

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

1 Ocak – 30 Haziran 2016 Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu

**ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE  
İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU**

Umpaş Holding A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

**Giriş**

1. Umpaş Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının ("Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" 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 Denetimin Kapsamı**

2. 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 Standartları'na 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**

3. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.



#### ***Diğer Husus***

4. Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait özet finansal tablolarının incelenmesi ve 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 30 Haziran 2015 tarihli özet finansal tablolar ile ilgili olarak 19 Ağustos 2015 tarihli inceleme raporunda Şirket'in 30 Haziran 2015 tarihli ara dönem özet finansal tablolarının, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlamadığını belirtmiş, 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak ise 25 Mart 2016 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.
5. Şirket, Tük Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 378 nci maddesi uyarınca Riskin Erken Saptanması ve Yönetim Komitesi üyelerini 19 Ocak 2016 tarihinde yeniden belirlemiştir.

#### ***Finansal Eksen Bağımsız Denetim ve Danışmanlık AŞ***



**Ufuk Doğruer, SMMM**

**Sorumlu Denetçi**

Ankara, 18 Ağustos 2016

---

|                                                                               |      |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|
| Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu .....                         | 1-2  |
| Ara Dönem Özet Konsolide Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu ..... | 3    |
| Ara Dönem Özet Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu .....                       | 4    |
| Ara Dönem Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu .....                             | 5    |
| Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar .....           | 6-45 |

---

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

| <b>Özet Konsolide<br/>Finansal Durum Tablosu</b>   | <b>Dipnot<br/>No</b> | <b>Cari Dönem</b>                     | <b>Önceki Dönem</b>                   |
|----------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                    |                      | <i>Sınırlı İncelemeden<br/>Geçmiş</i> | <i>Bağımsız Denetimden<br/>Geçmiş</i> |
| <b>Tablo Türü</b>                                  |                      | <b>Konsolide</b>                      | <b>Konsolide</b>                      |
| <b>Tablo Tarihi</b>                                |                      | 30.06.2016                            | 31.12.2015                            |
| <b>VARLIKLAR</b>                                   |                      |                                       |                                       |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                             |                      | <b>111.198.405</b>                    | <b>115.669.236</b>                    |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                          | 4                    | 1.405.309                             | 1.423.439                             |
| Ticari Alacaklar                                   | 6                    | <b>64.286.036</b>                     | <b>68.895.133</b>                     |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar            |                      |                                       |                                       |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar    |                      | 64.286.036                            | 68.895.133                            |
| Diğer Alacaklar                                    | 7                    | <b>2.362.961</b>                      | <b>1.705.600</b>                      |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar             |                      | 10.584                                | 80.473                                |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar     |                      | 2.352.377                             | 1.625.127                             |
| Stoklar                                            | 8                    | 38.120.767                            | 40.228.174                            |
| Peşin Ödenmiş Giderler                             | 18                   | 4.315.171                             | 2.674.546                             |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar             | 18                   | 109.454                               | 102.382                               |
| Diğer Dönen Varlıklar                              | 17                   | 598.707                               | 639.962                               |
| <b>Duran Varlıklar</b>                             |                      | <b>111.729.644</b>                    | <b>111.903.415</b>                    |
| Finansal Yatırımlar                                | 9                    | 5.500                                 | 500                                   |
| Diğer Alacaklar                                    | 7                    | 33.274                                | 30.018                                |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                      | 10                   | 42.375.000                            | 42.375.000                            |
| Maddi Duran Varlıklar                              | 11                   | <b>66.934.284</b>                     | <b>68.137.317</b>                     |
| - Finansal Kiralama Yoluyla Alunan Duran Varlıklar |                      | 1.414.156                             | 1.513.454                             |
| - Diğer Duran Varlıklar                            |                      | 65.520.128                            | 66.623.863                            |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                      | 12                   | 871.695                               | 657.340                               |
| Peşin Ödenmiş Giderler                             | 18                   | 281.966                               | 6.728                                 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                           | 27                   | 1.227.925                             | 604.798                               |
| Diğer Duran Varlıklar                              |                      | 0                                     | 91.714                                |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                            |                      | <b>222.928.049</b>                    | <b>227.572.651</b>                    |

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

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

| Özet Konsolide<br>Finansal Durum Tablosu                                                  | Dipnot<br>No | Cari Dönem                    | Önceki Dönem                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                           |              | Sınırlı İncelemeden<br>Geçmiş | Bağımsız Denetimden<br>Geçmiş |
| Tablo Türü                                                                                |              | Konsolide                     | Konsolide                     |
| Tablo Tarihi                                                                              |              | 30.06.2016                    | 31.12.2015                    |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                          |              |                               |                               |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                          |              | <b>119.158.581</b>            | <b>124.273.086</b>            |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 5            | 57.478.858                    | 55.365.763                    |
| Ticari Borçlar                                                                            | 6            | 26.239.097                    | 24.239.050                    |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                          | 16           | 3.265.594                     | 2.517.088                     |
| Diğer Borçlar                                                                             | 7            | <b>808</b>                    | <b>1.031</b>                  |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                                                        |              | 0                             | 223                           |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                |              | 808                           | 808                           |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                       | 18           | 29.657.507                    | 38.889.299                    |
| Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü                                                              |              | 0                             | 157.292                       |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                   | 14           | 2.083.271                     | 2.367.654                     |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                           | 17           | 433.446                       | 735.909                       |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                          |              | <b>22.780.454</b>             | <b>17.953.716</b>             |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 5            | 17.018.024                    | 13.016.699                    |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                   | 14           | <b>5.762.430</b>              | <b>4.937.017</b>              |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                          |              | 5.762.430                     | 4.937.017                     |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                        |              |                               |                               |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                      |              | <b>80.989.015</b>             | <b>85.345.848</b>             |
| Ödenmiş Sermaye                                                                           | 19           | 42.000.000                    | 42.000.000                    |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları                                                               |              | 24.195.133                    | 24.195.133                    |
| Karşılıklı İştirak Sermayesi Düzeltmesi (-)                                               |              | -3.622.004                    | -3.622.004                    |
| Paylara İlişkin Primler                                                                   |              | 1.160.690                     | 1.160.690                     |
| Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) |              | <b>34.611.038</b>             | <b>34.882.286</b>             |
| - MDV Değerleme Artışları                                                                 |              | 36.011.119                    | 36.011.119                    |
| - T. Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç (Kayıpları)                                      |              | -1.400.081                    | -1.128.833                    |
| Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                       |              | 858.192                       | 815.329                       |
| Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları                                                           |              | -14.128.449                   | -26.582.808                   |
| Net Dönem Kârı/Zararı                                                                     |              | -4.085.586                    | 12.497.222                    |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR VE ÖZKAYNAKLAR</b>                                                    |              | <b>222.928.049</b>            | <b>227.572.651</b>            |

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

| Özet Konsolide<br>Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu                               | Dipnot<br>No | Cari Dönem                    | Önceki Dönem                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                                |              | Sınırlı İncelemeden<br>Geçmiş | Sınırlı İncelemeden<br>Geçmiş |
| Finansal Tablo Türü                                                                            |              | Konsolide                     | Konsolide                     |
| Tablo Dönemi                                                                                   |              | 1.01.2016-<br>30.06.2016      | 1.01.2015-<br>30.06.2015      |
| Hasılat                                                                                        | 20           | 65.553.055                    | 68.014.104                    |
| Satışların Maliyeti (-)                                                                        | 20           | -50.761.977                   | -50.792.786                   |
| <b>BRÜT KÂR/ZARAR</b>                                                                          |              | <b>14.791.078</b>             | <b>17.221.318</b>             |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                                    | 21           | -3.781.172                    | -3.623.296                    |
| Pazarlama Giderleri (-)                                                                        | 21           | -7.457.466                    | -5.573.171                    |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                                                          | 21           | -638.278                      | -467.838                      |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                             | 22           | 562.596                       | 13.372.659                    |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                                         | 23           | -3.778.436                    | -494.512                      |
| <b>ESAS FAALİYET KÂRI/ZARARI</b>                                                               |              | <b>-301.678</b>               | <b>20.435.160</b>             |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                              |              | -                             | -                             |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                                          |              | -                             | -                             |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI</b>                                            |              | <b>-301.678</b>               | <b>20.435.160</b>             |
| Finansman Gelirleri                                                                            | 25           | 4.594.449                     | 2.919.808                     |
| Finansman Giderleri (-)                                                                        | 26           | -8.933.674                    | -9.273.002                    |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI</b>                                         |              | <b>-4.640.903</b>             | <b>14.081.966</b>             |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)/Geliri</b>                                          |              | <b>555.317</b>                | <b>-705.522</b>               |
| - Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri                                                                | 27           | -                             | -93.070                       |
| - Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri                                                           | 27           | 555.317                       | -612.452                      |
| <b>DÖNEM KÂRI/ZARARI</b>                                                                       |              | <b>-4.085.586</b>             | <b>13.376.444</b>             |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                                       |              |                               |                               |
| - Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç                                                  |              | -0,09728 ₺                    | 0,31849 ₺                     |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir Kısmı</b>                                                              |              |                               |                               |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                        | 19           | <b>-271.247</b>               | <b>-19.384.164</b>            |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                                   |              | -                             | -20.706.367                   |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları                                  |              | -339.059                      | 358.607                       |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergi Gelir/Gideri |              | 67.812                        | 963.596                       |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>                                                                    |              | <b>-271.247</b>               | <b>-19.384.164</b>            |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                                   |              | <b>-4.356.833</b>             | <b>-6.007.720</b>             |

