup, 31.12.2014 tarihli finansal tablolarında 1.155.525 TL kurumlar vergisi karşılığı ayırmıştır.

Konsolidasyon Yöntemi

Umpaş Holding A.Ş. bünyesinde kendisinin dışında yukarıda da sıralanan yedi şirketi kontrol etmektedir. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün kullanılması ile sağlanır. Bu şirketlerin tamamına katılım oranı % 99' un üzerinde olduğu için tamamı kontrol edilmekte ve tam konsolidasyon esasına göre konsolidasyona alınmaktadır.

Bu amaçla öncelikle; Holding'in varlıkları kapsamında bulunan diğer şirketlere yatırım tutarları, bu şirketlerin öz sermayeleri ile (dönem karı hariç) eşleştirilmekte ve elemine edilmektedir. Holding'in yatırım tutarı bu şirketlerin öz kaynaklarından yüksek ise aradaki fark geçmiş dönem zararı, aksi halde geçmiş dönem karı olarak dikkate alınmaktadır. Çünkü bu şirketler ilk geçiş tarihi olan 01.01.2011 tarihinden çok önce veya kuruluş sırasında Holding'in kontrolüne girmiş bulunmaktadır. Bu kapsamda bağlı ortaklıklara katılım oranı % 99 un üzerinde ve önemsiz tutarlarda olduğu için azınlıklara pay hiç hesaplanmamıştır.

Konsolide edilen ortaklıkların bilanço ve gelir tablosu kalemleri birbirlerine eklenme suretiyle konsolide edilmiştir. Ana Ortaklığın konsolide edilen bağlı ortaklıklarında sahip olduğu payların defter değeri bağlı ortaklığın öz sermaye hesapları ile karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.

Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.

Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar, bu varlıkların konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklara olan elde etme maliyetleri üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda gösterilmiştir.

Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların alım tarihi itibarıyla bağlı ortaklığın makul değere göre değerlendirilmiş bilançosundaki öz sermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir.

2.1.3. Fonksiyonel Para Birimi:

Grup'un fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL) olup, ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar Türk Lirası (TL) cinsinden sunulmuştur.

2.1.4. Uygunluk Beyanı:

Grup'un ilişikteki finansal tabloları, 19.08.2015 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2.1.5. Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyetli olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilmiştir.

2.1.6. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıkların finansal tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık, iştirak ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerin finansal tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan mevzuata göre hazırlanmış olup Grup'un muhasebe politikalarına uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Grup şirketlerinin fonksiyonel para birimi raporlama para biriminden farklı ise, raporlama para birimine aşağıdaki şekilde çevrilir:

- Bilançodaki tüm varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir.
- Gelir tablosundaki gelir ve giderler işlem tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir ve ortaya çıkan kur çevrim farkları özsermayede ve kapsamlı gelir tablosunda ayrı bir kalem olarak (yabancı para çevrim farkları) gösterilir.

2.1.7. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları :

Grup, cari dönemde KGK tarafından yayınlanan yeni ve revize edilmiş standartlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

2.2. **Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar**

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde ve geçmişe dönük olarak değiştirebilir;

- Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınması
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte olması

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Bir veya birden çok döneme ilişkin karşılaştırmalı bilginin sunulduğu durumlarda muhasebe politikasındaki değişiklik ile ilgili döneme özgü etki uygulanamazsa, İşletme muhasebe politikasındaki değişikliği geçmişe dönük uygulamanın uygulanabilir olduğu en yakın dönemin başı itibarıyla ki bu cari dönem olabilir varlık ve yabancı kaynak hesaplarına uygular ve özkaynakların tüm etkilenen kalemlerinin açılış bakiyelerinde buna paralel bir düzeltmeler yapılır.

Cari dönemin başında yeni muhasebe politikası ile ilgili uygulamanın, önceki bütün dönemlere kümülatif etkisinin belirlenmesinin mümkün olmaması nedeniyle, geçmişe yönelik olarak gerçekleştirilemez olduğu durumlarda, işletme, uygulamanın mümkün olduğu en yakın dönemin başından itibaren yeni muhasebe politikasını uygulayarak karşılaştırmalı bilgilerini düzeltir.

Grup, Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerde 31.12.2013 tarihi itibarı ile muhasebe politikası değişikliğine giderek, Maliyet Yöntemi yerine Gerçeğe Uygun Değer yöntemiyle muhasebeleştirmeyi seçmiştir. Politika değişikliğinin etkileri geçmişe dönük uygulamanın uygulanabilir olduğu en yakın dönem itibarı ile muhasebeleştirilmiştir.

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.3.1. Hasılat:

Gelirler, faaliyetler ile ilgili olarak Grup'a ekonomik getiri sağlanmasının muhtemel ve getirinin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman muhasebeleştirilir. Gelirler verilen iskontolar ile katma değer vergileri düşülerek hesaplanır. Gelirin kaydedilebilmesi için aşağıdaki belirli kriterlerin öncelikle gerçekleşmesi gerekir:

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu

Hizmet sunumuna ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat işlemin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak konsolide finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki koşulların tamamının varlığı durumunda, işleme ilişkin sonuçların güvenilir biçimde tahmin edilebildiği kabul edilir:

- Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşleme ilişkin ekonomik yararların işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması;
- Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi ve işlem için katlanılan maliyetler ile işlemin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.

Faiz gelirleri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. İşletme tarafından tahsis edilmiş kredilerin tahsilatı şüpheli duruma düştüğü zaman ilgili faiz gelir tahakkuku kayıtlara yansıtılmaz.

Temettü

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

2.3.2. Stoklar:

Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Vadeli stok alımlarında peşin değer ile vadeli değer arasındaki farklar oluştuğu dönemde finansman gideri olarak muhasebeleştirilirler.

Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama maliyet yöntemidir.

Stoklar, maliyet ve net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer; işin normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış giderleri toplamının, düşürülmesiyle elde edilen tutarı ifade eder.

Sabit genel üretim maliyetlerinin dönüştürme maliyetlerine dağıtımında, üretim faaliyetlerinin normal kapasitede olacağı varsayımına dayanılır. Normal kapasite, planlanan bakım-onarım çalışmalarından kaynaklanacak kapasite düşüklüğü de dikkate alınarak, normal koşullarda bir veya birkaç dönem veya sezonda elde edilmesi beklenen ortalama üretim miktarıdır. Gerçek üretim düzeyi normal kapasiteye yakınsa, bu kapasite normal kapasite olarak kabul edilebilir. Fiili gerçekleşme oranları sürekli olarak daha önce belirlenen normal kapasitenin altında olması durumunda, normal kapasitenin artık gerçekleşen fiili oran olduğu kabul edilir ve sabit üretim maliyetlerinin tamamı hizmet üretim maliyetlerine ilave edilir.

2.3.3. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardı uygulanır. TMS 16'ya göre hesaplanmış olan gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasında transfer tarihinde meydana gelen farklılık TMS 16'ya göre yapılmış bir yeniden değerlendirme gibi işleme tabi tutulur ve değerlendirme farkları özkaynaklar ile ilişkilendirilir.

Sonraki dönemlerde, yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, olduğu dönemde kâr veya zarar ile ilişkilendirilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesinin mümkün olması ve gelecek ekonomik faydaların olası olması durumunda maliyet değeri üzerinden finansal tablolara alınmaktadır.

Grup, ilk muhasebeleştirme işleminin ardından, maliyet yöntemini seçmiş ve tüm yatırım amaçlı gayrimenkullerini maliyet yöntemi ile ölçmüştür.

Grup, 31.12.2013 tarihi itibarı ile muhasebe politikası değişikliğine giderek Gerçeğe Uygun Değer yöntemiyle muhasebeleştirmeyi seçmiştir. Politika değişikliğinin etkileri geçmişe dönük uygulamanın uygulanabilir olduğu en yakın dönem itibarı ile muhasebeleştirilmiştir.

