

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. VE BAğLI ORTAKLIKLARININ 2010 YILINA AİT BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının (Umpaş Grup) 2010 tarihi itibariyle hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

İşletme yönetimi finansal tabloların, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Bağımsız Denetim Kuruluşu olarak sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim

tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

şartlı Görüşün Dayanağı

Bir ortak tarafından, kendisinden yatırımlarda kullanılmak üzere alınan paraya karşılık olarak verildiği iddiasıyla 480.000.- Euro tutarında bir senedin ödenmesi için dava açılmıştır. Ancak şirket tarafından senetlerin, ortağın aldığı hisse senetlerinin teslimine kadar teminat olarak verildiği, hisse senetlerinin teslim edilmiş olması nedeniyle de böyle bir borcun bulunmadığı iddia edilmektedir. Bu nedenle alacağın tespiti için karşı dava açılmıştır. Bu davalara hem icra mahkemelerinde, hem Yargıtay'da itirazlar yapılmış olup, Yargıtay kararı şirket aleyhine onanmış olmasına rağmen, menfi tespit davası devam etmektedir. Dava tutarı 480.000 Euro'dur. Yine başka bir ortak tarafından elinde bulunan 317.000.- Euro'luk aynı nitelikte senetli alacak için dava açılmıştır. Grup tarafından dava konusu senet bedelinin hisse senedi olarak ödendiği ve dolayısıyla mevcut senedin hisse senetleri teslim edilinceye kadar verilmiş teminat senedi olduğuna ilişkin tespit davası açmış ve icranın yürütülmesi durdurulmuştur. Bilanço tarihinden sonra bu dava temyizde kazanılmış bulunmaktadır. Bu davalar ile ilgili olarak herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Görüş

Görüşümüze göre, yukarıdaki paragrafta belirtilen hususlar nedeniyle ortaya çıkabilecek düzeltmeler dışında, ilişikteki finansal tablolar, UMPAŞ HOLDİNG A.Ş ve bağlı ortaklıklarının 31.12.2010 tarihi itibariyle gerçek finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Ankara, 28.06.2011

YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Hasan KAVAL

Sorumlu Ortak Baş Denetçi

Görüşümüze bir şart oluşturmamakla birlikte aşağıdaki hususları da ilgililerin bilgilerine sunmak istiyoruz.

a) Şirketin 2006 yılından beri talebi olan hisse senetlerinin kayda alınması talebi, bazı bilgilerin Duyuru Metninde ve Bilgi Formunda yayınlanması koşuluyla Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 2009 yılında olumlu sonuçlandırılmıştır. Bu koşullardan mali nitelikli olanlar aşağıdaki gibidir.

“Şirketin kayda alınmasının hisse senetlerinin kamuca tekeffülü anlamına gelmediği”

“Ortaklar tarafından yatırılan paraların ne kadarının sermaye, ne kadarının emisyon primi olarak gösterildiği ve Şirket sermayesindeki paylarının gerçeği yansıtıp yansıtmadığı konularında Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde Şirket Yönetim Kurulu’nun sorumlu olduğu, Kurulun kayda alma kararının Şirket tarafından Kurula sunulan ortaklar listesinin Kurulca onaylandığı veya tescil edildiği anlamına gelmediği, varsa ortakların yatırdıkları paralardan Şirket kayıtlarına eksik yansıtılan kısım için Şirkete başvurulması,”

“Ortaklardan toplanan paraların tam olarak kayıtlara alındığına ilişkin objektif kanıtların temin edilmesine kadar geçecek sürede, şirketiniz tarafından Emisyon Primleri’nden karşılanmak üzere bir sermaye artırımını yapılmasına Kurulumuzca izin verilmeyeceği....”

Şirketin kayda alma ile ilgili Duyuru Metni Dünya Gazetesi’nin 10Şubat 2010 Tarihli nüshasında ve Zaman Gazetesinin Avrupa baskısının yine 10 Şubat 2010 tarihli nüshasında yayınlanmış, Bilgi Formu da SPK’nun Web sitesinde sunulmuştur. Bu işlemlerden sonra Sermaye Piyasası Kurulu 19.01.2010 tarih 4/893 sayılı belge ile Şirketin 6.000.000.- TL tutarındaki 4 ncü tertip hisse senetlerini kurul kaydına almıştır. Bu hisse senetleri henüz maliklerine dağıtılmamış bulunmaktadır.

b) Şirketin yurt dışında yaşayan bazı ortakları yurt dışında (Almanya'da) şirket aleyhine yaklaşık 314.163,99 Euro tutarında alacak davası açmış bulunmaktadır. Bunlar hisse senedi bedeli olarak verilen meblağların alacak şeklinde geri istenmesine ilişkindir. Ancak orada açılan davaların sadece biri tanesi Türk mahkemelerine intikal etmiştir. Diğerleri için Türkiye'de tenfiz davası açılmamıştır.

1 OCAK-31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE EDİLMİŞ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

AYRINTILI KONSOLİDE BİLANÇO - AKTİF (TL)

	31.12.2010	31.12.2009
I. DÖNEN VARLIKLAR	44.178.165,01	38.726.573,59
A. Hazır Değerler	1.263.360,01	1.594.654,82
1. Kasa	54.345,17	80.755,97
2. Bankalar	1.181.711,83	1.478.753,55
3. Diğer Hazır Değerler	27.303,01	35.145,30
C. Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	24.597.798,24	21.085.438,20
1. Alıcılar	2.480.023,12	3.559.182,34
2. Alacak Senetleri	21.549.144,27	17.606.435,80
3. Verilen Depozito ve Teminatlar	1.541,86	93.806,86
4. Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	2.096.530,70	709.082,16
5. Alacak Reeskontu (-)	(472.139,56)	(185.386,80)
6. Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(1.057.302,15)	(697.682,16)
D. Diğer Kısa Vadeli Alacaklar	178.199,93	441.140,84
1. Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	179.699,93	442.640,84
2. Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(1.500,00)	(1.500,00)
E. Stoklar	17.636.522,91	14.808.510,14
1. İlk Madde ve Malzeme	5.264.387,19	5.180.639,35
2. Yarı Mamüller	653.572,80	562.541,00
3. Mamüller	6.603.586,21	4.583.726,71
4. Emtia	4.116.546,17	4.056.796,84
5. Diğer Stoklar	260.449,37	300.605,24
6. Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(3.477,34)	(3.477,34)
7. Verilen Sipariş Avansları	741.458,51	127.678,34
F. Diğer Dönen Varlıklar	502.283,92	796.829,60
II. DURAN VARLIKLAR	19.472.829,37	20.089.203,43
A. Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	195.303,48	84.611,07
1. Alacak Senetleri	200.000,00	0,00
2. Verilen Depozito ve Teminatlar	8.723,39	84.611,07
3. Alacak Reeskontu (-)	(13.419,91)	0,00
C. Finansal Duran Varlıklar	500,00	500,00
1. Bağlı Ortaklıklar	500,00	500,00
D. Maddi Duran Varlıklar	18.596.837,88	19.152.296,82
1. Arazi ve Arsalar	1.623.685,96	1.459.645,14
2. Yerüstü ve Yeraltı Düzenleri	954.616,64	954.616,64
3. Binalar	10.030.220,03	9.903.607,62
4. Makine, Tesis ve Cihazlar	36.127.061,55	35.633.406,41
5. Taşıt Araç ve Gereçleri	1.351.316,40	1.306.722,76
6. Döşeme ve Demirbaşlar	3.477.863,42	3.538.557,88
7. Birikmiş Amortismanlar (-)	(35.215.216,80)	(33.644.259,63)
8. Yapılmakta Olan Yatırımlar	247.290,68	0,00
E. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	674.672,77	845.302,36
1. Kuruluş ve Teşkilatlanma Giderleri	1.375.091,15	1.375.091,15
2. Haklar	64.267,47	57.872,77
3. D.Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.800.063,13	1.764.591,83
4. Birikmiş Amortismanlar	(2.564.748,98)	(2.352.253,39)
F. Diğer Duran Varlıklar	5.515,25	6.493,18
AKTİF TOPLAMI	63.650.994,38	58.815.777,03