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**Özet Konsolide  
Özkaynak Değişim Tablosu**

|                                                           | Dipnot<br>No | Ödenmiş<br>Sermaye | Sermaye<br>Düzeltilmesi<br>Farkları | Karşılıklı<br>İştirak<br>Sermayesi<br>Düzeltilmesi | Pay İhraç<br>Primleri | MDV Yeniden<br>Değerleme ve<br>Ölçüm<br>Kazanc/Kayıpları | Tanımlanmış<br>Fayda Planları<br>Yeniden Ölçüm<br>Kazanc/Kayıpları | Kârdan<br>Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Birlikmiş Kârlar            |                            |             |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------|
|                                                           |              |                    |                                     |                                                    |                       |                                                          |                                                                    |                                              | Geçmiş Yıl<br>Kâr/Zararları | Dönem<br>Net<br>Kâr/Zararı | Özkaynaklar |
| <b>1.1.2015</b>                                           | <b>19</b>    | 42.000.000         | 24.195.133                          | -3.622.004                                         | 1.160.690             | 22.150.664                                               | 979.946                                                            | 588.231                                      | -30.198.498                 | 3.842.788                  | 61.096.950  |
| Dönem Kârı Transferi                                      |              |                    |                                     |                                                    |                       |                                                          |                                                                    |                                              |                             |                            |             |
| Diğer kapsamlı Gelirler/Giderler                          |              |                    |                                     |                                                    |                       |                                                          |                                                                    |                                              |                             |                            |             |
| Birleşme Nedeniyle Devir Olunan Sermaye                   |              |                    |                                     |                                                    |                       | 13.860.455                                               | -2.108.778                                                         | 227.098                                      | 3.615.690                   | -3.842.788                 | 11.751.677  |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanc/Kayıpları |              |                    |                                     |                                                    |                       |                                                          |                                                                    |                                              |                             |                            | 0           |
| Vergi Geliri/Gideri                                       |              |                    |                                     |                                                    |                       |                                                          |                                                                    |                                              |                             |                            | 0           |
| Sermaye Artırımı                                          |              |                    |                                     |                                                    |                       |                                                          |                                                                    |                                              |                             |                            | 0           |
| Dönem Kârı/Zararı                                         |              |                    |                                     |                                                    |                       |                                                          |                                                                    |                                              |                             |                            | 0           |
| <b>31.12.2015</b>                                         |              | 42.000.000         | 24.195.133                          | -3.622.004                                         | 1.160.690             | 36.011.119                                               | -1.128.832                                                         | 815.329                                      | -26.582.808                 | 12.497.222                 | 12.497.222  |
| Dönem Kârı Transferi                                      |              |                    |                                     |                                                    |                       |                                                          |                                                                    |                                              |                             |                            |             |
| Diğer kapsamlı Gelirler/Giderler                          |              |                    |                                     |                                                    |                       |                                                          |                                                                    |                                              |                             |                            |             |
| Birleşme Nedeniyle Devir Olunan Sermaye                   |              |                    |                                     |                                                    |                       |                                                          |                                                                    |                                              |                             |                            | 0           |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanc/Kayıpları |              |                    |                                     |                                                    |                       |                                                          |                                                                    |                                              |                             |                            | -271.249    |
| Vergi Geliri/Gideri                                       |              |                    |                                     |                                                    |                       |                                                          |                                                                    |                                              |                             |                            | 0           |
| Sermaye Artırımı                                          |              |                    |                                     |                                                    |                       |                                                          |                                                                    |                                              |                             |                            | 0           |
| Dönem Kârı/Zararı                                         |              |                    |                                     |                                                    |                       |                                                          |                                                                    |                                              |                             |                            | 0           |
| <b>30.6.2016</b>                                          |              | 42.000.000         | 24.195.133                          | -3.622.004                                         | 1.160.690             | 36.011.119                                               | -1.400.081                                                         | 858.192                                      | -14.128.449                 | -4.085.586                 | -4.085.586  |
| Dönem Kârı Transferi                                      |              |                    |                                     |                                                    |                       |                                                          |                                                                    |                                              |                             |                            |             |
| Diğer kapsamlı Gelirler/Giderler                          |              |                    |                                     |                                                    |                       |                                                          |                                                                    |                                              |                             |                            |             |
| Birleşme Nedeniyle Devir Olunan Sermaye                   |              |                    |                                     |                                                    |                       |                                                          |                                                                    |                                              |                             |                            | 0           |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanc/Kayıpları |              |                    |                                     |                                                    |                       |                                                          |                                                                    |                                              |                             |                            | 0           |
| Vergi Geliri/Gideri                                       |              |                    |                                     |                                                    |                       |                                                          |                                                                    |                                              |                             |                            | 0           |
| Sermaye Artırımı                                          |              |                    |                                     |                                                    |                       |                                                          |                                                                    |                                              |                             |                            | 0           |
| Dönem Kârı/Zararı                                         |              |                    |                                     |                                                    |                       |                                                          |                                                                    |                                              |                             |                            | 0           |

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu

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

| Özet Konsolide<br>Nakit Akış Tablosu                                                                            | Dipnot<br>No | Cari Dönem                    | Önceki Dönem                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                                                 |              | Sınırlı İncelemeden<br>Geçmiş | Bağımsız Denetimden<br>Geçmiş |
|                                                                                                                 |              | 1.01.2016-<br>30.06.2016      | 1.01.2015-<br>31.12.2015      |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                               |              | <b>-4.935.614</b>             | <b>-7.264.944</b>             |
| Dönem Kârı/Zararı                                                                                               | 19           | -4.085.586                    | 12.497.222                    |
| Dönem Net Kârı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler                                                         |              | 8.988.562                     | -17.594.378                   |
| Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                             | 11           | 2.185.614                     | 3.952.814                     |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                                              | 14           | 41.722                        | 482.222                       |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                              | 25           | 1.145.525                     | 125.304                       |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler                                                 | 19           | 0                             | -25.884.700                   |
| Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler                                                                      | 27           | -555.317                      | -811.635                      |
| Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler                                                               | 19           | 6.171.018                     | 4.541.617                     |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler                                                                     |              | -8.978.192                    | -817.253                      |
| Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                                   | 8            | 2.107.407                     | 6.704.211                     |
| Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                          | 6            | 3.966.692                     | -14.607.158                   |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                      | 7            | -4.054.207                    | -4.061.329                    |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                            | 6            | 1.496.928                     | 7.570.654                     |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                        | 7            | -12.495.012                   | 3.576.369                     |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları                                                                       |              | -860.398                      | -1.350.535                    |
| Ödenen Kıdem Tazminatı                                                                                          | 16           | -860.39                       | -1.350.535                    |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                   |              | <b>-1.196.936</b>             | <b>-4.088.544</b>             |
| MDV ve MODV Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                               | 11           | -1.196.936                    | -4.088.544                    |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                             |              | <b>6.114.420</b>              | <b>11.141.769</b>             |
| Alınan Krediler                                                                                                 | 5            | 6.114.420                     | 11.141.769                    |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b> |              | <b>-18.130</b>                | <b>-211.719</b>               |
| <b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>                          |              | <b>0</b>                      | <b>0</b>                      |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)</b>                                                |              | <b>-18.130</b>                | <b>-211.719</b>               |
| <b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                                  |              | <b>1.423.439</b>              | <b>1.635.158</b>              |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>                                                         |              | <b>1.405.309</b>              | <b>1.423.439</b>              |

## UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 1- GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Umpaş Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları ("Umpaş Holding" , "Grup" ya da "Şirket") 1997 yılında kurulmuştur. Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre; Köme Mahallesi Taslak Sokak No:9 Merkez/Uşak adresinde faaliyet göstermektedir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla çalışan personel sayıları aşağıdaki gibidir.

| Ticaret Unvanı                                  | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------------------------------|------------|------------|
| Umpaş Holding A.Ş.                              | 6          | 7          |
| Umpaş Seramik A.Ş.                              | 466        | 483        |
| Anbera Alışveriş Merkezleri Sanayi ve Tic. A.Ş. | 144        | 135        |
| Yeni Birlik Makina San. Tic. A.Ş.               | 30         | 30         |
| Nizam İnşaat A.Ş.                               | 2          | 0          |
| Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri LTD. ŞTİ.       | 0          | 0          |
| Umpaş Sigorta Aracılık Hizmetleri LTD. ŞTİ.     | 2          | 1          |
| Umpaş Petrol Turizm ve San. Tic. A.Ş.           | 0          | 0          |
| <b>Toplam personel sayısı</b>                   | <b>650</b> | <b>656</b> |

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Şirket hisselerinin dolaşıma açık kısmı %26,68'dir.

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

| Ticaret Unvanı                                  | Şirketin Faaliyet Konusu                                                                             | Kayıtlı Adresi |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Umpaş Seramik A.Ş.                              | Seramik yer, duvar karosu ve bordür dekor imalatı                                                    | Merkez / Uşak  |
| Anbera Alışveriş Merkezleri Sanayi ve Tic. A.Ş. | Perakende satış mağaza işletmeciliği                                                                 | Merkez / Uşak  |
| Yeni Birlik Makina San. Tic. A.Ş.               | Seramik kalıpları imalat, bakım ve revizyon ile birlikte diğer imalat projeleri ve taahhüt işlemleri | Merkez / Uşak  |
| Nizam İnşaat A.Ş.                               | İnşaat yapım, satış ve endüstriyel yapıların inşaatı                                                 | Merkez / Uşak  |
| Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri LTD. ŞTİ.       | Bilgi işlem faaliyetleri                                                                             | Merkez / Uşak  |
| Umpaş Sigorta Aracılık Hiz. LTD. ŞTİ.           | Sigortacılık hizmetleri                                                                              | Merkez / Uşak  |
| Umpaş Petrol Turizm ve San. Tic. A.Ş.           | Petrol ürünleri alım satım                                                                           | Merkez / Uşak  |

## **UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

---

### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

#### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

##### **2.1.1 TMS'ye Uygunluk Beyanı**

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

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

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

Grup, 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ya uygun olarak hazırlamıştır.