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerini cari dönem finansal tablolarında Gerçeğe Uygun Değeri ile raporlamıştır.

2.3.4. Maddi Duran Varlıklar:

İşletmede bir yıldan fazla süre kullanılacağı tahmin edilen maddi varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Daha sonraki dönemlerde arsa ve binalar için yeniden değerlendirme modeli, diğer duran varlıklarında maliyet modeli esas alınarak değerlendirilmektedir. 01.01.2005 tarihinden önce alınmış olan diğer duran varlıklarda maliyet bedeli enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş değerlerdir.

Grup, duran varlıklarına, normal amortisman yöntemine göre dönem amortismanı hesaplamaktadır

Grup, maddi duran varlıkların amortisman ömürlerini tespit ederken varlığın faydalı ömrünü esas almaktadır.

Finansal kiralama yoluyla alınan duran varlıklarda maliyetler faiz ve kur farklarından arındırılmış tutarlardır. Faiz ve kur farkları ilgili dönemlerde finansal gider olarak muhasebeleştirilirler.

Grup'un duran varlıkları için kullandığı faydalı ömürler aşağıdaki gibidir;

Binalar	50 Yıl
Makine Tesis ve Cihazlar	5 – 20 Yıl
Taşıtlar	5 Yıl
Demirbaşlar	2 – 20 Yıl
Finansal Kiralama ile Alınan Varlıklar	5 – 15 Yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5 – 20 Yıl

2.3.5. Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

İşletmede bir yıldan fazla süre kullanılacağı tahmin edilen maddi olmayan varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Daha sonraki dönemlerde maliyet modeli esas alınarak değerlendirilmektedir. 01.01.2005 tarihinden önce alınmış olan maddi olmayan duran varlıklarda maliyet bedeli enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş değerlerdir.

Grup maddi olmayan duran varlıkların amortisman ömürlerini tespit ederken varlığın faydalı ömrünü esas almaktadır.

Grup maddi olmayan duran varlıkları için faydalı ömür olarak 3 -15 yıl arasında faydalı ömürler belirlenmiştir.

2.3.6. Şerefiye:

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. Satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin/şirketin finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinden ayrılabilme özelliğine sahip varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Şerefiye tutarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü olması durumunda etkisi dönem sonuçlarına yansıtılmaktadır. Şerefiyenin değerinde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığına yönelik olarak her yıl aynı zamanda değer düşüklüğü testi yapılır.

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla, bu tür birleşmelerde şerefiye hesaplanmamaktadır. Ayrıca, yasal birleşmelerde taraflar arasında ortaya çıkan işlemler konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında düzeltme işlemlerine tabi tutulur.

2.3.7. Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

TMS 36 –Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardına göre; iç ve dış ekonomik göstergeler gerektirdiğinde, maddi ve maddi olmayan varlıkların defter değerleri ile geri kazanılabilir değerlerinin karşılaştırılması gerekir. Eğer varlığın defter değeri geri kazanılabilir değerini aştığı tahmin ediliyor ise varlığın değerinde değer düşüklüğünün olduğu kabul edilir. Geri kazanılabilir değer; kullanım fiyatı ile piyasa fiyatından düşük olanıdır. Tahmin edilen değer düşüklüğü tespitini yapıldığı dönemde zarar kaydedilir.

Ancak böyle bir değer düşüklüğünün varlığı söz konusu değildir.

2.3.8. Finansal Araçlar:

a) Nakit ve Nakit Benzerleri;

Grup nakit mevcutları, kasa, banka mevduatlarından oluşmaktadır. Nakit benzeri ise kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri bilanço günündeki T.C. Merkez Bankası döviz kurundan değerlendirilmektedir. Bilançodaki nakit, bankadaki mevduatın mevcut değeri ve kredi kartı alacakları, bu varlıkların gerçeğe uygun değerleridir.

b) Ticari Alacaklar ve Borçlar;

Grup tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması veya bir satıcıdan ürün veya hizmet alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ve ticari borçlar ertelenmiş finansman gelirlerinden ve giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler.

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

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

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

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

c) Diğer Alacaklar, Borçlar ve Yükümlülükler

Tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup, kayıtlı değerlerin gerçeğe uygun değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

2.3.9. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları:

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

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

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

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

2.3.10. Vergilendirme:

İlişikteki finansal tablolarda vergi gideri, dönem cari vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır. Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisine ilişkin yükümlülükler için bilanço tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları esas alınarak karşılık ayrılmıştır. Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü, muhasebe değeri ile vergi değeri arasındaki farklardan (zamanlama farklarından) oluşmaktadır. Ertelenen vergi varlığının hesaplanmasında cari vergi oranı esas alınmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü tüm vergilendirilebilir veya indirilebilir geçici farklar için finansal tablolara alınmakta, ancak ertelenmiş vergi varlığı indirilebilir geçici farkların mahsup edilebileceği vergilendirilebilir karların olmasının muhtemel olması durumunda finansal tablolara alınmaktadır. Zamanlama farkları üzerinden ortaya çıkan net ertelenmiş vergi varlıkları, eldeki verilere göre gelecek yıllarda kullanılabileceğinin kesin olmadığı durumlarda, vergi indirimleri oranında azaltılmaktadır.

2.3.11. İlişkili Taraflar:

Şirket'in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2.3.12. Borçlanma Maliyetleri:

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

2.3.13. Hisse Başına Kazanç / (Zarar):

Hisse başına kazanç / (zarar), dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

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

2.3.14. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

Bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltilmekte, bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklanmaktadır.

2.3.15. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar;

Karşılıklar;

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

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar;

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

2.3.16. Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar;

Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru, borçlar ise döviz satış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dâhil edilmektedir. 30.06.2015 ve 31.12.2014 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir

	30.06.2015	31.12.2014
Dolar	2,6863	2,3269
Euro	2,9822	2,8272

2.3.17. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri
- Ticari alacak ve borçlar için uygulanan iskonto oranları
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olarak; emeklilik süresi, zam oranı, iskonto oranı, kıdem tazminatı almama oranı
- Ertelenen vergi hesaplamasında kullanılan oranlar

3. Faaliyet Bölümleri

Şirketin faaliyetleri 3 temel alanda toplanmaktadır. Bunlar;

- Seramik Üretimi,
- Perakende Marketler Zinciri,
- Makine Üretim Tesisi' dir.

Şirketin faaliyetlerine göre gelirleri ile varlık ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir.

Umpaş Holding A.Ş.'nin
30 Haziran 2015 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

30.6.2015	Seramik	Perakende	Makine	Diğer	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	57.585.350	9.832.319	2.341.368	531.182	-2.276.115	68.014.104
Satışların Maliyeti (-)	-43.438.637	-7.592.515	-1.329.524	-37.533	1.605.423	-50.792.786
Brüt Kar (Zarar)	14.146.713	2.239.804	1.011.844	493.649	-670.692	17.221.318
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-3.560.391	-1.992.519	-24.161	-	3.900	-5.573.171
Genel Yönetim Giderleri (-)	-2.585.605	-452.115	-261.483	-2.276.080	1.951.987	-3.623.296
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-467.838	-	-	-	-	-467.838
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	279.988	26.875	11.576	209.933	12.844.287	13.372.659
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-454.147	-220.294	-151.795	-6.881	338.605	-494.512
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	7.358.720	-398.249	585.981	-1.579.379	14.468.087	20.435.160
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	7.358.720	-398.249	585.981	-1.579.379	14.468.087	20.435.160
Finansman Gelirleri	2.460.400	420.443	29.199	16.412	-6.646	2.919.808
Finansman Giderleri (-)	-8.908.753	-198.904	-140.265	-30.963	5.883	-9.273.002
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	910.367	-176.710	474.915	-1.593.930	14.467.324	14.081.966
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)	222.125	-78.987	54.080	74.871	-977.611	-705.522
Dönemin Vergi Gideri	-	-	-	-93.070	-	-93.070
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	222.125	-78.987	54.080	167.941	-977.611	-612.452
Dönem Net Karı (Zararı)	1.132.492	-255.697	528.995	-1.519.059	13.489.713	13.376.444
Faaliyet Bölüm Varlıkları	175.158.134	13.642.572	6.870.087	110.691.640	-113.675.806	192.686.627
Faaliyet Bölüm Yükümlülükleri	108.565.876	11.856.897	4.303.133	30.384.164	-38.219.298	116.890.772