1 OCAK-31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE EDİLMİŞ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

AYRINTILI KONSOLİDE BİLANÇO - PASİF (TL)

	31.12.2010	31.12.2009
I. KISA VADELİ BORÇLAR	39.044.300,53	35.560.355,85
A. Finansal Borçlar	10.935.474,58	9.945.831,46
1. Banka Kredileri	10.935.108,20	9.909.143,07
3. Diğer Finansal Borçlar	366,38	36.688,39
B. Ticari Borçlar	9.647.424,26	10.528.640,52
1. Satıcılar	5.797.979,19	6.117.769,90
2. Borç Senetleri	3.792.106,68	4.278.211,83
3. Diğer Ticari Borçlar	146.061,41	230.754,40
4. Borç Reeskontu (-)	(88.723,02)	(98.095,61)
C. Diğer Kısa Vadeli Borçlar	1.990.488,37	1.944.804,48
2. Ödenecek Giderler	0,00	10.134,76
1. Öd. Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	575.653,30	397.538,29
2. Ert.ve Taksite Bağl. Devlet Alacakları	41.099,26	378.103,98
3. Kısa Vadeli Diğer Borçlar	1.373.735,81	1.159.027,45
D. Alınan Sipariş Avansları	16.152.166,32	12.700.829,39
E. Borç ve Gider Karşılıkları	318.747,00	440.250,00
1. Vergi Karşılıkları	0,00	0,00
2. Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	318.747,00	440.250,00
II. UZUN VADELİ BORÇLAR	4.593.144,21	4.279.336,48
A. Finansal Borçlar	179.036,29	553.773,22
1. Banka Kredileri	179.036,29	553.773,22
B. Ticari Borçlar	0,00	0,00
C. Diğer Uzun Vadeli Borçlar	0,00	0,00
D. Alınan Sipariş Avansları	0,00	0,00
E. Borç ve Gider Karşılıkları	4.414.107,92	3.725.563,26
1. Kıdem Tazminatı Karşılıkları	4.414.107,92	3.725.563,26
III. AZINLIK PAYLARI	0,00	0,00
IV. ÖZ SERMAYE	20.013.549,64	18.976.084,70
A. Sermaye	6.000.000,00	6.000.000,00
B. Sermaye Taahhütleri (-)	0,00	0,00
C. Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	5.808.097,38	5.860.540,38
D. Karşılıklı Sermaye Düzeltmesi	(276.850,00)	(263.845,00)
E. Emisyon Primi	35.451.638,83	35.532.184,63
F. Yeniden Değerleme Değer Artışı	0,00	0,00
G. Yedekler	27.243,11	5.612,95
1. Yasal Yedekler	5.600,22	5.612,95
2. Özel Yedekler	21.642,89	0,00
H. Net Dönem Karı veya Zararı	1.143.547,05	1.429.614,89
I. Geçmiş Yıllar Zararları (-)	(28.140.126,73)	(29.588.023,15)
PASİF TOPLAMI	63.650.994,38	58.815.777,03

1 OCAK-31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE EDİLMİŞ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

AYRINTILI KONSOLİDE GELİR TABLOSU (TL)

	31.12.2010	31.12.2009
A. Brüt Satışlar	78.171.502,83	78.859.003,73
1. Yurtiçi Satışlar	60.865.217,06	60.712.479,08
2. Yurtdışı Satışlar	16.479.166,29	15.459.142,29
3. Diğer Gelirler	827.119,48	2.687.382,36
B. Satışlardan İndirimler (-)	(1.612.021,29)	(1.634.345,42)
1. Satıştan İadeler (-)	(1.552.130,06)	(1.585.047,17)
2. Satış İskontoları (-)	(57.230,38)	(49.298,25)
3. Diğer İndirimler (-)	(2.660,85)	0,00
C. Net Satışlar	76.559.481,54	77.224.658,31
D. Satışların Maliyeti (-)	(59.237.753,68)	(60.049.311,02)
BRÜT SATIŞ KARI (ZARARI)	17.321.727,86	17.175.347,29
E. Faaliyet Giderleri (-)	(11.470.348,42)	(11.355.374,46)
1. Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0,00	0,00
2. Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(7.144.532,00)	(7.317.994,93)
3. Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.325.816,42)	(4.037.379,53)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	5.851.379,44	5.819.972,83
F. Diğer Faaliyetlerden Gelirler ve Karlar	830.823,29	1.085.424,84
1. İştiraklerden Temettü Gelirleri	0,00	0,00
2. Bağlı Ortaklıklardan Temettü Gelirleri	0,00	0,00
3. Faiz ve Diğer Temettü Gelirleri	42.999,24	22.098,13
4. Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	787.824,05	1.063.326,71
G. Diğer Faaliyetlerden Giderler ve Zararlar (-)	(1.078.308,18)	(876.198,57)
H. Finansman Giderleri (-)	(3.993.634,32)	(4.398.364,86)
1. Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(3.954.860,70)	(4.350.487,61)
2. Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(38.773,62)	(47.877,25)
FAALİYET KARI (ZARARI)	1.610.260,23	1.630.834,24
I. Olağanüstü Gelirler ve Karlar	186.307,46	174.089,88
1. Konusu Kalmayan Karşılıklar	13.500,00	49.149,77
2. Önceki Dönem Gelir ve Karları	111.610,45	87.187,85
3. Diğer Olağanüstü Gelirler ve Karlar	61.197,01	37.752,26
J. Olağanüstü Giderler ve Zararlar (-)	(172.812,83)	(375.309,23)
1. Çalışmayan Kısım Giderleri ve Zararları (-)	(55.474,48)	(76.925,34)
2. Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	(46.681,36)	(92.063,96)
3. Diğer Olağanüstü Giderler ve Zararlar (-)	(70.656,99)	(206.319,93)
K. Net Parasal Pozisyon Karı / (Zararı)	0,00	0,00
DÖNEM KARI (ZARARI)	1.623.754,86	1.429.614,89
L. Ödenecek Vergi ve Yasal Yükümlülükler (-)	(480.207,81)	0,00
NET DÖNEM KARI (ZARARI)	1.143.547,05	1.429.614,89

AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

1. UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARININ GENEL TANITIMI

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.

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

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

Şirketin merkezi Uşak'ta olup, Uşak Ticaret Sicil Memurluğuna Selçuklu-4886 no ile kayıtlıdır.

Bunların tamamı konsolidasyon kapsamına alınmış olup faaliyet yapıları aşağıdaki gibidir.

UMPAŞ SERAMİK SAN. VE TİC. A.Ş.

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

ANBERA ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.

Şirket Umpaş Uşak Mizan Pazarlama A.Ş. ismi ile 1990 yılında kurulmuştur. Şirketin fiili faaliyet konusu perakende satış mağazaları işletmeciliğidir. Şirketin merkezi Uşak'ta olup, 5 şube ve 1 deposu ile Uşak Ticaret Sicil Memurluğuna 3404 no ile kayıtlıdır.