Bu Tebliğ'e istinaden TMS' ye uygun olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte değerlendirilmelidir. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yılsonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

Kullanılan Para Birimi

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

## UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

###### (a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

###### (b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, standartlar ve bu standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

|                                                                                              |                                                                                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)                                                             | Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması <sup>1</sup>                      |
| TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) | Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler <sup>1</sup>                                                         |
| TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)                                                            | Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi <sup>1</sup>                                   |
| 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler                                             | TFRS 1 <sup>2</sup>                                                                                          |
| TMS 1 (Değişiklikler)                                                                        | Açıklama Hükümleri <sup>2</sup>                                                                              |
| 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler                                             | TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19 <sup>2</sup>                                                                  |
| TMS 27 (Değişiklikler)                                                                       | Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi <sup>2</sup>                                                   |
| TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)                                                            | Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları <sup>2</sup> |
| TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)                                                   | Yatırım İşlemleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması <sup>2</sup>                                     |
| TFRS 14                                                                                      | Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları <sup>2</sup>                                                           |

<sup>1</sup> 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### **TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması**

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

## UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

#### **TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler**

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkân sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi**

Bu standart, müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

**TFRS 1:** Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

#### **TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri**

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

#### 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

**TFRS 5:** Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

**TFRS 7:** Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

## **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

#### **2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

**TMS 34:** Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi**

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

#### **TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları**

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

#### **TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması**

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ana şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dâhil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

#### **TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları**

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dâhilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

## UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### 2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

#### (c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup, henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

|                                  |                                                                  |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| TFRS 9                           | <i>Finansal Araçlar</i>                                          |
| TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) | <i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i> |

#### TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

#### TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

#### 2.1.3 Konsolidasyon Esasları

- Konsolide finansal tablolar, aşağıda (b) ile (d) paragraflarında yer alan hususlar kapsamında, ana ortaklık olan Holding ile Bağlı Ortaklıklarının (topluca "Grup" olarak adlandırılacaktır) finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek Dipnot 2.1.1'de belirtilen Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı Ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dâhil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.
- Bağlı Ortaklıklar, Holding'in doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği şirketleri ifade etmektedir. Grup, bir şirketle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri şirket üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olduğu durumda şirketi kontrol etmektedir.
- Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir.

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)****2.1.3 Konsolidasyon Esasları (devamı)**

- d) Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar,
- i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile
- ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dâhil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır.

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

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

Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Bağlı Ortaklıklar, sahip olunan paylar ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

| Ticaret Unvanı                                 | Ödenmiş<br>/Çıkarılmış<br>Sermayesi | Şirketin<br>Sermayedeki<br>Payı | Şirketin Sermayedeki Payı (%) |         |         |            |         |         | Şirket ile Olan<br>İlişkinin<br>Niteliği |
|------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------|---------|------------|---------|---------|------------------------------------------|
|                                                |                                     |                                 | 30.6.2016                     |         |         | 31.12.2015 |         |         |                                          |
|                                                |                                     |                                 | Direkt                        | Dolaylı | Toplam  | Direkt     | Dolaylı | Toplam  |                                          |
| Umpaş Seramik A.Ş                              | 15.050.000 ₺                        | 14.662.200 ₺                    | 97,42%                        | 2,57%   | 99,99%  | 97,42%     | 2,57%   | 99,99%  | D.Bağlı Ortalık                          |
| Anbera Alışveriş Merkezleri Sanayi ve Tic. A.Ş | 6.500.000 ₺                         | 751.248 ₺                       | 11,55%                        | 88,44%  | 99,99%  | 11,55%     | 88,44%  | 99,99%  | D.Bağlı Ortalık                          |
| Yeni Birlik Makina San. Tic. A.Ş               | 1.200.000 ₺                         | 1.199.900 ₺                     | 99,99%                        | 0,002%  | 99,99%  | 99,99%     | 0,002%  | 99,99%  | D.Bağlı Ortalık                          |
| Nizam İnşaat A.Ş.                              | 1.093.000 ₺                         | 950.641 ₺                       | 86,98%                        | 12,97%  | 99,95%  | 86,98%     | 12,97%  | 99,95%  | D.Bağlı Ortalık                          |
| Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri LTD. ŞTİ.      | 60.000 ₺                            | 15.000 ₺                        | 25,00%                        | 75,00%  | 100,00% | 25,00%     | 75,00%  | 100,00% | D.Bağlı Ortalık                          |
| Umpaş Sigorta Aracılık Hiz. LTD. ŞTİ.          | 1.000.000 ₺                         | 875.500 ₺                       | 87,55%                        | 12,45%  | 100,00% | 87,55%     | 12,45%  | 100,00% | D.Bağlı Ortalık                          |
| Umpaş Petrol Turizm ve San. Tic. A.Ş           | 2.000.000 ₺                         | 46.859 ₺                        | 2,34%                         | 97,42%  | 99,76%  | 2,34%      | 97,42%  | 99,76%  | D.Bağlı Ortalık                          |

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

Konsolide kapsamında olan Umpaş Seramik A.Ş.'nin %100 iştirak ettiği ve Almanya'nın Köln şehrinde 08.01.2016 tarihinde kurulan Seranova Ceramic GmbH rapor tarihi itibariyle faaliyete geçmemiştir.

## UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### 2.1.4 Netleştirme/Mahsup

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

##### 2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunu 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide kâr veya zarar tablosu ile; 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosu, özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak -31 Aralık 2015 hesap dönemine ait ilgili dönem konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

#### 2.2 Muhasebe Politika ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un konsolide finansal tablolarına ilişkin herhangi bir muhasebe politika ve tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

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

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### 2.3.1 Hazır Değerler

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

##### 2.3.2 Stoklar

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

## UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### 2.3.3 Alacaklar ve Borçlar

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

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

##### 2.3.4 Hasılat

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

Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi, Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi, işlemle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması ve İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi şartlarının tamamını yerine getirdiğinde muhasebeleştirilir.

##### 2.3.5 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

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

## UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### 2.3.6 Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

##### 2.3.7 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

##### 2.3.8 Şüpheli Alacaklar Karşılığı

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

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

## **UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

---

### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **2.3.9 Finansal Kiralama İşlemleri**

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

##### **2.3.10 Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)**

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

##### **2.3.11 Diğer Bilanço Kalemleri**

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmışlardır.

##### **2.3.12 Vergilendirme**

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

##### **2.3.13 Borçlanma Maliyetleri**

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

## UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### 2.3.14 İlişkili Taraflar

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

Aşağıdaki kriterlerin birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

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

##### 2.3.15 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

##### 2.3.16 Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

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

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

|      | 30 Haziran 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------|-----------------|----------------|
| USD  | 2,8936          | 2,9076         |
| EURO | 3,2044          | 3,1776         |

## UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### 2.3.17 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

###### Karşılıklar

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

###### Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

##### 2.3.18 Muhasebe Tahminleri

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

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

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

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

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****2.3.19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları**

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

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

**DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

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

| <b>Bölüm</b>  | <b>Satışlar</b>   |                    | <b>Varlıklar</b>   |                    |
|---------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|               | <b>30.6.2016</b>  | <b>31.12.2015</b>  | <b>30.6.2016</b>   | <b>31.12.2015</b>  |
| Seramik       | 54.160.110        | 110.050.112        | 200.459.733        | 204.550.640        |
| Perakende     | 10.174.521        | 20.674.813         | 13.709.274         | 12.806.742         |
| Makine        | 2.981.302         | 4.904.396          | 8.671.311          | 7.955.150          |
| Diğer         | 735.614           | 1.346.311          | 109.358.841        | 109.198.360        |
| Eliminasyon   | -2.498.493        | -4.292.378         | -109.271.110       | -106.938.242       |
| <b>Toplam</b> | <b>65.553.054</b> | <b>132.683.254</b> | <b>222.928.048</b> | <b>227.572.651</b> |

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

|                     | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kasa</b>         | <b>86.908</b>     | <b>127.243</b>    |
| -TL Kasa            | 59.048            | 85.730            |
| -USD Kasa           | 16.127            | 20.392            |
| -Avro Kasa          | 11.733            | 21.121            |
| <b>Bankalar</b>     | <b>1.318.400</b>  | <b>1.296.196</b>  |
| -TL Vadesiz Mevduat | 705.067           | 401.949           |
| -TL Vadeli Mevduat  | 62.562            | 71.244            |
| -USD Mevduat        | 94.617            | 508.863           |
| -Avro Mevduat       | 456.154           | 314.140           |
| -GBP Mevduat        | -                 | 0                 |
| <b>TOPLAM</b>       | <b>1.405.309</b>  | <b>1.423.439</b>  |

**DİPNOT 5 – FİNANSAL BORÇLAR**

|                                     |                   |                   |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</b> | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
| TL Banka Kredileri                  | 25.352.354        | 24.665.467        |
| USD Banka Kredileri                 | 18.955.210        | 21.993.892        |
| Avro Banka Kredileri                | 10.462.210        | 5.557.622         |
| Finansal Kiralamalar (TL)           | 283.380           | 449.005           |
| Finansal Kiralamalar (USD)          | -                 | 116.279           |
| Avro Akreditifleri                  | 965.534           | 1.079.023         |
| Kredi Kartı Borçları                | 784.020           | 962.980           |
| Kredi Faiz Tahakkukları             | 676.151           | 541.496           |
| <b>TOPLAM</b>                       | <b>57.478.858</b> | <b>55.365.763</b> |

|                                     |                   |                   |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</b> | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
| TL Banka Kredileri                  | 2.877.669         | 2.877.669         |
| USD Banka Kredileri                 | 45.476            | 45.696            |
| Avro Banka Kredileri                | 13.875.443        | 9.865.205         |
| Finansal Kiralamalar (TL)           | 219.436           | 195.277           |
| Finansal Kiralamalar (USD)          | -                 | 32.853            |
| <b>TOPLAM</b>                       | <b>17.018.024</b> | <b>13.016.699</b> |