Umpaş Holding A.Ş.'nin
30 Haziran 2015 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

<u>30.6.2014</u>	<u>Seramik</u>	<u>Perakende</u>	<u>Makine</u>	<u>Diğer</u>	<u>Eliminasyon</u>	<u>Toplam</u>
Hasılat	56.637.572	10.417.326	1.874.882	647.964	-1.513.189	68.064.555
Satışların Maliyeti (-)	-44.550.916	-8.227.641	-1.320.015	-51.768	1.007.868	-53.142.472
Brüt Kar (Zarar)	12.086.656	2.189.685	554.867	596.196	-505.321	14.922.083
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-4.104.271	-1.865.588	-18.798	-	101.021	-5.887.636
Genel Yönetim Giderleri (-)	-2.090.585	-395.041	-299.011	-851.180	323.386	-3.312.431
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-362.123	-	-	-	-	-362.123
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	637.883	42.754	10.612	13	5.500	696.762
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-394.429	-257.095	-116.029	-9.432	484.743	-292.242
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	5.773.131	-285.285	131.641	-264.403	409.329	5.764.413
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	5.773.131	-285.285	131.641	-264.403	409.329	5.764.413
Finansman Gelirleri	4.435.566	99.213	301.452	3.153	-	4.839.384
Finansman Giderleri (-)	-6.661.476	-316.489	-178.630	-3.372	-	-7.159.967
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	3.547.221	-787.846	254.463	-264.622	409.329	3.443.830
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)	316.520	-66.652	-30.691	814	-	219.991
Dönemin Vergi Gideri	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	316.520	-66.652	-30.691	814	-	219.991
Dönem Net Karı (Zararı)	3.863.741	-854.498	223.772	-263.808	409.329	3.663.821

3.1.1. Nakit ve Nakit Benzerleri

	30.06.2015	31.12.2014
Kasa	123.237	73.830
- TL Kasa	85.222	59.036
- USD Kasa	14.947	7.620
- Avro Kasa	23.067	7.175
Bankalar	1.529.840	1.561.328
- TL Vadesiz Mevduat	612.579	581.884
- TL Vadeli Mevduat	58.621	375.017
- USD Mevduat	457.076	366.462
- Avro Mevduat	401.564	192.055
- GBP Mevduat	-	45.910
TOPLAM	1.653.077	1.635.158

4. Finansal Borçlar

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	30.06.2015	31.12.2014
- TL Banka Kredileri	16.325.545	10.099.796
- USD Banka Kredileri	23.081.076	19.022.602
- Avro Banka Kredileri	11.322.154	7.892.674
- Finansal Kiralamalar (TL)	202.987	376.829
- Finansal Kiralamalar (USD)	83.217	70.204
- Avro Akreditifler	1.419.226	2.241.846
- Kredi Kartı Borçları	294.494	84.211
- Kredi Faiz Tahakkukları	370.934	394.321
TOPLAM	53.099.633	40.182.484
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	30.06.2015	31.12.2014
- TL Banka Kredileri	4.840.398	4.538.244
- USD Banka Kredileri	474.867	85.029
- Avro Banka Kredileri	5.987.510	11.874.500
- Finansal Kiralamalar (TL)	570.060	441.288
- Finansal Kiralamalar (USD)	95.699	119.147
TOPLAM	11.968.534	17.058.209

Krediler için 61.103.047 tutarında ipotek ve teminat senedi ve teminat mektubu verilmiştir (31.12.2014- 44.553.860 TL).

Şirketin kullandığı kredilerin ortalama faiz oranları TL cinsi krediler için % 6,34 ile %14,40, Avro Krediler için 3,75+Euribor ile 5,5+Euribor USD Krediler için 1,08 ile 6,5 + Libor arasında değişmektedir. (31.12.2014: TL cinsi krediler için % 10,50 ile %14,40, Avro Krediler için 3,75+Euribor ile 5,5+Euribor USD Krediler için 1,08 ile 6,5 + Libor arasında değişmektedir.

Leasingler 179.237 TL'si USD bazındadır.

5. Ticari Alacaklar / Ticari Borçlar

	30.06.2015	31.12.2014
Alıcılar	9.001.344	6.640.946
Alacak Senetleri	48.052.662	48.387.479
Alacak Reeskontları (-)	-1.381.028	-1.000.558
Şüpheli Ticari Alacaklar	2.206.229	2.214.535
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılıkları (-)	-2.206.228	-2.214.535
Kredi Kartı Alacakları	192.936	458.356
TOPLAM	55.865.915	54.486.223

Alacak Senetleri	30.06.2015	31.12.2014
0-3 Ay arası	13.915.175	15.501.847
3-12 Ay arası	33.387.487	31.291.632
1-5 Yıl arası	750.000	1.594.000
TOPLAM	48.052.662	48.387.479

Kredi kartı alacaklarının ortalama vadesi 40 gündür. (31.12.2014– 40 gün)

Vadeli alacakların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 10'dir. (31.12.2014– %10).

	30.06.2015	31.12.2014
Satıcılar	16.877.733	12.020.155
Borç Senetleri	3.772.095	5.174.426
Borç Reeskontları (-)	-629.782	-570.480
Diğer Ticari Borçlar	117.862	92.331
TOPLAM	20.137.908	16.716.432

Borç Senetleri	30.06.2015	31.12.2014
0-3 ay	2.702.239	4.833.558
3-12 ay	1.069.856	340.869
1-5 yıl	-	-
TOPLAM	3.772.095	5.174.426

Vadeli borçların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 10'dir (31.12.2014– %10).

Kredili alacak ve borçların tahmini ortalama vadeleri 120 gündür.

6. Diğer Alacaklar / Diğer Borçlar

Diğer Alacaklar	30.06.2015	31.12.2014
Verilen Depozito ve Teminatlar	34.284	49.010
Personelden Alacaklar	1.484	3.087
Diğer Çeşitli Alacaklar	211.929	48.662
Şüpheli Diğer Alacaklar	5.211	5.211
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	-5.211	-5.211
Ortaklardan Alacaklar	219	5.282
TOPLAM	247.916	106.041

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.06.2015	31.12.2014
Verilen Depozito ve Teminatlar	29.757	29.375
TOPLAM	29.757	29.375

Diğer Borçlar	30.06.2015	31.12.2014
Diğer Satıcılara Borçlar	808	33.491
Toplam	808	33.491

7. Stoklar

Stoklar	30.06.2015	31.12.2014
İlk madde ve Malzeme	13.331.315	13.683.139
Yarı Mamuller Üretim	2.349.964	975.848
Mamuller	15.508.297	20.061.730
Ticari Mallar	7.059.759	6.109.581
Yoldaki Stoklar	22.934	22.848
Avanslar	-	104.422
Diğer Stoklar	5.786.890	5.978.294
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	-	-3.477
TOPLAM	44.059.159	46.932.385

Stok maliyeti hesaplamasında ortalama maliyet kullanılmakta olup, net gerçekleşebilir değerden gösterilen stok bulunmamaktadır.