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

UMPAŞ SİGORTA ARACILIK HİZMETLERİ LTD. ŞTİ.

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

YENİ BİRLİK MAKİNE SAN. VE TİC. A.Ş.

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

NİZAM İNŞAAT A.Ş.

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

UMPAŞ BİLGİ İŞLEM TEKNOLOJİLERİ LTD. ŞTİ. (UBİT)

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

1 OCAK-31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE EDİLMİŞ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

UMPAŞ PETROL VE TURİZM A.Ş.

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

SERMAYE YAPISI

Umpaş Holding A.Ş.'nin nominali 5,00 TL değerinde 1.200.000 adet hissesi bulunmaktadır. Bu hisseler yaklaşık 5.632 (2009; 5.683) hissedarın elinde bulunmaktadır. Ana sözleşmeye göre herhangi bir gerçek ve tüzel kişinin toplam sermayedeki payı % 2'yi geçmemektedir.

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

2010 Yılı						
	Direkt		Dolaylı		Toplam	
	Katılım	%	Katılım	%	Katılım	%
Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş.	14.662.200	97,42	386.000	2,57	15.048.200	99,99
Anbera AVM San. ve Tic. A.Ş.	3.192.802	37,56	5.306.314	62,43	8.499.116	99,99
Umpaş Petrol Turizm A.Ş.	46.858	2,34	1.948.318	97,42	1.995.176	99,76
Nizam İnşaat A.Ş.	950.640	86,98	141.718	12,97	1.092.359	99,94
Umpaş Yeni Birlik Makine San.ve Tic. A.Ş.	1.199.900	99,99	25	0,002	1.199.925	99,99
Umpaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	875.500	87,55	124.500	12,45	1.000.000	100
Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri Ltd. Şti.	15.000	25,00	45.000	75	60.000	100
2009 Yılı						
	Direkt		Dolaylı		Toplam	
	Katılım	%	Katılım	%	Katılım	%
Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş.	14.662.200	97,42	386.000	2,57	15.048.200	99,99
Anbera AVM San. ve Tic. A.Ş.	3.192.802	37,56	5.306.314	62,43	8.499.116	99,99
Umpaş Petrol Turizm A.Ş.	9.138	0,72	1.255.259	98,90	1.264.397	99,62
Nizam İnşaat A.Ş.	1.085.654	99,33	6.718	0,61	1.092.372	99,94
Umpaş Yeni Birlik Makine San.ve Tic. A.Ş.	1.199.900	99,99	25	0,002	1.199.925	99,99
Umpaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	875.500	87,55	124.500	12,45	1.000.000	100
Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri Ltd. Şti.	—	—	15.000	100	15.000	100

2. SERMAYENİN %10 VE DAHA FAZLASINA SAHİP ORTAKLARIN ADLARI, PAYLARININ MİKTAR VE SERMAYEDEKİ ORANI

Yoktur (31.12.2009: yoktur).

3. SERMAYEYİ TEMSİL EDEN HİSSE SENETLERİNE TANINAN İMTİYAZLAR

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların ana sözleşmelerine göre kardan öncelikli pay almak veya yönetimde üstünlük kazandıracak herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Zaten ana şirketin (Holding'in) ana sözleşmesine göre hiçbir kişinin ortaklık payı toplam sermayenin % 2'sini geçemez.

4. KAYITLI SERMAYELİ ORTAKLIKLARDA KAYITLI SERMAYE TUTARI

Yoktur (31.12.2009: yoktur).

5. YIL İÇİNDE YAPILAN SERMAYE ARTIRIMLARI VE KAYNAKLARI

Yıl içerisinde bağlı ortaklıklardan olan Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri Ltd.Şti.'nin sermayesi 15.000,00 TL'den 60.000,00 TL'ye , gene bağlı ortaklıklardan biri olan Umpaş Petrol ve Turizm A.Ş.'in sermayesi 1.269.220,00 TL'den 2.000.000,00 TL'ye yükseltilmiştir.

Ayrıca yine bağlı ortaklıklardan olan Anbera AVM San. ve Tic. A.Ş.'nin geçmiş yıllar zararlarının 4.584.727,31 TL'lik kısmının mevcut ortaklar tarafından karşılanması kararı alınmıştır. Böylece şirketler Türk Ticaret Kanununun 324. Maddesi hükmünden çıkmışlardır.Söz konusu değişiklikler Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır.

(31.12.2009: yoktur).

6. YIL İÇİNDE İHRAÇ EDİLEN HİSSE SENEDİ DIŞINDAKİ MENKUL KIYMETLER :

Yoktur (31.12.2009: yoktur).

7. YIL İÇİNDE İTFA EDİLEN BORÇLANMAYI TEMSİL EDEN MENKUL KIYMETLER :

Yoktur (31.12.2009: yoktur).

8. CARİ DÖNEMDE DURAN VARLIK HAREKETLERİ

	31.12.2010	31.12.2009
a) Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi- maddi olmayan duran varlıkların maliyeti :	1.234.391,40	643.146,41
b) Satılan veya hurdaya ayrılan duran varlık maliyeti :	177.024,30	255.430,00

c) Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlanma derecesi : Grup şirketlerinden Umpaş Seramik mevcut fabrikasının 3.holünü yenilenmesi ve enerji tasarrufu olmak üzere 11.000.000,00 TL'lik yatırım kararı almıştır. Buna istinaden 17.12.2010 tarih ve 99077 nolu Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Bu yatırıma 2010 yılında başlamış olup, her iki yatırıma da harcama yapmıştır. Ana yatırım 2011 yılında tamamlanacak olup tali kısımlar 2012'ye sarkacaktır. Yeni Birlik Makine tarafından kendi bünyesinde kullanılmak üzere Taşlama Makinası yapılmaktadır. Yatırımın 2011 yılı içerisinde tamamlanması öngörülmektedir. 31.12.2010 tarihi itibarıyla bu yatırımlar için yapılan harcama tutarları Umpaş Seramik için 179.135,00 TL ile 200.000 Euro ve Yeni Birlik Makine için 68.155,68 TL'dir. (31.12.2009: yoktur)

9. CARİ VE GELECEK DÖNEMLERDE YARARLANILACAK YATIRIM İNDİRİMİNİN TOPLAM TUTARI

Daha önceki yıllarda yapılan yatırımlar nedeniyle elde edilen yatırım indiriminden 2010 yılı içerisinde 2009 yılı ticari kazancına mahsup edilmek üzere 1.845.641,05 TL'lik kısmı kullanılmış, 2011 yılı için endeksenerek bir sonraki yıla devreden yatırım indirimi tutarı 62.345.293,28 TL'ye yükselmiştir.

10. İŞLETMENİN ORTAKLAR , İŞTİRAKLER VE İLİŞKİLİ ŞİRKETLERLE OLAN ALACAK BORÇ İLİŞKİSİ

Yoktur (31.12.2009: yoktur).