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR / BORÇLAR**

| <b>Ticari Alacaklar</b>                   | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Alicılar                                  | 13.027.428        | 9.929.020         |
| Alacak Senetleri                          | 52.646.808        | 59.826.616        |
| Alacak Reeskontları (-)                   | -1.816.304        | -1.173.898        |
| Şüpheli Ticari Alacaklar                  | 2.239.443         | 2.239.443         |
| Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılıkları (-) | -2.239.443        | -2.239.443        |
| Kredi Kartı Alacakları                    | 425.506           | 313.395           |
| <b>TOPLAM</b>                             | <b>64.286.036</b> | <b>68.895.133</b> |

| <b>Alacak Senetleri</b> | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| 0-3 Ay arası            | 15.708.813        | 15.063.373        |
| 3-12 Ay arası           | 36.937.995        | 36.260.243        |
| 1-5 Yıl arası           | 0                 | 8.503.000         |
| <b>TOPLAM</b>           | <b>52.646.808</b> | <b>59.826.616</b> |

|                       | <b>30.6.2016</b>  | <b>31.12.2015</b> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Satıcılar             | 17.122.283        | 16.011.678        |
| Borç Senetleri        | 9.018.562         | 8.722.592         |
| Borç Reeskontları (-) | -115.734          | -618.516          |
| Diğer Ticari Borçlar  | 213.986           | 123.296           |
| <b>TOPLAM</b>         | <b>26.239.097</b> | <b>24.239.050</b> |

| <b>Borç Senetleri</b> | <b>30.6.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|-----------------------|------------------|-------------------|
| 0-3 ay                | 5.679.450        | 6.834.951         |
| 3-12 ay               | 3.339.112        | 1.887.641         |
| 1-5 yıl               | 0                | 0                 |
| <b>TOPLAM</b>         | <b>9.018.562</b> | <b>8.722.592</b>  |

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR / BORÇLAR**

| <b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>    | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar        | 39.461            | 38.652            |
| Personelden Alacaklar                 | 10.056            | 8.448             |
| Diğer Çeşitli Alacaklar               | 2.312.916         | 1.578.026         |
| Şüpheli Diğer Alacaklar               | 6.711             | 6.711             |
| Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-) | -6.711            | -6.711            |
| Ortaklardan Alacaklar                 | 10.584            | 80.473            |
| <b>TOPLAM</b>                         | <b>2.362.961</b>  | <b>1.705.600</b>  |

  

| <b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b> | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar     | 33.274            | 30.018            |
| Diğer Çeşitli Alacaklar            | 0                 | -                 |
| <b>TOPLAM</b>                      | <b>33.274</b>     | <b>30.018</b>     |

  

| <b>Diğer Borçlar</b>     | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Diğer Satıcılara Borçlar | -                 | -                 |
| Ortaklara Borçlar        | -                 | 223               |
| Diğer Çeşitli Borçlar    | 808               | 808               |
| <b>TOPLAM</b>            | <b>808</b>        | <b>1.031</b>      |

**DİPNOT 8 – STOKLAR**

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

| <b>Stoklar</b>                     | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| İlk Madde ve Malzeme               | 12.586.088        | 15.531.255        |
| Yarı Mamuller Üretim               | 1.429.950         | 1.138.296         |
| Mamuller                           | 17.519.760        | 17.567.309        |
| Ticari Mallar                      | 6.129.198         | 5.607.899         |
| Yoldaki Stoklar                    | 29.149            | 43.157            |
| Avanslar                           | 86.006            | -                 |
| Diğer Stoklar                      | 344.092           | 343.734           |
| Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | -3.477            | -3.477            |
| <b>TOPLAM</b>                      | <b>38.120.767</b> | <b>40.228.174</b> |

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 9 – FİNANSAL YATIRIMLAR**

Dönem sonu itibarıyla finansal yatırımlara ilişkin tutarlar aşağıda sunulmuştur.

| <b>Finansal Yatırımlar</b>                    | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Seramik Araştırma Merkezi A.Ş.                | 500               | 500               |
| Afyon-Uşak Zafer Teknoloji Geliştirme Bölgesi | 5.000             | -                 |
| <b>TOPLAM</b>                                 | <b>5.500</b>      | <b>500</b>        |

**DİPNOT 10 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, sermaye kazancı elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır. Arsalar grup tarafından kullanılmamaktadır. Gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer yöntemi ile değer tespiti 2015 yılı içerisinde yapılan usulüne uygun gayrimenkul değerlemesi raporu sonucunda belirlenmiş olup, 2016 yılı içerisinde rapor dönemine kadar olan süre zarfında yeniden bir değerlendirme işlemi yapılmamıştır.

| <b>Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller</b> | <b>01.01.2016</b> | <b>Girişler</b> | <b>Değerleme</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30.06.2016</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Arsalar                              | 42.375.000        | -               | -                | -               | 42.375.000        |
| <b>TOPLAM</b>                        | <b>42.375.000</b> |                 |                  |                 | <b>42.375.000</b> |

| <b>Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller</b> | <b>01.01.2015</b> | <b>Girişler</b> | <b>Değerleme</b>  | <b>Çıkışlar</b> | <b>31.12.2015</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Arsalar                              | 16.490.300        | -               | 25.884.700        | -               | 42.375.000        |
| <b>TOPLAM</b>                        | <b>16.490.300</b> |                 | <b>25.884.700</b> |                 | <b>42.375.000</b> |

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

| <b>MADDİ DURAN VARLIKLAR</b>       | <b>1.1.2016</b>    | <b>Girişler/<br/>Aktifleşen</b> | <b>Değerleme</b> | <b>Çıkışlar</b>   | <b>30.6.2016</b>   |
|------------------------------------|--------------------|---------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| Arazi ve Arsalar                   | 19.775.472         | 1.896.497                       | 0                | 0                 | 21.671.969         |
| Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri     | 55.073             | 351.969                         | 0                | 0                 | 407.042            |
| Binalar                            | 26.229.445         | 74.039                          | 0                | -2.068.793        | 24.234.691         |
| Tesis, Makine ve Cihazlar          | 53.111.218         | 4.276.735                       | 0                | 0                 | 57.387.953         |
| Taşıtlar                           | 1.613.642          | 0                               | 0                | -5.000            | 1.608.642          |
| Demirbaşlar                        | 5.667.192          | 324.716                         | 0                | 0                 | 5.991.908          |
| Yapılmakta olan yatırımlar         | 4.297.242          | 0                               | 0                | -3.963.841        | 333.401            |
| <b>Toplam</b>                      | <b>110.749.283</b> | <b>6.923.957</b>                | <b>0</b>         | <b>-6.037.634</b> | <b>111.635.606</b> |
| <b>BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR</b>      | <b>1.1.2016</b>    | <b>Dönem Gideri</b>             | <b>Değerleme</b> | <b>Çıkışlar</b>   | <b>30.6.2016</b>   |
| Binalar                            | -1.055.274         | -406.808                        | 0                | 0                 | -1.462.082         |
| Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri     | -1.020             | -22.901                         | 0                | 0                 | -23.921            |
| Tesis, Makine ve Cihazlar          | -38.095.805        | -1.262.213                      | 0                | 0                 | -39.358.018        |
| Taşıtlar                           | -1.250.798         | -73.169                         | 0                | 3.333             | -1.327.301         |
| Demirbaşlar                        | -3.722.524         | -221.634                        | 0                | 0                 | -3.944.158         |
| <b>Toplam</b>                      | <b>-44.125.421</b> | <b>-1.986.725</b>               | <b>0</b>         | <b>3.333</b>      | <b>-46.115.479</b> |
| <b>MADDİ DURAN VARLIKLAR (NET)</b> | <b>66.623.862</b>  |                                 |                  |                   | <b>65.520.128</b>  |

| <b>MADDİ DURAN VARLIKLAR</b>       | <b>1.1.2015</b>    | <b>Girişler/<br/>Aktifleşen</b> | <b>Değerleme</b>  | <b>Çıkışlar</b> | <b>31.12.2015</b>  |
|------------------------------------|--------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| Arazi ve Arsalar                   | 13.473.230         | 0                               | 6.302.242         | 0               | 19.775.472         |
| Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri     | 10.885             | 44.188                          | 0                 | 0               | 55.073             |
| Binalar                            | 17.837.820         | 103.916                         | 8.287.711         | 0               | 26.229.445         |
| Tesis, Makine ve Cihazlar          | 51.447.294         | 1.671.005                       | 0                 | -7.079          | 53.111.218         |
| Taşıtlar                           | 1.629.767          | 148.429                         | 0                 | -164.553        | 1.613.642          |
| Demirbaşlar                        | 4.821.698          | 994.818                         | 0                 | -149.314        | 5.667.192          |
| Yapılmakta olan yatırımlar         | 3.831.359          | 935.544                         | 0                 | -469.660        | 4.297.242          |
| <b>Toplam</b>                      | <b>93.052.053</b>  | <b>3.897.900</b>                | <b>14.589.953</b> | <b>-790.606</b> | <b>110.749.283</b> |
| <b>BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR</b>      | <b>1.1.2015</b>    | <b>Dönem Gideri</b>             | <b>Değerleme</b>  | <b>Çıkışlar</b> | <b>31.12.2015</b>  |
| Binalar                            | -395.797           | -659.477                        | 0                 | 0               | -1.055.274         |
| Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri     | -363               | -657                            | 0                 | 0               | -1.020             |
| Tesis, Makine ve Cihazlar          | -35.730.388        | -2.366.007                      | 0                 | 590             | -38.095.805        |
| Taşıtlar                           | -1.129.479         | -165.404                        | 0                 | 44.085          | -1.250.798         |
| Demirbaşlar                        | -3.369.257         | -379.803                        | 0                 | 26.536          | -3.722.524         |
| <b>Toplam</b>                      | <b>-40.625.284</b> | <b>-3.571.348</b>               | <b>0</b>          | <b>71.211</b>   | <b>-44.125.421</b> |
| <b>MADDİ DURAN VARLIKLAR (NET)</b> | <b>52.426.769</b>  |                                 |                   |                 | <b>66.623.863</b>  |