8. Finansal Yatırımlar

	30.06.2015	31.12.2014
Seramik Araştırma Merkezi A.Ş.	500	500
TOPLAM	500	500

Seramik sektöründe faaliyet gösteren firmalar ve üniversiteler arasında işbirliği ağı oluşturmak, bu işbirliği ağı yoluyla endüstriyel ve teknolojik gelişmeler yönünde, seramik sanayinin ve seramik sanayine yardımcı sanayilerin gereksinim duyduğu konularda araştırma ve geliştirme çalışmaları yapmak amacıyla kurulmuş olan şirkete 2007 yılında 4 hisse ile iştirak edilmiştir. Daha sonra 2008 yılında 2 hisse Anadolu Üniversitesi'ne devredilmiştir. Şirketin rapor tarihi itibari ile elinde her biri 250 TL olan 2 adet hissesi bulunmaktadır.

9. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım Amaçlı Gayrimenkul	01.01.2015	Girişler	Değerleme	Çıkışlar	30.06.2015
Arsalar	10.518.000	-	-	-	10.518.000
Toplam	10.518.000	-	-	-	10.518.000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul	01.01.2014	Girişler	Değerleme	Çıkışlar	31.12.2014
Arsalar	10.518.000	-	-	-	10.518.000
Binalar	-	-	-	-	-
Toplam	10.518.000	-	-	-	10.518.000

Yatırım amaçlı gayrimenkuller sermaye kazancı elde etmek amacıyla elde tutulmakta olup, arsalar ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar tarafından kullanılmamaktadır.

Şirket, 31.12.2013 tarihi itibari ile yatırım amaçlı gayrimenkuller içinde raporlanan arsaları, Şirket ile ilişkisi olmayan SPK lisanslı bağımsız gayrimenkul değerleme şirketi olan Girişim Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'nin yazdığı rapora istinaden değerlemeye tabi tutulmuştur. Şirket yönetimi, söz konusu değerleme şirketinin konu ile ilgili mesleki birikime sahip ve söz konusu arsa ve binaların sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunduğunu düşünmektedir.

Yapılan değerlemede, Girişim Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından düzenlenen değerleme raporlarına göre arsaların toplam değerinin en son mali tablolarda kayıtlı değerinden 9.305.328 TL daha fazla olduğu takdir edilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller içinde raporlanan arsaların maliyet metoduna göre defter değeri 1.212.672 TL (31.12.2014: 1.212.672 TL)'dir.

10. Maddi Duran Varlıklar

MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1.1.2015	Girişler/ Aktifleştirme	Değerleme	Çıkışlar	30.06.2015
Arsalar	19.445.530	11.900.000		-11.900.000	19.445.530
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	10.885	-		-	10.885
Binalar	17.837.820	30.583.059		-15.900.000	32.520.879
Tesis, Makine ve Cihazlar	51.447.294	1.074.291		-7.080	52.514.505
Taşıtlar	1.629.767	10.593		-11.749	1.628.611
Demirbaşlar	4.821.698	572.505		-553	5.393.650
Yapılmakta Olan Yatırımlar	3.831.359	618.050		-	4.449.409
TOPLAM	99.024.353	44.758.498		-27.819.382	115.963.469

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR	1.1.2015	Dönem Gideri	Değerleme	Çıkışlar	30.06.2015
Binalar	-395.797	-17.961		15	-413.743
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	-363	-1.089		-	-1.452
Tesis, Makine ve Cihazlar	-35.730.388	-1.214.778		50	-36.945.116
Taşıtlar	-1.129.479	-80.224		11.750	-1.197.953
Demirbaşlar	-3.369.257	-284.157		255	-3.653.159
TOPLAM	-40.625.284	-1.598.209		12.070	-42.211.423
MADDİ DURAN VARLIKLAR (NET)	58.399.069				73.752.046

Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş. satış işleminden elde ettiği karın % 75'ini (24.245.425 TL) KVK'nın 5. Maddesi gereği vergi istisnasından faydalanarak kayıtlara geçmiş ve geriye kalan % 25'lik (8.081.808 TL) kısım için ise 1.600.198 TL yatırım indirimi stopajı kaynaklı %19,8 oranında kurumlar vergisi tahakkuk etmiştir.

Yeni Birlik Makine San. ve Tic. A.Ş. bu satış işleminden elde ettiği karın % 75'ini (1.460.758 TL) KVK'nın 5. Maddesi gereği vergi muafiyetinden faydalanarak kayıtlara geçmiş ve geriye kalan % 25'lik (486.919 TL) kısım için ise %20 oranında 97.384 kurumlar vergisi tahakkuk etmiştir.

Satış işlemi Yatırım Gayrimenkul Değerleme (YGD) A.Ş., Avrupa Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ve Nokta Taşınmaz Değerleme A.Ş.'nin yazdığı ekspertiz raporları çerçevesinde yapılmıştır.

MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2014	Girişler/ Aktifleştirme	Değerleme	Çıkışlar	31.12.2014
Arsalar	19.445.530	-	-	-	19.445.530
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	-	10.885	-	-	10.885
Binalar	17.825.771	12.049	-	-	17.837.820
Tesis, Makine ve Cihazlar	48.771.444	2.720.632	-	-44.782	51.447.294
Taşıtlar	1.449.966	218.396	-	-38.595	1.629.766
Demirbaşlar	4.167.188	843.720	-	-189.210	4.821.698
Yapılmakta Olan Yatırımlar	1.872.202	3.755.869	-	-1.796.712	3.831.359
TOPLAM	93.532.100	7.561.551	-	-2.069.298	99.024.353

	01.01.2014	Dönem Gideri	Değerleme	Çıkışlar	31.12.2014
BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR					
Binalar	-	-395.797	-	-	-395.797
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	-	-363	-	-	-363
Tesis, Makine ve Cihazlar	-33.553.555	-2.185.844	-	9.011	-35.730.388
Taşıtlar	-1.013.701	-154.373	-	38.595	-1.129.479
Demirbaşlar	-3.309.410	-238.499	-	178.652	-3.369.257
TOPLAM	-37.876.666	-2.974.876	-	226.258	-40.625.284
MADDİ DURAN VARLIKLAR (NET)	55.655.434				58.399.069

Şirket, 31.12.2013 tarihi itibarı ile maddi duran varlıkların içinde raporlanan bina ve arsaları, Şirket ile ilişkisi olmayan SPK lisanslı bağımsız gayrimenkul değerleme şirketi olan Girişim Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'nin yazdığı rapora istinaden değerlemeye tabi tutulmuştur. Şirket yönetimi, söz konusu değerleme şirketinin konu ile ilgili mesleki birikime sahip ve söz konusu arsa ve binaların sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunduğunu düşünmektedir.

Yapılan değerlemede, Girişim Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından düzenlenen değerleme raporlarına göre arsa ve binalarının toplam değerinin en son mali tablolarda kayıtlı değerinden 29.288.788 TL daha fazla olduğu takdir edilmiştir.

Değerlemeye tabi tutulan arsa ve binaların Maliyet Metoduna göre brüt defter değeri (amortisman giderleri öncesi) aşağıdaki gibidir;

	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	30.06.2015
Arsalar	77.209	-	-	77.209
Binalar	10.773.298	-	-	10.773.298
Toplam	10.976.839			10.976.839

	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	31.12.2014
Arsalar	77.209	-	-	77.209
Binalar	10.761.249	12.049	-	10.773.298
Toplam	10.838.458	12.049	-	10.976.839

Arsa ve binalar üzerindeki ipotek tutarı 58.457.500 TL'dir (31.12.2014- 38.672.425 TL). Duran varlıkların toplam sigorta tutarı 83.212.517 TL'dir. (31.12.2014- 78.224.440 TL).

Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş.'ye ait Bilanço tarihi itibarı ile değeri 5.972.300 TL olan Organize Sanayi Bölgesindeki arsalar, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Organize Sanayi Bölgeleri Uygulama Yönetmeliği'ne göre, tahsis tarihinden itibaren 2 yıl içinde yatırım yapma zorunluluğu bulunmakla birlikte, tapu üzerinde söz konusu arsaların devrine engel herhangi bir şerh bulunmamaktadır.