11. STOKLAR VE DİĞER BİLANÇO KALEMLERİNDE UYGULANAN DEĞERLEME, ENVANTER VE AMORTİSMAN AYIRMA YÖNTEMLERİ, BUNLARDA VE DİĞER MUHASEBE POLİTİKALARINDA ÖNCEKİ DÖNEMLERE GÖRE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER, BU DEĞİŞİKLİKLERİN PARASAL ETKİLERİ VE İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİ İLE DÖNEMSELLİK VARSAYIMLARINI DEĞİŞTİRECEK MUHTEMEL DEĞİŞMELER VE BUNLARIN GEREKÇELERİ

Şirketin Tabi Olduğu Yasal Mevzuat ve Muhasebe Kayıtları

Holding kuruluşundan itibaren çok ortaklı bir yapıya sahip olduğu için, "Seri: XI, No: 1 sayılı Sermaye Piyasasında Mali Tablo ve Raporlara İlişkin İlke ve Kurallar" tebliğlerine göre Mali Raporlama yapmak zorundadır. Ayrıca kontrolü altında tuttuğu bağlı ortaklıklarının bulunması nedeniyle de konsolide mali tablo düzenleme zorunluluğu doğmaktadır.

Umpaş Grubu'na giren tüm şirketler ticari kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu ve diğer vergi yasalarına göre tutmakta ve varlıklarını ve borçlarını bu yasalara göre yasal defterlerinde izlemektedirler. Ancak tabi olduğu Sermaye Piyasası Kanunu'na uygunluk sağlamak amacıyla mali tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen Seri: XI, No:1 ve bu tebliğde değişiklik yapan diğer tebliğler uygunluk sağlamak amacıyla yasal defterler dışında düzenlemeye tabi tutmaktadır.

Enflasyon Düzeltmelerinde Uygulanan Yöntem

Türkiye'de SPK kapsamındaki işletmeler zorunlu olarak ilk defa olmak üzere 31.12.2003 tarihli mali tablolarından başlamak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI, No: 20 sayılı Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ'e göre enflasyon düzeltmesine tabi tutmuşlardır. En son olarak 31.12.2004 tarihli mali tablolar üzerinde bu tebliğe uygun şekilde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır. Yine Vergi Usul Kanunu'nun Mükerrer 294 ve Geçici 28 nci maddeleri uyarınca 31.12.2003 tarihli mali tablolardan başlamak üzere ilk defa enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş ve bu düzeltmeler yasal kayıtlara alınmıştır. SPK mevzuatına göre yapılan enflasyon düzeltmeleri ile Vergi Usul Kanunu'na göre yapılan enflasyon düzeltmeleri farklı olmakta, yasal kayıtlara Vergi Usul Kanunu'na uygun şekilde yapılan düzeltmeler esas alınmaktadır. SPK Tebliğlerine uygun şekilde yapılan düzeltmeler ise yasal defter kayıtlarına yansıtılmamakta, mali tablo üzerinde düzeltmeler yapılarak gerçekleştirilmektedir. Dolayısıyla ilişik mali tabloların açılışı bu düzeltmeleri de kapsamaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 17.03.2005 tarih 11/367 sayılı yetkili kurul kararı ile enflasyon koşullarının gerçekleşmediği kabul edilmiş ve en son yapılan düzeltmeler olan 31.12.2004 tarihli mali tablolardan sonra enflasyon düzeltmelerinin yapılması uygulaması durdurulmuştur.

Konsolidasyon Esasları

Bağlı ortaklıklar; Umpaş Holding A.Ş.'nin doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde % 50'den fazla hisseye veya oy hakkına, yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu şirketlerdir.

Bağlı ortaklıklar tam konsolidasyona tabi tutulmuşlar ve konsolide bilançoya alınmışlardır.

Tam konsolidasyona tabi şirketlerin öncelikle birbirleri ile yaptıkları işlemlerden doğan tüm varlıkları ve borçları, gelir ve giderleri belirlenmiş ve belirleme sonrası;

a) Grup içi tüm alacaklar ve borçlar, alınan/verilen sipariş avansları, karşılıklı olarak düşülmüştür.

b) Karşılıklı satış ve alışlar toplam satış ve satışların maliyetinden düşülmüştür. Alımların tamamının satıldığı veya tüketildiği ve dolayısıyla satılmayan stok kalmadığı varsayımı uygun görülmüş, bu nedenle satılmayan stoklar üzerinde gerçekleşmemiş karların eliminasyonu işlemi yapılmamıştır.

c) Bağlı ortaklıklar sermaye payları konsolide edilirken, ortaklığın bağlı ortaklık şekline dönüştüğü zamanda, şirkete yapılan yatırım ile şirketin makul değerlerine göre düzenlenmiş bilançosundaki özkaynaklarının karşılaştırılması ve pozitif veya negatif şerefiyenin hesaplanması gerekmektedir. Ancak önceki yıllarda meydana gelen iktisap anında makul değerlere göre düzenlenmiş bilançoların elde edilmesi mümkün olmadığı için, 31.12.2004 tarihli bilançoda yer alan kalemlerin makul değerleri yansıttığı varsayılmıştır. Elde etme tarihi 01.01.2004 varsayılmış ve tüm bağlı ortaklıklar için bu tarih konsolidasyona alınma tarihi kabul edilmiştir. Ana Şirket UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.'nin kayıtlarında bu tarihte yer alan tutar ile bağlı ortaklıklarının özsermaye tutarları (dönem karı hariç) karşılaştırılmış, eğer ana şirketin yatırımı bağlı ortaklığın özsermayesinden yüksek ise "Geçmiş Dönem Zararı"na, düşük ise "Geçmiş Yıl Karları"na alınmıştır. Bu yöntemin kullanılmasına, bağlı ortaklıkların hisselerinin kazanılmasının geçmiş tarihlerde nominal bedelleri üzerinden yapılması, şerefiye doğuracak farklı bir satınalma fiyatı uygulanmadığı gerekçe olmuştur. Ayrıca bilanço tarihindeki varlıkların ve borçların cari değerlerinin kayıtlı değere eşit olduğu varsayılmıştır.

Azınlıklara düşen paylar oransal ve tutar olarak çok düşük olduğu için konsolidasyonda dikkate alınmamıştır.

Kullanılan Diğer Değerleme Ölçüleri ve Muhasebe Politikaları

Mali tablolar esas itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI No: 1 sayılı tebliği ve bu tebliğe değişiklik ve eklemeler yapan diğer tebliğler, esas alınarak hazırlanmıştır. Konsolidasyona giren tüm işletmelerde kullanılan değerleme yöntemleri şu şekildedir.

a) Alacak ve Borçlar ; Grupta , alacak ve borçlar mukayyet değeri ile kayıtlanmaktadır. Senetli alacaklar T.C. Merkez bankasının belirlediği % 15 (31.12.2009: % 16) oranı esas alınarak reeskonta tabi tutulmuştur. Şüpheli hale gelen alacaklarının kayıtlı değerlerinin tamamına karşılık ayrılmıştır.

b) Stoklar ; Grupta, stoklar (ilkmadde ve malzeme, yarı mamul ve mamul) ağırlıklı Ortalama Maliyet yöntemiyle değerlendirilmektedir.

c) Maddi – Maddi Olmayan Duran Varlıklar ; Grup duran varlıklarını elde etme maliyeti ile kayıtlara almakta ve duran varlıklara normal amortisman yöntemine göre amortisman hesaplamaktadır. Maddi Duran varlıkların cari değerleri ile ilgili bir çalışma olmadığı için piyasa değerine yükseltme veya varlıklarda değer azaltması yapılmamaktadır.

d) Kıdem Tazminatı; Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri doğrultusunda tüm çalışanlar için kıdem tazminatı hesaplanmış ve mali tablolara alınmıştır. Hesaplamalarda personelin bilanço gününde işine son verilecekmiş ve kıdem tazminatı ödenecekmiş varsayımı yapılmıştır.

e) Diğer Gelir ve Giderler; Gelir ve gider kalemlerinin belirlenmesinde genel olarak tahakkuk esası uygulanmaktadır

12. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN VE AÇIKLAMAYI GEREKTİREN HUSUSLARA İLİŞKİN BİLGİ

a) Sermaye Piyasası Kurulu ve İMKB'nin birlikte hazırlığını yaptıkları Serbest İşlem Platformu isimli bir piyasanın açılması beklenmektedir. Bu platform açıldığında borsa ulusal pazarlarında ve Gelişen işlemler piyasasında kayıtlı olmayan şirketlerin ortakları buradan ellerinde bulundurdukları hisse senetlerini günlük olarak satışa sunabilecekler, talep olduğunda sahip oldukları hisse senetlerini elden çıkartma imkanı bulabileceklerdir. Bu nedenle oldukça önemli sayıda ortağımızın ellerindeki hisse senetlerinde likit olması beklenmektedir.

b) Daha önceki yıllarda bir ortak tarafından elinde bulunan 317.000.- Euro'luk senetli alacak için dava açılmıştır. Grup tarafından dava konusu senet bedelinin hisse senedi olarak ödendiği ve dolayısıyla mevcut senedin hisse senetleri teslim edilinceye kadar

verilmiş teminat senedi olduğuna ilişkin tespit davası açmış ve icranın yürütülmesi durdurulmuştur. Bağımsız denetim şirketi tarafından daha önceki yıllarda bu dava için karşılık ayrılmadığı gerekçesi ile şartlı görüş verilmesine neden olmuştur. Ancak Mayıs 2011 tarihinde Mahkeme sonuçlanmış ve şirketimiz lehine karar çıkmıştır.

(31.12.2009: yoktur).

13. ŞARTA BAĞLI ZARARLAR İLE HER TÜRLÜ ŞARTA BAĞLI KAZANÇLARA İLİŞKİN BİLGİ

Umpaş Holding A.Ş. aleyhine açılmış çeşitli davalar mevcuttur. Bunların bir kısmında davalılar şirkete borç para verdiklerini iddia etmektedirler. Ancak şirket; bunları hisse senedi bedeli olarak tahsil etmiş ve ortaklar pay defterine kaydetmiştir. Bunlara % 50 oranında karşılık ayrılmıştır.

Yurtdışında yaşayan bazı ortaklar tarafından o ülkenin mahkemelerinde şirkete karşı alacak davaları açılmıştır. Bu davaların genel niteliğide sermaye payı ödemesi yapıldığı halde borç verilmiş olduğuna ve dolayısıyla alacaklı olduklarına dairdir. Diğer bir başka grup ise, hisse senetlerinin satışı sırasında geri alınacağı vaad edilmiş olması, ancak bunun yapılmaması nedeniyle mağdur olduklarına ilişkindir. Yani hisse senetlerinin satışına ilişkin verilen taahhütlerin tutulması yönündedir. Bu davalardan bir kısmını şirket kazanmıştır. Ayrıca Almanya Federal Temyiz Mahkemesi benzer başka şirket hakkındaki davalarda şirket lehine karar vermiştir. Ancak o ülkelerde kazanıldıktan sonra Türkiye'deki mahkemelere intikal ettirilmiş sadece bir tenfiz davası bulunmaktadır. 2011 yılında Sermaye Piyasası Kurulu ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nın birlikte yürüttüğü bir proje ile Serbest İşlem Platformunun geliştirilmesine çalışılmaktadır. Bu platform kurulduğunda şirketlerin hisse senetleri de satışa müsait hale geleceği ve dolayısıyla yurt dışındaki davacıların davalarının mesnetsiz kalacağı beklenmektedir. Yukarıda belirlenen durumlar için herhangi bir borç karşılığı ayrılmamış bulunmaktadır.

2010 yılı sonu itibariyle işçi alacakları için ayrılan karşılık tutarı toplam 93.497.- TL'dir. İşçi alacakları dışında çeşitli davalar için ayrılan karşılık tutarı toplam 225.250.- TL'dir.

Daha önceki yıllarda rekabeti önleyici eylemler gerekçesi ile tüm sektöre olduğu gibi işletmeye de 165.000,00 TL tutarında ceza yazılmış, bu ceza Danıştay'ca iptal edilmiştir. Türkiye Rekabet Kurumu aynı olaylar gerekçesi ile tekrar karar almış ve cezaları aynı tutarları ile tekrarlamıştır. Bu defa yine durum mahkemeye intikal ettirilmiştir ve davalar sürmektedir.

(31.12.2009: Umpaş Holding A.Ş. aleyhine açılmış çeşitli davalar mevcuttur. Bunların bir

1 OCAK-31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE EDİLMİŞ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

kısımında davalılar şirkete borç para verdiklerini iddia etmektedirler. Ancak şirket; bunları hisse senedi bedeli olarak tahsil etmiş ve ortaklar pay defterine kaydetmiştir. Bunlara % 50 oranında karşılık ayrılmıştır.

Yurtdışında yaşayan bazı ortaklar tarafından o ülkenin mahkemelerinde şirkete karşı alacak davaları açılmıştır. Bu davaların genel niteliğide sermaye payı ödemesi yapıldığı halde borç verilmiş olduğuna ve dolayısıyla alacaklı olduklarına dairdir. Ancak o ülkelerde kazanıldıktan sonra Türkiye'deki mahkemelere intikal ettirilmiş (tenfiz başvurusu) herhangi bir dava bulunmamaktadır. Bu davalardan bir kısmını şirket kazanmıştır. Ayrıca Almanya Federal Temyiz Mahkemesi benzer başka şirket hakkındaki davalarda şirket lehine karar vermiştir. Bunlar için ayrılmış bir karşılıkta bulunmamaktadır.

2009 yılı sonu itibariyle işçi alacakları için ayrılan karşılık tutarı toplam 211.000 TL'dir. İşçi alacakları dışında çeşitli davalar için ayrılan karşılık tutarı toplam 229.250 TL'dir.

Daha önceki yıllarda rekabeti önleyici eylemler gerekçesi ile tüm sektöre olduğu gibi işletmeye de 165.000,00 TL tutarında ceza yazılmış, bu ceza Danıştay'ca iptal edilmiştir. Türkiye Rekabet Kurumu aynı olaylar gerekçesi ile tekrar karar almış ve cezaları aynı tutarları ile tekrarlamıştır. Bu defa yine durum mahkemeye intikal ettirilmiştir ve davalar sürmektedir.)

14. İŞLETMENİN GAYRİ SAFİ KAR ORANLARI ÜZERİNDE ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİDE BULUNAN MUHASEBE TAHMİNLERİNDE DEĞİŞİKLİKLERE İLİŞKİN BİLGİ VE BUNLARIN PARASAL ETKİLERİ

Yoktur (31.12.2009: yoktur).