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

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

| <b>FİNANSAL KİRALAMA SABİT KIYMETLER</b>    | <b>1.1.2016</b>  | <b>Girişler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30.6.2016</b> |
|---------------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Var. | 1.943.074        | 0               | 0               | 1.943.074        |
| Birikmiş Amortismanlar                      | -429.620         | -99.297         | 0               | -528.917         |
| <b>NET DEĞERİ</b>                           | <b>1.513.454</b> |                 |                 | <b>1.414.157</b> |

| <b>FİNANSAL KİRALAMA SABİT KIYMETLER</b>    | <b>1.1.2015</b>  | <b>Girişler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---------------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Var. | 1.596.663        | 346.411         | 0               | 1.943.074         |
| Birikmiş Amortismanlar                      | -264.974         | 164.646         | 0               | -429.620          |
| <b>NET DEĞERİ</b>                           | <b>1.331.689</b> |                 |                 | <b>1.513.454</b>  |

**DİPNOT 12 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

| <b>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR</b> | <b>1.1.2016</b>  | <b>Girişler/<br/>Aktifleşen</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30.6.2016</b> |
|--------------------------------------|------------------|---------------------------------|-----------------|------------------|
| Haklar                               | 353.935          | 8.081                           | 0               | 362.016          |
| Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri      | 1.375.091        | 0                               | 0               | 1.375.091        |
| Özel Maliyetler                      | 1.218.853        | 244.746                         | -380.195        | 1.083.404        |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar  | 931.954          | 61.120                          | 0               | 993.074          |
| <b>Toplam</b>                        | <b>3.879.833</b> | <b>313.947</b>                  | <b>-380.195</b> | <b>3.813.584</b> |

| <b>BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR</b>       | <b>1.1.2016</b>   | <b>Girişler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30.6.2016</b>  |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Haklar                              | -163.500          | -39.058         |                 | -202.558          |
| Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri     | -1.375.091        | 0               |                 | -1.375.091        |
| Özel Maliyetler                     | -1.135.077        | -7.136          | 380.195         | -762.018          |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | -548.825          | -53.398         |                 | -602.223          |
| <b>Toplam</b>                       | <b>-3.222.492</b> | <b>-99.592</b>  | <b>380.195</b>  | <b>-2.941.890</b> |

|                                            |                |  |  |                |
|--------------------------------------------|----------------|--|--|----------------|
| <b>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET)</b> | <b>657.340</b> |  |  | <b>871.695</b> |
|--------------------------------------------|----------------|--|--|----------------|

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 12 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

| <b>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR</b> | <b>1.1.2015</b>  | <b>Girişler/<br/>Aktifleşen</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>31.12.2015</b> |
|--------------------------------------|------------------|---------------------------------|-----------------|-------------------|
| Haklar                               | 313.785          | 42.550                          | -2.400          | 353.935           |
| Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri      | 1.375.091        | 0                               | 0               | 1.375.091         |
| Özel Maliyetler                      | 1.201.109        | 17.745                          | 0               | 1.218.854         |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar  | 910.353          | 21.600                          | 0               | 931.953           |
| <b>Toplam</b>                        | <b>3.800.338</b> | <b>81.895</b>                   | <b>-2.400</b>   | <b>3.879.833</b>  |

  

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

  

| <b>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET)</b> | <b>794.586</b> |  |  | <b>657.340</b> |
|--------------------------------------------|----------------|--|--|----------------|
|--------------------------------------------|----------------|--|--|----------------|

**DİPNOT 13 – ŞEREFİYE**

Yoktur. (31.12.2015: Yoktur.)

**DİPNOT 14 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

| <b>Kısa Vadeli Karşılıklar</b> | <b>30.6.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|--------------------------------|------------------|-------------------|
| Maliyet Gider Karşılığı        | 254.090          | 538.473           |
| Dava Karşılığı                 | 1.829.181        | 1.829.181         |
| <b>TOPLAM</b>                  | <b>2.083.271</b> | <b>2.367.654</b>  |

  

|                                            | <b>30.6.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|--------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Dava Karşılıkları</b>                   | <b>629.742</b>   | <b>629.742</b>    |
| Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş.            | 585.867          | 585.867           |
| Anbera A.V.M San. ve Tic. A.Ş.             | 27.378           | 27.378            |
| Yeni Birlik Makine San. ve Tic. A.Ş.       | 16.500           | 16.500            |
| <b>Alacak ve Tenfiz Davaları Nedeniyle</b> | <b>1.199.436</b> | <b>1.199.436</b>  |
| Umpaş Holding A.Ş.                         | 1.166.577        | 1.166.577         |
| Umpaş Sigorta AracılıkHiz. Ltd. Şti.       | 32.859           | 32.859            |
| <b>TOPLAM</b>                              | <b>1.829.181</b> | <b>1.829.181</b>  |

Grup'un devam eden 154 adet davası bulunmaktadır. (31.12.2015, 143 adet.) Davaların 29 tanesi Grup tarafından açılan davalardır. (31.12.2015 25 adet.) Şirket ortakları tarafından Grup aleyhine açılmış 14 adet Tenfiz davası bulunmaktadır.

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 14 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)****Koşullu Yükümlülükler;**

| <b>30.6.2016</b>                                                                                                           | <b>TL</b>         | <b>USD</b>   | <b>EURO</b>       | <b>Toplam TL</b>  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| <i>Kendi tüzel kişiliği ve konsolidasyon kapsamındaki diğer şirketler tarafından verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı</i> |                   |              |                   |                   |
| Teminat Mektupları                                                                                                         | 5.882.056         | 0            | 3.204.400         | 9.086.456         |
| İpotekler                                                                                                                  | 66.600.000        | 0            | 13.618.700        | 80.218.700        |
| Teminat Çek ve Senetleri                                                                                                   | 600.000           | 5.666,70     | 1.965.384,84      | 2.571.052         |
| <b>Toplam</b>                                                                                                              | <b>73.082.056</b> | <b>5.667</b> | <b>18.788.485</b> | <b>91.876.208</b> |

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

**Koşullu Varlıklar;**

| <b>30.6.2016</b>                                                                                                           | <b>TL</b>         | <b>USD</b>       | <b>EURO</b> | <b>Toplam TL</b>  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------|-------------------|
| <i>Kendi tüzel kişiliği ve konsolidasyon kapsamındaki diğer şirketler tarafından verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı</i> |                   |                  |             |                   |
| Teminat Mektupları                                                                                                         | 3.970.000         | 1.685.811        | 0           | 5.655.811         |
| İpotekler                                                                                                                  | 5.485.000         | 0                | 0           | 5.485.000         |
| Teminat Çek ve Senetleri                                                                                                   | 6.414.355         | 0                | 0           | 6.414.355         |
| <b>Toplam</b>                                                                                                              | <b>15.869.355</b> | <b>1.685.811</b> | <b>0</b>    | <b>17.555.166</b> |

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

**Koşullu varlıklar;**

Bağlı ortaklık olan Umpaş Seramik A.Ş.'nin her yıl yasal yeniden değerlendirme oranı ile endekslenen ve sonraki dönemlere devreden 72.869.706 TL tutarında "Yatırım İndirimi" bulunmaktadır. (31.12.2015; 70.222.322 TL)

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 14 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

| <b>Kıdem Tazminatı Karşılığı</b> | <b>30.6.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|----------------------------------|------------------|-------------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı        | 5.762.430        | 4.937.017         |
| <b>TOPLAM</b>                    | <b>5.762.430</b> | <b>4.937.017</b>  |

*Yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;*

|                | <b>30.6.2016</b>        | <b>31.12.2015</b>       |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| Çalışma Süresi | K: 20 yıl,<br>E: 25 yıl | K: 20 yıl, E:<br>25 yıl |
| Zam Oranı      | 10%                     | 10%                     |
| İskonto Oranı  | 11,50%                  | 10%                     |

*Kıdem tazminatında dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;*

| <b>Kıdem Tazminatı Karşılığı</b> | <b>30.6.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|----------------------------------|------------------|-------------------|
| Dönem Başı                       | 4.937.017        | 2.610.092         |
| Ödemeler                         | -860.396         | -1.350.535        |
| Faiz Maliyeti                    | 662.679          | 492.997           |
| Cari Dönem Hizmet Maliyeti       | 684.071          | 548.491           |
| Aktüeryal Kazanç / Kayıp         | 339.059          | 2.635.972         |
| <b>Dönem Sonu</b>                | <b>5.762.430</b> | <b>4.937.017</b>  |

Oluşan Aktüeryal kazanç/kayıp Özkaynaklarda raporlanmaktadır. 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 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda % 11,5 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutularak net bugünkü değeri bulunur. Kıdem Tazminatı almadan ayrılanların oranı ise % 5 olarak alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı 4.092,53 TL'dir. (31.12.2015; 3.828,37 TL)

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 15 – TAAHHÜTLER**

|                                                                                                                      | <b>30.6.2016</b>  | <b>31.12.2015</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler                                                                  | 600.000           | 600.000           |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler                                    | 91.876.208        | 87.282.308        |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler | -                 | -                 |
| D. Diğer verilen TRİ'ler                                                                                             |                   |                   |
| -Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler                                                                              | -                 | -                 |
| -B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler                              | -                 | -                 |
| -C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler                                                 | -                 | -                 |
| <b>TOPLAM</b>                                                                                                        | <b>92.476.208</b> | <b>87.882.308</b> |

**DİPNOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR VE KARŞILIKLAR**

|                                                         |                  |                   |
|---------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</b> | <b>30.6.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
| Personele Borçlar                                       | 2.641.142        | 1.899.757         |
| Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri                    | 624.452          | 617.331           |
| <b>TOPLAM</b>                                           | <b>3.265.594</b> | <b>2.517.088</b>  |

**DİPNOT 17 – DİĞER DÖNEN-DURAN VARLIKLAR / DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**

|                              |                  |                   |
|------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Diğer Dönen Varlıklar</b> | <b>30.6.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
| Devreden KDV                 | 136.811          | 272.094           |
| Diğer Katma Değer Vergisi    | -                | 162.714           |
| İş Avansları                 | 268.041          | 125.283           |
| Personel Avansları           | 193.855          | 79.871            |
| <b>TOPLAM</b>                | <b>598.707</b>   | <b>639.962</b>    |

|                                                      |                  |                   |
|------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>               | <b>30.6.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
| Ödenecek Vergi ve Fonlar                             | 261.171          | 549.874           |
| Vadesi geçmiş Ert.Taks. Vergi ve Diğer Yükümlülükler | 127.383          | -                 |
| Ödenecek Diğer Yükümlülükler                         | 44.892           | 23.321            |
| Diğer KDV                                            | -                | 162.714           |
| Maliyet Giderleri Karşılığı                          | -                | 0                 |
| Gider Tahakkukları                                   | -                | 0                 |
| <b>TOPLAM</b>                                        | <b>433.446</b>   | <b>735.909</b>    |

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

| <b>Peşin Ödenmiş Giderler</b> | <b>30.6.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|-------------------------------|------------------|-------------------|
| Verilen Sipariş Avansları     | 2.420.956        | 1.955.241         |
| Gelecek Aylara Ait Giderler   | 1.610.697        | 719.305           |
| Gelir Tahakkukları            | 283.517          | -                 |
| <b>TOPLAM</b>                 | <b>4.315.171</b> | <b>2.674.546</b>  |

| <b>Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar</b> | <b>30.6.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar                | 109.454          | 102.382           |
| <b>TOPLAM</b>                                  | <b>109.454</b>   | <b>102.382</b>    |

| <b>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b> | <b>30.6.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|-------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Verilen Sipariş Avansları                 | 5.284            | 5.411             |
| Gelecek Yıllara Ait Giderler              | 184.969          | 1.317             |
| Gelecek Yıllar İhtiyacı Stoklar           | 91.714           | -                 |
| <b>TOPLAM</b>                             | <b>281.966</b>   | <b>6.728</b>      |

| <b>Ertelenmiş Gelirler</b> | <b>30.6.2016</b>  | <b>31.12.2015</b> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan Sipariş Avansları   | 29.657.507        | 38.889.299        |
| <b>TOPLAM</b>              | <b>29.657.507</b> | <b>38.889.299</b> |

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 19 – ÖZKAYNAKLAR**

|                        | <b>30.6.2016</b>  |  | <b>31.12.2015</b> |  |
|------------------------|-------------------|--|-------------------|--|
| Sermaye                | 42.000.000        |  | 42.000.000        |  |
| <b>Ödenmiş Sermaye</b> | <b>42.000.000</b> |  | <b>42.000.000</b> |  |

  

| <b>Hissedarlar</b>      | <b>30.6.2016</b> |                   | <b>31.12.2015</b> |                   |
|-------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                         | <b>Pay Oranı</b> | <b>Pay Tutarı</b> | <b>Pay Oranı</b>  | <b>Pay Tutarı</b> |
| 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        |
| <b>TOPLAM</b>           | <b>100%</b>      | <b>42.000.000</b> | <b>100%</b>       | <b>42.000.000</b> |

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.

| <b>Sermaye Düzeltme Farkları</b>     | <b>30.6.2016</b>  | <b>31.12.2015</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Enflasyon Düzeltmesi Olumlu Farkları | 24.195.133        | 24.195.133        |
| <b>TOPLAM</b>                        | <b>24.195.133</b> | <b>24.195.133</b> |

| <b>Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi</b> | <b>30.6.2016</b>  | <b>31.12.2015</b> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem başı pay tutarı                        | -3.622.004        | -3.622.004        |
| Yıl içinde alınan hisseler                   | 0                 | 0                 |
| <b>TOPLAM</b>                                | <b>-3.622.004</b> | <b>-3.622.004</b> |

| <b>Paylara İlişkin Primler</b> | <b>30.6.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|--------------------------------|------------------|-------------------|
| Dönem başı                     | 1.160.690        | 1.160.690         |
| Sermayeye İlave Edilen Kısım   | 0                | 0                 |
| <b>TOPLAM</b>                  | <b>1.160.690</b> | <b>1.160.690</b>  |

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 19 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

| <b>Değer Artış Fonları</b>     | <b>30.6.2016</b>  | <b>31.12.2015</b> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem başı Değer Artış Fonları | 37.906.441        | 23.316.488        |
| Dönem içi İlaveler             | 0                 | 14.589.953        |
| Ertelenen Vergi Etkisi         | -1.895.322        | -1.895.322        |
| <b>TOPLAM</b>                  | <b>36.011.119</b> | <b>36.011.119</b> |

Cari dönemde gayrimenkuller üzerinde herhangi bir değerleme yapılmamıştır.

| <b>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)</b> | <b>30.6.2016</b>  | <b>31.12.2015</b> |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem başı                                                         | -1.128.833        | 979.946           |
| Dönem içi İlaveler                                                 | -339.059          | -2.635.972        |
| Ertelenen Vergi                                                    | 67.812            | 527.194           |
| <b>TOPLAM</b>                                                      | <b>-1.400.081</b> | <b>-1.128.833</b> |

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 kısımdır. 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.

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 19 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

| <b>Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler</b> | <b>30.6.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|---------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Yasal Yedekler                              | 858.192          | 815.329           |
| Özel Fonlar                                 | 0                | 0                 |
| <b>TOPLAM</b>                               | <b>858.192</b>   | <b>815.329</b>    |

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

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

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

| <b>Geçmiş Yıl Karları</b>  | <b>30.6.2016</b>   | <b>31.12.2015</b>  |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Geçmiş yıl kar / zararları | -26.582.808        | -30.198.498        |
| Dönem Kârı Transferi       | 12.454.359         | 3.615.690          |
| <b>TOPLAM</b>              | <b>-14.128.449</b> | <b>-26.582.808</b> |

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 20 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

|                                  | <b>30.6.2016</b>  | <b>30.6.2015</b>  |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Yurtiçi Satışları</b>         | <b>50.091.786</b> | <b>57.084.691</b> |
| Seramik Satışları                | 38.613.426        | 44.940.138        |
| Market Gelirleri                 | 9.782.221         | 9.681.950         |
| Makine ve Kalıp Satışları        | 1.694.664         | 2.025.553         |
| Diğer Satış Gelirleri            | 1.474             | 437.050           |
| <b>Yurtdışı Satışları</b>        | <b>17.027.851</b> | <b>13.867.886</b> |
| Seramik Satışları                | 17.027.851        | 13.867.886        |
| <b>Diğer Gelirler</b>            | <b>1.082.016</b>  | <b>688.210</b>    |
| Diğer Gelirler                   | 1.082.016         | 688.210           |
| <b>Satışlardan İadeler (-)</b>   | <b>-122.076</b>   | <b>-571.126</b>   |
| <b>İskonto ve İndirimler (-)</b> | <b>-2.526.522</b> | <b>-3.055.557</b> |
| <b>TOPLAM</b>                    | <b>65.553.055</b> | <b>68.014.104</b> |

|                                  | <b>30.6.2016</b>   | <b>30.6.2015</b>   |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Satılan Mamul Maliyeti (-)       | -41.447.524        | -42.398.952        |
| Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)  | -9.173.872         | -8.655.996         |
| Satılan Hizmet Maliyeti (-)      | -63.607            | 475.824            |
| Diğer Satışların Maliyetleri (-) | -76.974            | -213.662           |
| <b>Satışların Maliyeti (-)</b>   | <b>-50.761.977</b> | <b>-50.792.786</b> |

Üretim Giderlerinin niteliklerine göre dağılımı şöyledir;

|                                | <b>30.6.2016</b>   | <b>30.6.2015</b>   |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| İlk Madde ve Malzeme Giderleri | -14.595.280        | -14.460.928        |
| İşçilik Giderleri              | -10.336.335        | -8.310.271         |
| Amortisman Giderleri           | -1.461.192         | -1.241.042         |
| Kıdem Tazminatı Giderleri      | -326.105           | -283.058           |
| Diğer Üretim Giderleri         | -14.728.612        | -18.103.653        |
| <b>TOPLAM</b>                  | <b>-41.447.524</b> | <b>-42.398.952</b> |

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

Faaliyet Giderlerinin dağılımı şöyledir;

|                                      | <b>30.6.2016</b>   | <b>30.6.2015</b>  |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Araştırma Geliştirme Giderleri       | -638.278           | -467.838          |
| Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri | -7.457.466         | -5.573.171        |
| Genel Yönetim Giderleri              | -3.781.172         | -3.623.296        |
| <b>TOPLAM</b>                        | <b>-11.876.916</b> | <b>-9.664.305</b> |

**DİPNOT 22 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER**

|                                    | <b>30.6.2016</b> | <b>30.6.2015</b>  |
|------------------------------------|------------------|-------------------|
| MDV satış kârları                  | 0                | 1.770             |
| Konusu kalmayan karşılıklar        | 58.946           | 8.306             |
| Temettü Gelirleri                  | 31.796           | 0                 |
| Önceki Dönem Gelirler              | 65.203           | 2.668             |
| Numune Gelirleri                   | 76.082           | 10.179            |
| Stok Düzeltme Farkları             | 266.774          | 0                 |
| Sigorta, Kasko, Komisyon Gelirleri | 0                | 5.833             |
| Tazminat ve Ceza Gelirleri         | 9.658            | 283.891           |
| Diğer Faaliyet Gelirleri           | 54.136           | 13.060.012        |
| <b>TOPLAM</b>                      | <b>562.596</b>   | <b>13.372.659</b> |