FİNANSAL KİRALAMA YOLUYLA ALINAN VARLIKLAR	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	30.06.2015
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.596.663		-	1.596.663
Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar Amortismanı	-264.974	-90.903	-	-355.876
NET DEĞERİ	1.331.689	-90.903		1.240.787

FİNANSAL KİRALAMA YOLUYLA ALINAN VARLIKLAR	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	31.12.2014
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.413.447	183.216	-	1.596.663
Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar Amortismanı	-95.383	-169.591	-	-264.974
NET DEĞERİ	1.318.064	13.265		1.331.689

11. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	30.06.2015
Haklar	313.785	219.089	-2.400	530.474
Kuruluş Örgütlenme	1.375.091	-	-	1.375.091
Özel Maliyetler	1.201.109	3.989	-	1.205.098
Diğer Duran Varlıklar	910.353	19.699	-	930.052
TOPLAM	3.800.338	242.776	-2.400	4.040.714

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR (-)	01.01.2015	Dönem Gideri	Çıkışlar	30.06.2015
Haklar	-84.951	-37.146	80	-122.017
Kuruluş Örgütlenme	-1.375.091	-	-	-1.375.091
Özel Maliyetler	-1.108.895	-12.406	-	-1.121.301
Diğer Duran Varlıklar	-436.815	-57.515	-	-494.330
TOPLAM	-3.005.753	-107.067	80	-3.112.739
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	794.585			927.975

MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	31.12.2014
Haklar	69.313	244.472	-	313.785
Kuruluş Örgütlenme	1.375.091	-	-	1.375.091
Özel Maliyetler	1.218.397	898	-18.186	1.201.109
Diğer Duran Varlıklar	649.092	261.261	-	910.353
TOPLAM	3.311.893	506.631	-18.186	3.800.338

BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR (-)	01.01.2014	Dönem Gideri	Çıkışlar	31.12.2014
Haklar	-47.632	-37.319	-	-84.951
Kuruluş Örgütlenme	-1.375.091	-	-	-1.375.091
Özel Maliyetler	-1.095.297	-28.968	15.369	-1.108.895
Diğer Duran Varlıklar	-405.626	-31.189	-	-436.815
TOPLAM	-2.923.646	-97.476	-	-3.005.753
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	388.247		15.369	794.585

12. Şerefiye

Yoktur. (31.12.2014: Yoktur.)

13. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Davalar ve Karşılıklar;

Grup şirketleri tarafından ayrılan dava karşılık tutarları aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Karşılıklar	30.06.2015	31.12.2014
Dava Karşılıkları	412.492	412.492
- Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş.	373.614	373.614
- Anbera A.V.M. San. ve Tic. A.Ş.	22.378	22.378
- Yeni Birlik Makina San. ve Tic. A.Ş.	16.500	16.500
Alacak ve Tenfiz Davaları Nedeniyle	1.188.801	1.188.801
- Umpaş Holding A.Ş.	1.155.942	1.155.942
- Umpaş Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.	32.859	32.859
TOPLAM	1.601.293	1.601.293

Grup' un devam eden 114 adet davası bulunmakla birlikte, bu davaların 32 adeti Grup tarafından açılmış davalardır. Grup'un davalı olduğu ve devam eden davaların toplam değeri 2.442.840 TL 'dir. Bu tutarın 949.019 TL' si tenfiz davasıdır.

(31.12.2014: Grup' un devam eden 86 adet davası bulunmakla birlikte, bu davaların 15 adeti Grup tarafından açılmış davalardır. Grup'un davalı olduğu ve devam eden davaların toplam değeri 1.982.697 TL 'dir. Bu tutarın 964.229 TL' si tenfiz davasıdır.)

Tenfiz, yabancı bir mahkeme kararının yurtiçinde icra edilebilirliği demektir. Grup hakkında yurtdışı mahkemelerinde açılmış olan bazı davalar Grup aleyhine sonuçlanmış olup, söz konusu davalar yurtiçinde tenfiz edilmek amacıyla ilgili mahkemelere başvurulmuştur.

Koşullu Yükümlülükler;

30.06.2015	TL	USD	EURO	Toplam TL
Kendi tüzel kişiliği ve konsolidasyon kapsamındaki diğer şirketler tarafından verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı				
Teminat mektupları	288.276	3.677.545	-	3.965.821
İpotekler	57.772.425	-	-	57.772.425
Teminat Çek ve Senetleri	600.000	8.059	2.643.640	3.071.699
Toplam	58.660.701	3.685.604	2.643.640	64.809.945
31.12.2014	TL	USD	EURO	Toplam TL
Kendi tüzel kişiliği ve konsolidasyon kapsamındaki diğer şirketler tarafından verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı				
Teminat mektupları	2.293.056	3.036.679	-	5.329.735
İpotekler	31.500.000	7.172.425	-	38.672.425
Teminat Çek ve Senetleri	600.000	5.667	1.965.385	2.571.052
Toplam	34.393.056	10.214.771	10.214.771	46.573.212

Koşullu Varlıklar;

Ana şirket bünyesinde yer alan Umpaş Seramik A.Ş.'nin her yıl yeniden değerlendirme oranı ile endekslenen ve 30.06.2015 tarihinden sonraki dönemlere devreden 70.222.322 TL (31.12.2014: 59.824.780 TL) tutarında yatırım indirimi bulunmaktadır.

Grup tarafından açılmış 32 adet(31.12.2014: 15 adet) dava bulunmaktadır. Grup tarafından açılan ve devam eden davaların toplam değeri 4.967.746 TL (31.12.2014: 2.906.932 TL)' dir.

30.06.2015

	TL	USD	Toplam TL
Kendi tüzel kişiliği ve konsolidasyon kapsamındaki diğer şirketler tarafından alınmış olan TRİ' lerin toplam tutarı			
<i>Teminat mektupları</i>	3.245.000	671.575	3.916.575
<i>İpotekler</i>	5.485.000	-	5.485.000
<i>Teminat Çek ve Senetleri</i>	6.414.355	-	6.414.355
Toplam	15.144.355	671.575	15.815.930

31.12.2014

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

14. Taahhütler

	30.06.2015	31.12.2014
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	600.000	600.000
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	64.209.945	46.573.212
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	64.809.945	47.173.212

15. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar ve Karşılıklar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30.06.2015	31.12.2014
Personele Borçlar	1.608.267	1.188.133
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	334.606	409.160
Toplam	1.942.873	1.597.293
	30.06.2015	31.12.2014
Kıdem tazminatı karşılığı	2.352.082	2.610.092
Toplam	2.352.082	2.610.092

Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak kıdemi doldurduğunda işten ayrılacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının emekli olacağı tarihe kadar yıllık %10 (31.12.2014 %10) oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda %10 (31.12.2014 %10) oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskonto tabi tutularak net bugünkü değeri bulunur. Kıdem tazminatı tavanı 3.709 TL'dir (31.12.2014- 3.541 TL)

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	30.06.2015	31.12.2014
Çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Zam oranı	10%	10%
İskonto Oranı	10%	10%

Kıdem tazminatında dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.6.2015	31.12.2014
Dönem Başı	2.610.092	4.544.513
Ödemeler	-372.097	-793.830
Faiz Maliyeti	236.221	19.387
Cari Dönem Hizmet Maliyeti	236.473	403.173
Aktüeryal Kazanç / Kayıp	-358.607	-1.563.151
Dönem Sonu	2.352.082	2.610.092

Aktüeryal kazanç ve zararlar özkaynaklarda raporlanmaktadır.