15. AKTİF DEĞERLER ÜZERİNDE MEVCUT BULUNAN TOPLAM İPOTEK VEYA TEMİNAT TUTARLARI

İPOTEKLER	31.12.2010	31.12.2009
UMPAŞ SERAMİK SAN. VE TİC. A.Ş.'NDEN BANK ASYA'YA ARSA İPOTEĞİ	18.700.000.- TL	11.700.000.- TL
UMPAŞ SERAMİK SAN. VE TİC. A.Ş.'NDEN BANK ASYA'YA ARSA İPOTEĞİ	--	500.000,00 \$
UMPAŞ SİGORTA ARACILIK HİZMETLERİ LTD. ŞTİ.'NDEN İŞ BANKASI'NA	--	250.000,00 TL
KÖME MH. TASLAK SK.4 KATLI MERKEZ BİNA UMPAŞ HOLDİNG'TEN İŞBANKASI'NA	600.000.- TL	600.000.- TL
ANBERA ALIŞ VERİŞ MERKEZLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.'NDEN ASYA FİNANS'A	2.000.000.- TL	2.000.000.- TL

16. AKTİF DEĞERLERİN TOPLAM SİGORTA TUTARI

	31.12.2010	31.12.2009
Umpaş Yenibirlik Makine San. ve Tic. A.Ş.		
TAŞIT KASKO	24.100.-TL	11.000.- TL
Anbera Alış-Veriş Mer. San. ve Tic. A.Ş.		
BİNA,STOK,TAŞIT KASKO	5.240.415.-TL	5.718.832.- TL
Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş.		
BİNA,MAKİNE,STOK	50.234.275.-TL	49.881.581.- TL

17. ALACAKLAR İÇİN ALINMIŞ OLAN İPOTEK VE DİĞER TEMİNATLARIN TOPLAM TUTARI

	31.12.2010	31.12.2009
Alınan Teminat Çek ve Senetleri	3.443.020,00 TL	5.648.020,00 TL
Alınan İpotekler	1.280.000,00 TL	1.130.000,00 TL

18. PASİFTE YER ALMAYAN TAAHHÜTLERİN TOPLAM TUTARI**Verilen Teminat Mektupları*****Anbera Alışveriş Merkezleri San. ve Tic. A.Ş.***

	31.12.2010	31.12.2009
Uşak Belediyesi'ne	206.721,00 TL	331.049,00 TL
Uşak 1.İcra Müdürlüğü'ne dava karşılığı	--	9.510,00 TL
Uşak 2.İcra Müdürlüğü'ne dava karşılığı	6.411,90 TL	6.411,90 TL
Uşak 3.İcra Müdürlüğü'ne dava karşılığı	4.500,00 TL	8.550,00 TL
Türkiye Şeker Fabrikaları A.Ş.	--	91.000,00 TL
Tedaş	1.600,00 TL	974,40 TL
Seçkin Onur A.Ş.	--	60.000,00 TL

 Holding A.Ş.

2. İcra ve İflas Müdürlüğü'ne dava karşılığı	--	39.700,00 TL
1. İcra ve İflas Müdürlüğü'ne dava karşılığı	41.000,00 TL	--

Yeni Birlik Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Uşak OSB Müdürlüğü'ne	5.568,00 TL	5.568,00 TL
Mersin 6. İcra Müdürlüğü'ne	75.000,00 TL	--
Denizli Belediyesi'ne	30.000,00 TL	--

Umpaş Sigorta Aracılık Ltd. Şti.

Işık Sigorta'ya sözleşme gereği	10.000,00 TL	10.000,00 TL
---------------------------------	--------------	--------------

1 OCAK-31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE EDİLMİŞ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Umpaş Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Kalefrit Silikat A.Ş.'ne mal alımı	120.000,00 TL	120.000,00 TL
Uşak OSB Müdürlüğü'ne elektrik,doğalgaz	821.920,00 TL	821.920,00 TL
Uşak 1.İcra Müdürlüğü'ne dava karşılığı	45.000,00 TL	61.058,00 TL
Uşak 2.İcra Müdürlüğü'ne dava karşılığı	33.000,00 TL	16.628,46 TL
Uşak 3.İcra Müdürlüğü'ne dava karşılığı	--	30.486,00 TL
Uşak 4. İcra Müdürlüğü'ne dava karşılığı	22.000,00 TL	--
Uşak 2.Asliye Hukuk Mahkemesi'ne dava karşılığı	82.400,00 TL	82.400,00 TL
İzmir Gümrük Müdürlüğü'ne ithalat	29.000,00 TL	29.000,00 TL
Eximbank'a Kredi	588.334,00 \$	477.500,00 \$
Eti Alüminyum'a mal alımı	100.000,00-TL	100.000,00-TL

Verilen Teminat Çek ve Senetleri***Anbera Alışveriş Merkezleri San. ve Tic. A.Ş.'nden verilenler***

Anadolu Ulaşım A.Ş.'ne yakıt alımı	--	5.000,00 TL
------------------------------------	----	-------------

Umpaş Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nden verilenler

Ayşin YILMAZ'a kira teminatı	--	1.000,00 TL
Erkan TOKUL'a kira teminatı	4.517,10 TL	4.517,10 TL
CNR Fuarçılık'a teşvik karşılığı	2.408,73 TL	2.408,73 TL
Uşak Organize Sanayi Bölgesi'ne doğalgaz	600.000,00 TL	600.000,00 TL
Colorobbia A.Ş.'ne mal alımı	600.000,00 EUR	--
Anbera AVM A.Ş.	--	75.000,00 TL

19. BANKALARDAKİ MEVDUATIN BLOKE OLANINA İLİŞKİN TUTARLAR

Yoktur (31.12.2009: yoktur).

20. BİLANÇODA MALİYET BEDELİ ÜZERİNDEN GÖSTERİLMİŞ MENKUL KIYMETLERİN VE FİNANSAL DURAN VARLIKLARIN BORSA RAYIÇLARINA GÖRE, BORSA RAYIÇLARI ÜZERİNDEN GÖSTERİLMİŞ MENKUL KIYMETLERİN VE FİNANSAL DURAN VARLIKLARIN MALİYET BEDELLERİNE GÖRE DEĞERLERİNİ GÖSTEREN BİLGİ

Yoktur (31.12.2009: yoktur).

21. MENKUL KIYMETLER VE BAĞLI MENKUL KIYMETLER GRUBU İÇİNDE YER ALIP İŞLETMENİN ORTAKLARI, İŞTİRAKLERİ VE BAĞLI ORTAKLIKLAR TARAFINDAN ÇIKARILMIŞ BULUNAN MENKUL KIYMET TUTARLARI VE BUNLARI ÇIKARAN ORTAKLIKLAR

Yoktur (31.12.2009: yoktur).

1 OCAK-31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE EDİLMİŞ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

22. MALİ TABLOLARDAKİ "DİĞER" İBARESİNİ TAŞIYAN HESAP KALEMLERİNDEN DAHİL OLDUĞU GRUBUN TOPLAM TUTARININ % 20'SİNİ VEYA BİLANÇO AKTİF TOPLAMININ % 5'İNİ AŞAN KALEMLERİN AD VE TUTARLARI

	31.12.2010	31.12.2009
<u>Diğer Hazır Değerler</u>	27.303,01	35.145,30
Post Makinaları Alacakları	27.303,01	35.145,30
<u>Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	2.096.530,70	709.082,16
Şüpheli Ticari Alacaklar	2.096.530,70	709.082,16
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	179.699,93	442.640,84
Personelden Alacaklar	--	1.000,00
Vergi Dairesinden Alacaklar	10.008,07	51.464,36
Şüpheli Diğer Alacaklar	1.500,00	1.500,00
Asgari Geçim İndirimi	--	5.956,88
Hazineden Alacaklar (Enerji Desteği)	--	327.750,11
Tapu ve Kadastro Müdürlüğü'nden Alacaklar	137.841,86	--
Çeşitli Alacaklar	30.350,00	54.969,49
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	502.283,92	796.829,60
Gelecek Aylara Ait Giderler	80.470,28	94.902,56
Gelir Tahakkukları	--	548.930,00
Devreden KDV	238.657,61	95.951,42
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	137.310,87	2.767,38
İş Avansları	45.845,16	54.228,24
Personel Avansları	--	50,00
<u>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	1.800.063,13	1.764.591,83
Bilgisayar Programları	316.092,34	298.088,99
Arıtma Tesisi Kullanım Hakları	231.302,24	231.302,24
Finansal Kiralama Hakları	159.913,05	159.913,05
Özel Maliyetler	1.081.155,50	1.075.287,55
Tanıtım Filmi	11.600,00	--
<u>Diğer Duran Varlıklar</u>	5.515,25	6.493,18
Gelecek Yıllara Ait Giderler	104,00	1.081,93
<u>Muhtelif Varlıklar</u>	5.411,25	5.411,25