**DİPNOT 23 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER**

|                                         | <b>30.6.2016</b>  | <b>30.6.2015</b> |
|-----------------------------------------|-------------------|------------------|
| Karşılık Giderleri (-)                  | 0                 | -191.659         |
| MDV Zararları (-)                       | 0                 | 0                |
| Önceki Dönem Gider ve Zararlar (-)      | -357.734          | -13.864          |
| Danışmanlık Giderleri (-)               | -571.331          | 0                |
| Yuvarlama, Kasko, Sigorta Giderleri (-) | -300              | 0                |
| Fiyat Farkı, Fire (-)                   | -230.850          | 0                |
| Dava, İcra, Tazminat Giderleri (-)      | 0                 | 0                |
| Çalışmayan Kısım Gider ve Zararlar (-)  | -2.385.531        | -116.690         |
| Diğer Gider ve Zararlar (-)             | -232.690          | -172.299         |
| <b>TOPLAM</b>                           | <b>-3.778.436</b> | <b>-494.512</b>  |

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER**

Yoktur. (30.06.2015; Yoktur)

**DİPNOT 25 – FİNANSMAN GELİRLERİ**

|                         | <b>30.6.2016</b> | <b>30.6.2015</b> |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Faiz Gelirleri          | 291.430          | 37.847           |
| Kambiyo Karları         | 3.013.387        | 1.251.621        |
| Reeskont Faiz Gelirleri | 1.289.632        | 1.630.340        |
| <b>TOPLAM</b>           | <b>4.594.449</b> | <b>2.919.808</b> |

**DİPNOT 26 – FİNANSMAN GİDERLERİ**

|                                     | <b>30.6.2016</b>  | <b>30.6.2015</b>  |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kambiyo Zararları (-)               | -2.636.471        | -5.468.572        |
| Reeskont Faiz Giderleri (-)         | -2.435.157        | -1.951.508        |
| Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-) | -3.829.133        | -1.813.989        |
| Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri (-) | -32.913           | -38.933           |
| <b>TOPLAM</b>                       | <b>-8.933.674</b> | <b>-9.273.002</b> |

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***DİPNOT 27 – VERGİ GELİRİ / GİDERİ**

Kurumlar vergisi:

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

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da 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 13'üncü maddesinde, "transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç kar dağıtımı" başlığı altında belirtilmiştir. 18 Kasım 2007 tarihli "Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ" uygulamayla ilgili hükümler içerir. Eğer bir vergi yükümlüsü ilişkili kuruluşlara mal ya da hizmet alım satımında bulunursa ve fiyatlar her iki tarafın da bağımsız olduğu ve birbirlerine hâkim durumda olmadıkları bir şekilde belirlenmiyorsa ilgili kârların gizli bir biçimde transfer fiyatlandırmasıyla dağıtıldığı varsayılmaktadır. Bu tür gizli kar dağıtımları, kurumlar vergisi hesaplamasında vergiden düşülememektedir.

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

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

| <b>Vergi Gelir / Gideri</b>      | <b>30.6.2016</b> | <b>30.06.2015</b> |
|----------------------------------|------------------|-------------------|
| Dönem kârı vergi karşılığı       | -                | -93.070           |
| Ertelenmiş vergi geliri / gideri | 555.317          | -612.452          |
| <b>NET</b>                       | <b>555.317</b>   | <b>-705.522</b>   |

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 27 – VERGİ GELİRİ / GİDERİ (Devamı)**

|                                                                | <b>30.06.2016</b>     |                                |                                    |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| <b>Kar/Zararda Muhasebeleştirilenler</b>                       | <b>Geçici Farklar</b> | <b>Ertelenen Vergi Varlığı</b> | <b>Ertelenen Vergi Yükümlülüğü</b> |
| Amortisman Farkları                                            | -140.309              | 0                              | -28.062                            |
| Alicılar ve Alacak Senetleri Reeskontu                         | 1.816.304             | 363.261                        | 0                                  |
| Borç Reeskontu                                                 | -115.734              | 0                              | -23.147                            |
| Değerleme Farkları                                             | -1.055                | 0                              | -211                               |
| Kur Farklarının Düzeltilmesi                                   | 428.213               | 85.643                         | 0                                  |
| MDV Kayıtlı Değerleri ile Vergi Değerleri Arasındaki Farklar   | 300.266               | 60.053                         | 0                                  |
| Kredi - Leasing Tahakkukları                                   | 2.544                 | 509                            | 0                                  |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı (K/Z)                                | 486.354               | 97.271                         | 0                                  |
| <b>TOPLAM</b>                                                  |                       | <b>606.736</b>                 | <b>-51.420</b>                     |
| <b>A.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (K/Z)</b>         |                       | <b>0</b>                       | <b>555.317</b>                     |
| <b>Özkaynakta Muhasebeleştirilen</b>                           |                       |                                |                                    |
| Aktüeryal Kazanç/Kayıp                                         | -339.059              | 67.812                         | 0                                  |
| <b>TOPLAM</b>                                                  |                       | <b>67.812</b>                  | <b>0</b>                           |
| <b>B.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Özkaynaklar)</b> |                       | <b>0</b>                       | <b>67.812</b>                      |
| <b>Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü (Net) (A + B)</b>     |                       |                                | <b>623.128</b>                     |
|                                                                |                       |                                |                                    |
|                                                                | <b>30.06.2015</b>     |                                |                                    |
| <b>Kâr/Zararda Muhasebeleştirilenler</b>                       |                       |                                |                                    |
| MDV Kayıtlı Değerleri ile Vergi Değerleri Arasındaki Farklar   | -2.347.777            |                                | -469.555                           |
| Dava ve Şüpheli Alacaklar Karşılıkları                         | -2.859.812            | 571.963                        |                                    |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı (K/Z)                                | 1.399.408             | 279.880                        |                                    |
| Alicılar 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                        |                                    |
| <b>TOPLAM</b>                                                  |                       | <b>1.622.983</b>               | <b>-595.584</b>                    |
| <b>A.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (K/Z)</b>         |                       |                                | <b>1.027.398</b>                   |
| <b>Özkaynakta Muhasebeleştirilen</b>                           |                       |                                |                                    |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerlemesi                         | 9.305.328             |                                | -465.266                           |
| Maddi Duran Varlık Değer Artışları                             | 8.092.116             |                                | -404.606                           |
| Aktüeryal Kazanç/Kayıp                                         | 1.585.760             | 253.956                        | -63.421                            |
| <b>TOPLAM</b>                                                  |                       | <b>253.956</b>                 | <b>-933.293</b>                    |
| <b>B.Net Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Özkaynaklar)</b> |                       |                                | <b>-679.337</b>                    |
| <b>Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü (Net) (A + B)</b>     |                       |                                | <b>348.061</b>                     |

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

**DİPNOT 28 – HİSSE BAŞINA KÂR / ZARAR**

|                                 | <b>1.1.2016</b>   | <b>01.01.2015</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                 | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
| Dönem Kârı / Zararı             | -4.085.588        | 12.497.222        |
| Hisse Sayısı                    | 42.000.000        | 42.000.000        |
| <b>Hisse Başına Kar / Zarar</b> | <b>-0,09728</b>   | <b>0,29755</b>    |

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

**DİPNOT 29 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

| <b>Alacak/Borç</b>             | <b>30.06.2016</b> |                       | <b>31.12.2015</b> |                       |
|--------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
|                                | <i>Ticari</i>     | <i>Ticari Olmayan</i> | <i>Ticari</i>     | <i>Ticari Olmayan</i> |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar | 0                 | 10.584                | 0                 | 80.473                |
| İlişkili Taraflara Borçlar     | 0                 | 0                     | -223              | 0                     |
| <b>Toplam</b>                  | <b>0</b>          | <b>10.584</b>         | <b>-223</b>       | <b>80.473</b>         |
| <b>NET</b>                     |                   | <b>10.584</b>         |                   | <b>80.250</b>         |

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

|                                              | <b>30.06.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Umpaş Holding A.Ş.                           | 287.099           | 245.408           |
| Umpaş Seramik San. Ve Tic. A.Ş.              | 515.273           | 765.896           |
| Umpaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.  | 20.938            | 39.288            |
| Yeni Birlik Makine San. Ve Ticaret A.Ş.      | 44.547            | 128.820           |
| Anbera Alışveriş Merkezleri San ve Tic. A.Ş. | 128.242           | 219.401           |
| Nizam İnşaat A.Ş.                            | 34.691            | 57.573            |
| UBİT Ltd. Şti.                               | 0                 | 0                 |
| Umpaş Petrol A.Ş.                            | 5.579             | 0                 |
| <b>Toplam</b>                                | <b>1.036.369</b>  | <b>1.456.387</b>  |

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

---

**DİPNOT 30 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

14 No'lu Dipnot bölümünde açıklanan ortakların Grup aleyhine açmış oldukları Tenfiz davaları kapsamında, Grup'un Kamuyu Aydınlatma Platformunda ("KAP") 20.07.2016 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasında belirtildiği üzere; ilgili davalardan sonuçlanan mahkeme kararlarına istinaden 37.590 adet Umpaş Holding A.Ş. hissesi 306.341,50 TL bedel ödenerek alınmıştır.