16. Diğer Dönen – Duran Varlıklar / Diğer Yükümlülükler

Diğer Dönen Varlıklar	30.06.2015	31.12.2014
Devreden KDV	20.286	15.740
İş Avansları	128.454	115.908
Personel Avansları	29.992	80.715
TOPLAM	178.732	212.363

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.06.2015	31.12.2014
Ödenecek Vergi ve Fonlar	245.548	570.119
Vadesi Geçmiş Ert.Taks.Vergi ve Diğer Yükümlülükler	-	66.414
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	42.618	34.779
Maliyet Giderleri Karşılığı	1.167.471	920.265
Gider Tahakkukları	1.056	5.799
Toplam	1.456.693	1.597.376

17. Peşin Ödenmiş Giderler, Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar, Ertelenmiş Gelirler

Peşin Ödenmiş Giderler	30.06.2015	31.12.2014
Verilen Sipariş Avansları (*)	3.275.326	1.219.644
Gelecek Aylara Ait Giderler	567.274	232.553
Gelir Tahakkukları	1.157	1.157
TOPLAM	3.843.757	1.453.354

Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	30.06.2015	31.12.2014
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	15.534	8.664
TOPLAM	15.534	8.664

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30.06.2015	31.12.2014
Verilen Sipariş Avansları	5.411	5.411
TOPLAM	5.411	5.411

Ertelenmiş Gelirler	30.06.2015	31.12.2014
Alınan Sipariş Avansları (*)	24.237.878	32.248.515
TOPLAM	24.237.878	32.248.515

(*) Verilen sipariş avanslarının 3.272.756 TL' si (31.12.2014: 928.170 TL), alınan sipariş avanslarının 24.237.878 TL' si (31.12.2014: 32.226.643 TL), Grup' un Seramik sektöründen olan hammadde alımı ve mamul satışlarından kaynaklanmaktadır.

18. Özkaynaklar

Sermaye:

	30.06.2015	31.12.2014
Sermaye	42.000.000	42.000.000
Ödenmiş Sermaye	42.000.000	42.000.000

<u>Hissedarlar</u>	30.06.2015		31.12.2014	
	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>
Umpaş Seramik A.Ş.	1,99%	835.822	1,99%	835.822
Anbera AVM A.Ş.	1,74%	730.135	1,74%	730.135
Yeni Birlik Makina A.Ş.	0,09%	37.345	0,09%	37.345
Umpaş Sigorta Ltd.Şti.	0,13%	55.510	0,13%	55.510
Umpaş Petrol A.Ş.	0,25%	105.910	0,25%	105.910
Nizam İnşaat A.Ş.	0,82%	346.465	0,82%	346.465
Diğer Ortaklar	94,98%	39.888.813	94,98%	39.888.813
Toplam	100%	42.000.000	100%	42.000.000

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

Şirket, 30.06.2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurul'unda aldığı karar sonucunda özkaynakları içerisinde bulunan Hisse Senetleri İhraç Primlerinin 36.000.000 TL'lik kısmının sermayeye ilave edilmesi kararı almıştır. Alınan bu karar sonucunda şirketin sermayesi 6.000.000 TL'den 42.000.000 TL'ye yükseltilmiştir. Sermayeyi temsil eden hisselerin tamamı nama yazılı olup, söz konusu değişiklik 11.07.2012 tarih ve 8109 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanarak ilan edilmiştir.

Şirketin yasal kayıtlarına göre sermaye dağılımı aşağıda belirtilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla şirketin % 2'den büyük paya sahip ortağı bulunmamaktadır.

Sermaye Düzeltme Farkları:

	30.06.2015	31.12.2014
Sermaye Düzeltme Farkları		
Enflasyon Düzeltmesi Olumlu Farkları	24.195.133	24.195.133
Toplam	24.195.133	24.195.133

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi:

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi, ana şirket Umpaş Holding A.Ş. bünyesinde bulunan yavru şirketlerin sahip olduğu holding hisseleridir. 2012 yılında Holding tarafından Hisse Senetleri İhraç Primlerinin sermayeye ilave edilmesiyle bedelsiz olarak verilen hisseler bu hesaba dahil edilmemiştir.

Umpaş Holding A.Ş.'nin
30 Haziran 2015 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	30.06.2015	31.12.2014
Dönembaşı pay tutarı	-3.622.104	-3.617.104
Yıl içinde alınan hisseler	-	-4.900
Toplam	-3.622.004	-3.622.004

Paylara İlişkin Primler:

Paylara İlişkin Primler	30.06.2015	31.12.2014
Dönembaşı	1.160.690	1.160.690
Sermayeye İlave Edilen Kısım	-	-
Toplam	1.160.690	1.160.690

Değer artış fonları:

Değer Artış Fonları	30.06.2015	31.12.2014
Duran varlık değerleme artışları	8.582.421	29.288.788
Ertelenen vergi etkisi	-429.120	-1.464.441
Toplam	8.153.301	27.824.347

Değer artışları, maddi duran varlıklar üzerinde gösterilen arsa ve binaların gerçeğe uygun değer ile gösterilmesinden kaynaklanan değer artışlarını içermektedir. Değer artışlarının ertelenen vergi etkisi hesaplanmasında Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesinde belirtilen %75'lik istisna hakkı kullanılacağı varsayımı dikkate alınmış neticede net ertelenen vergi etkisi %5 olmuştur.

Şirket, 31.12.2013 itibari ile yatırım amaçlı gayrimenkuller ve maddi duran varlıkların içinde raporlanan bina ve arsaları, Şirket ile ilişkisi olmayan SPK lisanslı bağımsız gayrimenkul değerleme şirketi olan Girişim Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'nin yazdığı rapora istinaden değerlemeye tabi tutulmuştur. Şirket yönetimi, söz konusu değerleme şirketinin konu ile ilgili mesleki birikime sahip ve söz konusu arsa ve binaların sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunduğunu düşünmektedir.

Yapılan değerlemede, Girişim Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından düzenlenen değerleme raporlarına göre arsa ve binalarının toplam değerinin en son mali tablolarda kayıtlı değerinden 29.288.788 TL daha fazla olduğu takdir edilmiştir.

Grup, özkaynaklarda muhasebeleştirdiği 20.706.367 TL tutarındaki değer artış farklarını geçmiş yıllar kar/zararları hesabına transfer etmiştir.

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları (Aktüeryal Kazanç/Kayıp):

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	30.06.2015	31.12.2014
Dönem başı	979.946	-268.808
Dönem içi ilaveler	358.607	1.563.150
Ertelenen Vergi	-71.722	-314.396
Toplam	1.266.831	979.946

İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç / zararlar kısımlarına ayrılır. Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde bilanço da yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutarıdır. Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunulan hesap döneminde çalışanların çalışmaları karşılığında hak ettikleri kıdem tazminatının

ödeneceği dönemde ulaşması beklenen tutarının iskonto oranı ile bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısmıdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Aktüeryal kazanç / zararlar özkaynaklarda, faiz maliyeti ve cari dönem hizmet maliyeti ise kapsamlı gelir tablosunda gösterilir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	30.06.2015	31.12.2014
Yasal Yedekler	815.329	588.201
Özel Fonlar	320	30
Toplam	815.649	588.231

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeden oluşmaktadır. yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin yüzde 20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının % 5'i oranında ayrılmaktadır.

Geçmiş Yıl Karları	30.06.2015	31.12.2014
Geçmiş yıl kar / zararları	-20.390.251	-43.556.718
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değerleme Farkları (*)	9.305.328	9.305.328
Ertelenen vergi etkisi (**)	-465.266	-465.266
Toplam	-11.550.189	-34.716.656

(*)Grup, Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerde 31.12.2013 tarihi itibari ile muhasebe politikası değişikliğine giderek, Maliyet Yöntemi yerine Gerçeğe Uygun Değer yöntemiyle muhasebeleştirmeyi seçmiştir. Politika değişikliğinin etkileri geçmişe dönük uygulamanın uygulanabilir olduğu en yakın dönem itibari ile muhasebeleştirilmiştir.