1 OCAK-31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE EDİLMİŞ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	1.373.735,81	1.159.027,45
Personele Borçlar	1.305.792,73	1.099.676,89
Diğer Çeşitli Borçlar	10.033,48	28.718,27
Sendika Aidatları	54.667,00	29.390,86
Haciz ve İcra Borçları	3.242,60	1.241,41
Faaliyetlerle İlgili Diğer Gelir ve Karlar	787.824,05	1.063.326,71
Komisyon Gelirleri	3.637,85	1.989,45
Kambiyo Karı	459.614,42	589.959,91
Reeskont Faiz Geliri	274.109,83	412.500,62
Muhtelif Gelirler	50.461,95	58.876,72
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	1.078.308,18	876.198,57
Kambiyo Zararları	494.459,65	528.994,36
Reeskont Faiz Gideri	583.655,08	347.106,73
Muhtelif Giderler	193,44	97,48
Diğer Olağanüstü Gelir ve Karlar	61.197,01	37.752,26
Personel Rapor Ücretleri	7.187,20	11.698,64
Duran Varlık Satış Karı	--	5.328,20
Muhtelif Gelir ve Karlar	54.009,81	20.725,42
Diğer Olağanüstü Gider ve Zararlar	70.656,99	206.319,93
Dava Masrafları	21.015,52	6.190,06
Trafik ve Vergi Cezaları	44.524,77	181.362,82
Muhtelif Giderler	5.216,70	18.767,05

23. " DİĞER ALACAKLAR" İLE "DİĞER KISA VEYA UZUN VADELİ BORÇLAR" HESAP KLEMİ İÇİNDE BULUNAN VE BİLANÇO AKTİF TOPLAMININ YÜZDE BİRİNİ AŞAN, PERSONELDEN ALACAKLAR İLE PERSONELE BORÇLAR TUTARLARININ AYRI AYRI TOPLAMLARI

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.12.2010	31.12.2009
Personele Borçlar	1.305.792,73	1.099.676,89

24. ORTAKLAR, İŞTİRAKLER VE BAĞLI ORTAKLIKLARDAN ALACAKLAR NEDENİYLE AYRILAN ŞÜPHELİ ALACAK TUTARLARI VE BUNLARIN BORÇLULARI

Yoktur (31.12.2009:Yoktur).

25. VADESİ GELMİŞ BULUNAN VE HENÜZ VADESİ GELMEYEN ALACAKLAR İÇİN AYRILAN ŞÜPHELİ ALACAK TUTARLARI ve AYRILAN KARŞILIKLAR

Anbera Alışveriş Merkezleri San. ve Tic. A.Ş.'nde 41.308,27 TL, Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş.'de 1.849.944,67 TL, Yeni Birlik Makine San. ve Tic. A.Ş.'de 60.027,65 TL, Nizam İnşaat A.Ş.'de 66.519,12 TL, Umpaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.'de 448,00 TL, Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri Ltd. Şti.'de 78.283,04 TL şüpheli hale gelen alacak tutarlarıdır. Şüpheli hale gelen alacakların toplam tutarı 2.096.530,70 TL'dir. Bu alacaklar için 1.057.302,15 TL karşılık ayrılmıştır.

(31.12.2009 : Anbera Alışveriş Merkezleri San. Ve Tic. A.Ş.'nde 22.303,17 TL, Umpaş Seramik San. Ve Tic. A.Ş. 485.275,50 TL, Yeni Birlik Makine San. Ve Tic. A.Ş. 56.253,33 TL, Nizam İnşaat A.Ş. 66.519,12 TL, Umpaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. 448,00 TL, Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri Ltd. Şti. 78.283,04 TL şüpheli hale gelen alacaklardır.)

26. İŞLETME İLE DOLAYLI SERMAYE VE YÖNETİM İLİŞKİSİNE SAHİP İŞTİRAKLER VE BAĞLI ORTAKLIKLARIN DÖKÜMÜ, İŞTİRAKLER VE BAĞLI ORTAKLIKLAR HESABINDA YER ALAN ORTAKLARIN İSİMLERİ VE İŞTİRAK ORAN VE TUTARLARI, SÖZ KONUSU ORTAKLIKLARIN DÜZENLENEN EN SON MALİ TABLOLARINDA YER ALAN DÖNEM KAR VEYA ZARARI, NET DÖNEM KARI VEYA ZARARI İLE BU MALİ TABLOLARIN AİT OLDUĞU DÖNEM, KURULUMUZ STANDARTLARINA GÖRE HAZIRLANIP HAZIRLANMADIĞI, BAĞIMSIZ DENETİME TABİ TUTULUP TUTULMADIĞI VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORUNUN OLUMLU, OLUMSUZ VE ŞARTLI OLMAK ÜZERE HANGİ TÜRDE DÜZENLENDİĞİ

Konsolidasyon kapsamına alındıkları için ayrı bir bilanço kalemi olarak sınıflanan bağılı ortaklık ve iştirak bulunmamaktadır. (31.12.2009: yoktur).

27. İŞTİRAKLERDE VE BAĞLI ORTAKLIKLARDA İÇSEL KAYNAKLARDAN YAPILAN SERMAYE ARTIRIMI NEDENİYLE ELDE EDİLEN BEDELSİZ HİSSE SENEDİ TUTARLARI

Konsolidasyon kapsamına alındığı için hesaplara yansımamaktadır.

28. TAŞINMAZLAR ÜZERİNDE SAHİP OLUNAN AYNİ HAKLAR VE BUNLARIN DEĞERLERİ

Yoktur (31.12.2009: yoktur).

29. DURAN VARLIKLARDA YAPILAN YENİDEN DEĞERLEME TUTARLARI

1 OCAK-31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE EDİLMİŞ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Vergi Usul Kanunu'na uygun şekilde daha önce maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesinden doğan değer artışları Sermaye Piyasası Kanunu'nun Seri:XI 20 ve 21 nolu Enflasyon Düzeltme Tebliğlerine uyum amacıyla iptal edilmiş ve tekrar hesaplanmıştır. Ancak enflasyon muhasebesi uygulamaları 2004 yılı sonu itibarıyla sona erdirildiğinden bu hesap dönemlerinde yeniden değerlendirme tutarları doğmamaktadır.