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

|                                                                                         | 30.6.2016          |                   |                   | 31.12.2015         |                   |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                         | TL Karşılığı       | USD               | Euro              | TL Karşılığı       | USD               | Euro              |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                     | 11.749.670         | 1.856.399         | 1.990.360         | 9.226.635          | 2.168.985         | 920.766           |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka, vs)                                        | 578.631            | 38.272            | 146.014           | 863.969            | 182.029           | 105.512           |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                  |                    |                   |                   |                    |                   |                   |
| 3. Diğer                                                                                |                    |                   |                   |                    |                   |                   |
| <b>4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)</b>                                               | <b>12.328.300</b>  | <b>1.894.671</b>  | <b>2.136.374</b>  | <b>10.090.603</b>  | <b>2.351.014</b>  | <b>1.026.278</b>  |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                     |                    |                   |                   |                    |                   |                   |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                          |                    |                   |                   |                    |                   |                   |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                  |                    |                   |                   |                    |                   |                   |
| 7. Diğer                                                                                |                    |                   |                   |                    |                   |                   |
| <b>8. Duran Varlıklar Toplamı (4+5+6)</b>                                               |                    |                   |                   |                    |                   |                   |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                        | <b>12.328.300</b>  | <b>1.894.671</b>  | <b>2.136.374</b>  | <b>10.090.603</b>  | <b>2.351.014</b>  | <b>1.026.278</b>  |
| 10. Ticari Borçlar                                                                      | 4.966.299          | 577.587           | 1.026.626         | 2.630.095          | 209.593           | 636.406           |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                              | 30.429.711         | 6.566.893         | 3.566.266         | 27.640.841         | 7.601.431         | 1.749.000         |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yük.                                                            |                    |                   |                   | 1.104.182          | 327.921           | 36.963            |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.                                                         |                    |                   |                   |                    |                   |                   |
| <b>13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)</b>                                          | <b>35.396.010</b>  | <b>7.144.480</b>  | <b>4.592.892</b>  | <b>31.375.118</b>  | <b>8.138.945</b>  | <b>2.422.369</b>  |
| 14. Ticari Borçlar                                                                      |                    |                   |                   |                    |                   |                   |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                              | 13.981.833         | 35.121            | 4.331.609         | 9.964.525          | 36.319            | 3.104.609         |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yük.                                                            |                    |                   |                   |                    |                   |                   |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.                                                         |                    |                   |                   |                    |                   |                   |
| <b>17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)</b>                                          | <b>13.981.833</b>  | <b>35.121</b>     | <b>4.331.609</b>  | <b>9.964.525</b>   | <b>36.319</b>     | <b>3.104.609</b>  |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                 | <b>49.377.843</b>  | <b>7.179.601</b>  | <b>8.924.501</b>  | <b>41.339.643</b>  | <b>8.175.264</b>  | <b>5.526.978</b>  |
| <b>19. Bilanço Dışı Türev Araçlarının Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>   |                    |                   |                   |                    |                   |                   |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı                                                  |                    |                   |                   |                    |                   |                   |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yük Tutarı                                                     |                    |                   |                   |                    |                   |                   |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                     | <b>-37.049.543</b> | <b>-5.284.930</b> | <b>-6.788.126</b> | <b>-31.249.040</b> | <b>-5.824.250</b> | <b>-4.500.700</b> |
| <b>21. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b> |                    |                   |                   |                    |                   |                   |
| <b>23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                            |                    |                   |                   |                    |                   |                   |
| <b>24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                        |                    |                   |                   |                    |                   |                   |

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

| 30.6.2016                                                 | Kar / Zarar                     |                                  |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|                                                           | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
| <b>ABD Dolarının TL Karşısında %10 Değişmesi Halinde:</b> |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                      | -1.529.247                      | 1.529.247                        |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                 | 0                               | 0                                |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                       | <b>-1.529.247</b>               | <b>1.529.247</b>                 |
| <b>AVRONUN TL Karşısında %10 Değişmesi Halinde:</b>       |                                 |                                  |
| 4- Avro net varlık yükümlülüğü                            | -2.172.689                      | 2.172.689                        |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                       | 0                               | 0                                |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                             | <b>-2.172.689</b>               | <b>2.172.689</b>                 |
| <b>GBP'nin TL Karşısında %10 Değişmesi Halinde:</b>       |                                 |                                  |
| 7- GBP net varlık/yükümlülüğü                             | -3.030                          | 3.030                            |
| 8- GBP riskinden korunan kısım (-)                        | 0                               | 0                                |
| <b>9- GBP Net Etki (7+8)</b>                              | <b>-3.030</b>                   | <b>3.030</b>                     |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                                     |                                 |                                  |
| <b>CHF'nin TL Karşısında %10 Değişmesi Halinde:</b>       |                                 |                                  |
| 10- GBP net varlık/yükümlülüğü                            | 11                              | -11                              |
| 11- GBP riskinden korunan kısım (-)                       | 0                               | 0                                |
| <b>12- GBP Net Etki (10+11)</b>                           | <b>11</b>                       | <b>-11</b>                       |
| <b>TOPLAM (3+6+9+12)</b>                                  | <b>-3.704.956</b>               | <b>3.704.956</b>                 |

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

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

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

**Sermaye Risk Yönetimi**

|                                    | <b>30.06.2016</b>  | <b>31.12.2015</b>  |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Toplam Borçlar                     | 141.939.035        | 142.226.802        |
| Nakit ve Nakit Benzerleri (-)      | -1.405.309         | -1.423.439         |
| <b>Net Borç</b>                    | <b>140.533.726</b> | <b>140.803.363</b> |
| Toplam Özsermaye                   | 80.989.014         | 85.345.849         |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>            | <b>221.522.740</b> | <b>226.149.210</b> |
| <b>Borç/Toplam Kaynaklar Oranı</b> | <b>63%</b>         | <b>62%</b>         |

**UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özeti Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

| 30.06.2016                                                                                  | 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)                           |                  |             |                 |             |                      |         |
| Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                    |                  | 64.286.036  | 10.584          | 2.385.651   | 1.318.401            | 425.506 |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri |                  | 64.286.036  | 10.584          | 2.385.651   | 1.318.401            | 425.506 |
| B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               |                  |             |                 |             |                      |         |
| Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                          |                  | 2.239.443   |                 | 6.711       |                      |         |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                         |                  | -2.239.443  |                 | -6.711      |                      |         |

| 31.12.2015                                                                                | 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)                         |                  | 68.895.133  | 528             | 1.655.145   | 1.296.196            | 313.394 |
| Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                  |                  |             |                 |             |                      |         |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri |                  | 68.895.133  | 528             | 1.655.145   |                      |         |
| B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                             |                  |             |                 |             |                      |         |
| Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        |                  | 2.239.443   |                 | 6.711       |                      |         |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                       |                  | -2.239.443  |                 | -6.711      |                      |         |

# UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 Haziran 2016 Tarihli Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

### LİKİDİTE RİSKİ

| 30.06.2016                                         |  |               |                                                             |                  |                    |                     |                    |           |
|----------------------------------------------------|--|---------------|-------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|-----------|
| Sözleşme Uyarınca Vadeler                          |  | Değer Defteri | Sözleşme Uyarınca nakit çıkışlar toplamı<br>(= 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                                   |  | 73.317.915    | 73.317.915                                                  | 25.504.923       | 31.014.404         | 16.798.588          |                    |           |
| Finansal kiralama yükümlülükleri                   |  | 502.816       | 502.816                                                     |                  | 502.816            |                     |                    |           |
|                                                    |  |               |                                                             |                  |                    |                     |                    |           |
| Beklenen Vadeler                                   |  | Değer Defteri | Beklenen nakit çıkışları toplamı<br>(= 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               |  |               |                                                             |                  |                    |                     |                    |           |
| Ticari Borçlar                                     |  | 26.239.097    | 26.239.097                                                  | 5.679.450        | 20.559.647         |                     |                    |           |
| Diğer Borçlar                                      |  | 808           | 808                                                         |                  |                    |                     |                    | 808       |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar   |  | 3.265.594     | 3.265.594                                                   | 3.265.594        |                    |                     |                    |           |
| Borç Karşılıkları                                  |  | 2.083.271     | 2.083.271                                                   |                  |                    |                     |                    | 2.083.271 |
| Diğer Yükümlülükler                                |  | 433.446       | 433.446                                                     | 433.446          |                    |                     |                    |           |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar |  | 5.762.430     | 5.762.430                                                   |                  |                    | 5.762.430           |                    |           |
|                                                    |  |               |                                                             |                  |                    |                     |                    |           |
| 31.12.2015                                         |  |               |                                                             |                  |                    |                     |                    |           |
| Sözleşme Uyarınca Vadeler                          |  | Değer Defteri | Sözleşme Uyarınca nakit çıkışlar toplamı<br>(= 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                                   |  | 67.047.553    | 67.047.553                                                  | 44.146.087       | 7.845.912          | 14.092.574          |                    | 962.980   |
| Finansal kiralama yükümlülükleri                   |  | 793.413       | 793.413                                                     |                  | 793.413            |                     |                    |           |
|                                                    |  |               |                                                             |                  |                    |                     |                    |           |
| Beklenen Vadeler                                   |  | Değer Defteri | Beklenen nakit çıkışları toplamı<br>(= 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               |  |               |                                                             |                  |                    |                     |                    |           |
| Ticari Borçlar                                     |  | 24.239.050    | 24.239.050                                                  | 6.834.951        | 17.404.099         |                     |                    |           |
| Diğer Borçlar                                      |  | 1.031         | 1.031                                                       |                  |                    |                     |                    | 1.031     |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar   |  | 2.517.088     | 2.517.088                                                   | 2.517.088        |                    |                     |                    |           |
| Borç Karşılıkları                                  |  | 2.367.654     | 2.367.654                                                   |                  |                    |                     |                    | 2.367.654 |
| Diğer Yükümlülükler                                |  | 735.909       | 735.909                                                     | 735.909          |                    |                     |                    |           |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar |  | 4.937.017     | 4.937.017                                                   |                  |                    | 4.937.017           |                    |           |