(**)Grup, değerleme sonucunda oluşan değer artışının ertelenen vergi hesaplamasını Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesinde belirtilen %75 oranındaki istisnadan yararlanacağı varsayımı ile yapmıştır.

19. Satışlar ve Satışların Maliyeti

	30.06.2015	30.06.2014
Yurtiçi Satışları	57.084.691	53.638.638
- Seramik Satışları	44.940.138	42.446.998
- Market Gelirleri	9.681.950	10.111.774
- Makina ve Kalıp Satışları	2.025.553	1.054.998
- Diğer Satış Gelirleri	437.050	24.868
Yurtdışı Satışları	13.867.886	17.014.214
- Seramik Satışları	13.867.886	17.014.214
Diğer Gelirler	688.210	389.551
- 5510 Say. Kan. Sigorta Prim İnd.	688.210	389.551
Satışlardan İadeler (-)	-571.126	-63.789
İskonto ve İndirimler (-)	-3.055.557	-2.914.059
TOPLAM	68.014.104	68.064.555

Umpaş Holding A.Ş.'nin
30 Haziran 2015 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	30.06.2015	30.06.2014
Satılan Mamul Maliyeti (-)	-42.398.952	-43.219.984
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	-8.655.996	-9.715.611
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	475.824	-57.542
Diğer Satışların Maliyeti (-)	-213.662	-149.335
Satışların Maliyeti (-)	-50.792.786	-53.142.472

Üretim giderlerinin niteliklerine göre dağılımı şöyledir;

	30.06.2015	30.06.2014
İlk Madde ve Malzeme Giderleri	-14.460.928	-16.021.629
İşçilik Giderleri	-8.310.271	-7.027.174
Amortisman giderleri	-1.241.042	-1.244.287
Kıdem Tazminatı Giderleri	-283.058	-287.528
Diğer üretim giderleri	-18.103.653	-18.639.366
Toplam	-42.398.952	-43.219.984

20. Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri ve Araştırma Geliştirme Giderleri

Faaliyet giderlerinin niteliklerine göre dağılımı şöyledir;

30.6.2015	Araştırma Geliştirme Giderleri	Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	Genel Yönetim Giderleri	TOPLAM
Malzeme Giderleri	-25.436	-253.441	-72.176	-351.053
Personel Giderleri ve Ücretler	-350.570	-1.635.070	-2.107.537	-4.093.177
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	-51.151	-3.011.993	-992.236	-4.055.380
Vergi, Resim ve Harçlar	-3.551	-12.899	-108.695	-125.145
Amortisman Giderleri	-12.836	-152.382	-106.431	-271.649
Kira Giderleri	-	-433.548	-68.567	-502.115
Diğer Çeşitli Giderler	-24.295	-73.838	-167.654	-265.853
TOPLAM	-467.838	-5.573.171	-3.623.296	-11.287.421

30.06.2014

	Araştırma Geliştirme Giderleri	Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	Genel Yönetim Giderleri	TOPLAM
Malzeme Giderleri	-12.759	-283.920	-65.269	-361.947
Personel Giderleri ve Ücretler	-310.910	-1.117.293	-1.786.471	-3.214.674
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	-18.431	-3.279.539	-903.821	-4.201.791
Vergi, Resim ve Harçlar	-1.500	-18.255	-89.616	-109.372
Amortisman Giderleri	-1.315	-193.094	-146.915	-341.324
Kira Giderleri	-1.587	-431.227	-50.039	-482.853
Diğer Çeşitli Giderler	-15.622	-564.308	-270.299	-850.229
TOPLAM	-362.123	-5.887.636	-3.312.431	-9.562.190

21. Diğer Gelirler

	30.6.2015	30.6.2014
MDV satış karları	1.770	25.570
Konusu kalmayan karşılıklar	8.306	540.735
Önceki dönem gelirleri	2.668	-
Numune gelirleri	10.179	4.948
Sigorta, kasko, komisyon gelirleri	5.833	5.474
Diğer faaliyet gelirleri	283.891	120.035
Duran Varlık Satış Karı	13.060.012	-
Toplam	13.372.659	696.762

22. Diğer Giderler

	30.06.2015	30.06.2014
Karşılık Giderleri (-)	-	-93.351
Diğer Olağan Gider ve Zararlar (-)	-191.659	-110.371
Çalışmayan Kısım Gider ve zararlar (-)	-116.690	-
Önceki Dönem Gider ve Zararlar (-)	-13.864	-49.388
Diğer Gider ve Zararlar (-)	-172.299	-39.132
Toplam	-494.512	-292.242

23. Finansal Gelirler

	30.06.2015	30.06.2014
Faiz Gelirleri	37.847	41.858
Kambiyo Karları	1.251.621	3.005.007
Reeskont Faiz Gelirleri	1.630.340	1.792.519
Toplam	2.919.808	4.839.384

24. Finansal Giderler

	30.06.2015	30.06.2014
Kambiyo Zararları (-)	-5.468.572	-2.623.548
Reeskont Faiz Giderleri (-)	-1.951.508	-2.782.780
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	-1.813.989	-1.703.951
Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	-38.933	-49.688
Toplam	-9.273.002	-7.159.967

25. Vergi Geliri / Gideri

Kurumlar vergisi:

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

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

Transfer fiyatlandırmasına ilişkin hükümler, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13üncü maddesinde, "transfer fiyatlandırması yoluyla gizlenmiş kar dağıtımı" başlığı altında belirtilmiştir. 18 Kasım 2007 tarihli, transfer yoluyla gizlenmiş kar dağıtımına ilişkin genel tebliğ, uygulamayla ilgili hükümler içerir. Eğer bir vergi yükümlüsü ilişkili kuruluşlarla mal ya da hizmet alım satımında bulunursa ve fiyatlar her iki tarafın da bağımsız olduğu ve birbirlerine hâkim durumda olmadıkları bir şekilde belirlenmiyorsa, ilgili karların gizli bir biçimde transfer fiyatlandırmasıyla dağıtıldığı varsayılmaktadır. Bu tür gizli kar dağıtımları, kurumlar vergisi hesaplamasında vergiden düşülememektedir.

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

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

Vergi gelir / gideri aşağıdaki gibidir;

Vergi Gelir / Gideri	30.06.2015	30.06.2014
Dönem karı vergi karşılığı	-93.070	-
Ertelenmiş vergi geliri / gideri	-612.452	219.991
Net	-705.522	219.991

30.6.2015

Geçici Farkların Kaynağı

Kar/Zararda Muhasebeleştirilenler	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenen Vergi Yükümlülüğü
Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Değerleri Arasındaki Farklar	-2.347.777		-469.555
Dava Karşılıkları	2.859.812	571.963	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı (K/Z)	1.399.408	279.880	-
Alıcılar ve Alacak Senetleri Reeskontu	1.361.212	272.243	-
Borç Reeskontu	630.144	-	-126.029
Kur Farkları ve Kredi-Leasing Tahakkukları	-589	-117	-
Stoklar	2.490.492	499.014	-
Toplam		1.622.983	-595.584,40
a.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (K/Z)			1.027.398,40

Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen

Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerlemesi	9.305.328	-	-465.266
Maddi Duran Varlık Değer Artışları	8.092.116	-	-404.606
Aktüaryal Kazanç/Kayıp	1.585.760	253.956	-63.421
Toplam		253.956	-933.293
b.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Özkaynaklar)			-679.337
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Net) (a+b)			348.061

31.12.2014

Geçici Farkların Kaynağı

Kar/Zararda Muhasebeleştirilenler	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı	Ertelenen Vergi Yükümlülüğü
Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Değerleri Arasındaki Farklar(**)	-1.029.683	203.297	-
Dava Karşılıkları	2.892.812	578.563	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı (K/Z)	2.038.665	407.733	-
Alıcılar ve Alacak Senetleri Reeskontu	1.000.558	200.112	-
Borç Reeskontu	563.924	-	114.097
Kur Farkları ve Kredi-Leasing Tahakkukları	65.503	13.101	-
Stoklar	2.490.492	499.014	-
Satıcılar	-	-	-
Toplam		1.901.820	114.097
a.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (K/Z)			1.787.723

Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen

Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerlemesi(*)	9.305.328	-	465.266
Maddi Duran Varlık Değer Artışları	28.798.481	-	1.439.924
Aktüaryal Kazanç/Kayıp	1.227.153	114.384	-
Toplam		114.384	1.905.190
b.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Özkaynaklar)			-1.790.807
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Net) (a+b)			-3.084

(*) Şirket, arsa ve binaların değerlemesi sonucunda oluşan değer artışının ertelenen vergi hesaplamasını Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesinde belirtilen %75 oranındaki istisnadan yararlanacağı varsayımı ile yapmıştır. Bu istisnadan yararlanmanın şartları aşağıdaki gibidir;

- Taşınmazlar en az 2 yıl süre ile şirketin aktifinde yer alacaktır
- Taşınmazın satışından doğan karlar 5 yıl süre ile pasifte özel bir fon hesabında tutulacaktır.

- Satış bedelinin, satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci yılın sonuna kadar tahsil edilecektir.

(**) Bu tutar Değerleme yapılan duran varlıklar dışındaki diğer duran varlıklar üzerinde yapılan net düzeltme olup (maliyetinde veya faydalı ömre göre amortisman hesaplamasından dolayı da amortismanlarında yapılan değer düzeltmesi) olup ertelenen vergi etkisi % 20 olarak dikkate alınmıştır.

26. Hisse Başına Kar / Zarar

	01.01.2015 30.06.2015	01.01.2014 30.06.2014
Dönem Kar / Zararı	13.376.444	3.663.821
Hisse Sayısı	42.000.000	42.000.000
Hisse Başına Kar / Zarar	0,318487	0,087234

Şirketin bilançosunda yer alan ödenmiş sermayesi 42.000.000 TL'dir. Bu sermaye her biri 1 TL nominal değerinde 42.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

27. İlişkili Taraf Açıklamaları

Ana şirket Umpaş Holding A.Ş. ile diğer grup şirketlerin finansal tablolarının konsolidasyonu sırasında, şirketlerin aralarında yaptıkları tüm alım-satımlar ile tüm borç-alacaklar karşılıklı olarak elimine edilmiştir. Finansal durum tablosunda yer alan alacak ve borç tutarları gerçek kişi ortaklara olan temettü borçları ile diğer alacaklardan oluşmaktadır.

Alacak / Borç	30.06.2015		31.12.2014	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
İlişkili taraflardan alacaklar	-	219	-	5.282
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	-
Toplam	-	219	-	5.282
NET		219		5.282

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

	30.06.2015	31.12.2014
Umpaş Holding A.Ş.	113.263	238.775
Umpaş Seramik San. Ve Tic. A.Ş.	409.619	773.176
Umpaş Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.	18.065	41.675
Yeni Birlik Makine San.ve Tic. A.Ş.	65.826	131.196
Anbera Alışveriş Merkezleri San. Ve Tic. A.Ş.	107.314	142.114
Nizam İnşaat A.Ş.	17.984	18.696
Toplam	732.071	1.345.632

28. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Kredi Riski; Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket yönetimi, ticari alacaklarını geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durumu göz önüne alarak değerlendirmektedir. Şirket yönetimi ticari alacakları ile ilgili ek risk öngörmemektedir.

30.06.2015	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	-	55.865.915	219	247.697	1.529.836	192.936
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-					-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	55.865.915	219	247.697	-	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-				-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.206.229	-	5211	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-2.206.229	-	-5211	-	-

31.12.2014	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	-	54.486.223	5.282	106.041	1.561.328	458.356
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	54.486.223	5.282	106.041	-	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.214.535	-	5.211	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-2.214.535	-	-5.211	-	-

Umpaş Holding A.Ş.'nin
30 Haziran 2015 Tarihli Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") 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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in 30.06.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır.

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	64.116.203	64.116.203	45.571.523	7.528.110	9.597.344		1.419.226
Finansal kiralama yükümlülükleri	951.964	951.964	128.319	454.369	369.276		
Beklenen vadeler							
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	20.137.908	20.137.908		20.137.908			
Diğer borçlar	808	808					808
Borç karşılıkları	1.601.293	1.601.293					1.601.293
Diğer yükümlülükler	1.456.693	1.456.693	288.166	1.167.471	1.056		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	2.352.082	2.400.270				2.352.082	

31.12.2014							
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	56.233.225	56.233.225	33.555.269	5.448.375	13.166.228	-	4.063.353
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.007.468	1.007.468	84.242	269.536	393.469	-	
Beklenen vadeler							
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	16.716.432	16.716.432	-	16.716.432	-	-	-
Diğer borçlar	33.491	33.491	-		-	-	33.491
Borç karşılıkları	1.601.293	1.601.293	-		-	-	1.601.293
Diğer yükümlülükler	1.597.376	1.597.376	642.221	949.356	5.799	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	2.610.092	2.610.092	-	-	-	2.610.092	-

Kur Riski;

	30.6.2015			31.12.2014		
	TL Karşılığı	USD	Euro	TL Karşılığı	USD	Euro
1. Ticari Alacaklar	5.517.422	833.004	1.099.766	4.686.948	2.517.460	769.131
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka vs.)	970.015	198.207	146.728	589.587	244.142	18.821
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	50.831	16.913	1.810	334.412	16.246	105.201
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	6.538.269	1.048.124	1.248.304	5.610.947	2.777.848	893.153
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	6.538.269	1.048.124	1.248.304	5.610.947	2.777.848	893.153
10. Ticari Borçlar	5.334.292	211.371	1.598.312	2.275.428	127.874	701.151
11. Finansal Yükümlülükler	26.927.304	8.161.047	1.678.051	29.203.424	8.303.014	3.527.095
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	261.657	32.723	58.264	1.129.950	487.279	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	32.523.253	8.405.140	3.334.627	32.608.802	8.918.167	4.228.246
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	15.114.942	663.069	4.471.109	227.746	98.213	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	240.470	32.943	50.961	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	15.355.412	696.012	4.522.070	227.746	98.213	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	47.878.665	9.101.152	7.856.696	32.836.548	9.016.380	4.228.246
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	-41.340.396	-8.053.028	-6.608.392	-27.225.601	-6.238.532	-3.335.093
21. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-

Duyarlılık Analizi;

30.06.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

30.6.2015	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-2.163.285	2.163.285
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-2.163.285	2.163.285
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-1.970.755	1.970.755
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	-1.970.755	1.970.755
TOPLAM (3+6)	-4.134.040	4.134.040

31.12.2014	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-1.426.396	1.426.396
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-1.426.396	1.426.396
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-942.431	942.431
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	-942.431	942.431
GBP'nin TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	-1.013	1.013
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
9- GBP Net Etki (7+8)	-1.013	1.013
TOPLAM (3+6+9)	-2.369.839	2.369.839

Sermaye Risk Yönetimi

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

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

	30.6.2015	31.12.2014
Toplam Borçlar	116.890.772	114.805.588
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	-1.653.077	-1.635.158
Net Borç	115.237.695	113.170.430
Toplam Özsermaye	75.795.855	61.107.229
Toplam Kaynaklar	192.686.627	175.912.817
Borç/Toplam Kaynaklar Oranı	59,8%	64%

Şirket yönetimi, mevcut borçların yönetilebilmesi için daha yüksek tutarda karlılık ve özkaynak düzeyine ulaşmayı hedeflemektedir. Şirket'in cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.