30. YABANCI PARALARLA TEMSİL EDİLEN VE KUR GARANTİSİ OLMAYAN ALACAK VE BORÇLAR İLE AKTİFTE MEVCUT YABANCI PARALARIN AYRI AYRI TUTARLARI VE TL'YE DÖNÜŞTÜRÜLME KURLARI

31.12.2010				
HESAP ADI	CİNSİ	TUTAR	KUR	TL
KASA	USD	820,00	1,5449	1.266,82
KASA	EURO	2.290,00	2,0477	4.689,24
BANKALAR	USD	438.169,89	1,5460	677.410,64
BANKALAR	EURO	193.057,80	2,0491	395.594,73
BANKALAR	GBP	1,35	2,3886	3,22
ALICILAR	USD	379.736,16	1,5460	587.072,10
ALICILAR	EURO	241.887,39	2,0491	495.651,45
ALICILAR	GBP	141.922,87	2,3886	338.996,96
ALACAK SENETLERİ	EURO	85.654,80	2,0491	175.515,25
VERİLEN SİPARİŞ AVANSLARI	EURO	304.820,90	2,0491	624.608,50
BANKA KREDİLERİ	USD	533.334,00	1,5535	828.534,36
BANKA KREDİLERİ	EURO	907.290,48	2,0590	1.868.111,09
SATICILAR	USD	84.756,22	1,5535	131.668,78
SATICILAR	EURO	640.686,22	2,0590	1.319.172,92
BORÇ SENETLERİ	USD	11.000,00	1,5535	17.088,50
BORÇ SENETLERİ	EURO	11.800,00	2,0590	24.296,20
ALINAN SİPARİŞ AVANSLAR	USD	26.410,38	1,4586	38.522,18
ALINAN SİPARİŞ AVANSLAR	EURO	22.112,43	2,0491	45.310,58
ALINAN SİPARİŞ AVANSLAR	GBP	2.238,26	2,3886	5.346,30

31.12.2009

1 OCAK-31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE EDİLMİŞ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

HESAP ADI	CİNSİ	TUTAR	KUR	TL
KASA	USD	2.570,00	1,5046	3.866,82
KASA	EURO	1.660,00	2,1588	3.583,61
BANKALAR	USD	523.423,79	1,5057	788.119,20
BANKALAR	EURO	129.624,72	2,1603	280.028,28
BANKALAR	GBP	49.206,73	2,3892	117.564,72
ALICILAR	USD	659.080,91	1,5057	992.378,13
ALICILAR	EURO	623.687,57	2,1603	1.347.352,26
ALICILAR	GBP	141.117,07	2,3892	337.156,90
ALACAK SENETLERİ	EURO	257.199,12	2,1603	555.627,26
VERİLEN SİPARİŞ AVANSLARI	EURO	6.841,81	2,1603	14.780,36
BANKA KREDİLERİ	USD	484.500,00	1,5130	733.048,50
BANKA KREDİLERİ	EURO	553.857,27	2,1707	1.202.257,98
FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI	EURO	17.614,00	2,1707	38.234,71
ERT. FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI	EURO	734,27	2,1603	1.586,24
SATICILAR	USD	55.112,60	1,5130	83.385,36
SATICILAR	EURO	336.012,09	2,1707	729.381,44
SATICILAR	GBP	101,87	2,4017	244,66
BORÇ SENETLERİ	EURO	31.070,00	2,1707	67.443,65
ALINAN SİPARİŞ AVANSLAR	USD	2.580,42	1,5130	3.904,18
ALINAN SİPARİŞ AVANSLAR	EURO	309.360,88	2,1707	671.529,66
ALINAN SİPARİŞ AVANSLAR	GBP	2.238,26	2,4017	5.375,63

31. ORTAKLAR, İŞTİRAKLER VE BAĞLI ORTAKLIKLAR LEHİNE VERİLEN GARANTİ, TAAHHÜT, KEFALET, AVANS, CİRO GİBİ YÜKÜMLÜLÜKLERİN TUTARI

Yoktur (31.12.2009: yoktur).

32. KATAGORİLERİ İTİBARIYLA YIL İÇİNDE ÇALIŞAN PERSONELİN ORTALAMA SAYISI

Kadrolarına göre dağılımı:

	31.12.2010	31.12.2009
İşçi	369	394
İdari Personel	47	44
Teknik Personel	42	41
Toplam	458	479

1 OCAK-31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE EDİLMİŞ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Şirketlere göre dağılımı:

	31.12.2010	31.12.2009
Holding	4	4
Seramik	375	376
Anbera	64	82
Makine	14	16
İnşaat	0	0
Sigorta	1	1
Ubit	0	0
Petrol	0	0
Toplam	458	479

33. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (31.12.2009: yoktur).

AYRINTILI KONSOLİDE GELİR TABLOSU DİPNOTLARI
(Aksi Belirtilmedikçe Tüm Rakamlar TL)

1. DÖNEMİN TÜM AMORTİSMAN GİDERLERİ İLE İTFA VE TÜKENME PAYLARI

	31.12.2010	31.12.2009
a) Amortisman giderleri :	1.733.876,91	1.665.815,55
b) İtfa ve tükenme payları :	212.495,59	265.738,03
TOPLAM	1.946.372,50	1.931.553,58

2. DÖNEMİN REESKONT VE KARŞILIK GİDERLERİ

	31.12.2010	31.12.2009
a) Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri :	419.225,16	420.345,66
b) Kıdem Tazminatı Karşılıkları :	688.544,86	384.259,68
c) Reskont Faiz Gideri :	583.655,08	347.106,73
TOPLAM	1.691.425,10	1.151.712,07

3. DÖNEMİN TÜM FİNANSMAN GİDERLERİ

	31.12.2010	31.12.2009
a) Üretim Maliyetine Verilenler :	—	—
b) Sabit Varlıkların Maliyetine Verilenler :	—	—
c) Direkt Gider Yazılanlar :	3.993.634,32	4.398.364,86
TOPLAM	3.993.634,32	4.398.364,86

4. DÖNEMİN FİNANSMAN GİDERLERİNDEN ORTAKLAR VE İLİŞKİLİ ŞİRKETLERLE İLGİLİ KISMİN TUTARI

Konsolidasyon kapsamında bu tür gelir ve giderler elemine edilmiştir.

(31.12.2009: Konsolidasyon kapsamında bu tür gelir ve giderler elemine edilmiştir)

5. ORTAKLARA VE İLİŞKİLİ ŞİRKETLERLE YAPILAN SATIŞ VE ALIŞLAR

Konsolidasyon kapsamında bu tür gelir ve giderler elemine edilmiştir.

(31.12.2009: Konsolidasyon kapsamında bu tür gelir ve giderler elemine edilmiştir.)

6. ORTAKLAR VE İLİŞKİLİ ŞİRKETLERDEN ALINAN VE BUNLARA ÖDENEN FAİZ, KİRA VE BENZERLERİ

Konsolidasyon kapsamında bu tür gelir ve giderler elemine edilmiştir.

(31.12.2009: Konsolidasyon kapsamında bu tür gelir ve giderler elemine edilmiştir.)

7. YÖNETİM KURULU BAŞKAN VE ÜYELERİYLE GENEL MÜDÜR, GENEL KOORDİNATÖR, GENEL MÜDÜR YARDIMCILARI GİBİ ÜST YÖNETİCİLERE CARİ DÖNEMDE SAĞLANAN ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLERİN TOPLAM TUTARI

	31.12.2010	31.12.2009
Umpaş Holding A.Ş.	229.052,76	201.339,47
Umpaş Seramik San. ve Tic. AŞ	714.591,31	581.731,00
Umpaş Sigorta Aracılık Ltd. Şti.	21.940,10	20.847,00
Yeni Birlik Makine San. ve Tic. AŞ	31.749,91	26.101,60
Anbera Alışveriş Merkezleri San. ve Tic. AŞ	164.787,47	50.993,63
TOPLAM	1.162.121,55	881.012,70

8. AMORTİSMAN HESAPLAMA YÖNTEMLERİ İLE BU YÖNTEMLERDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLERİN DÖNEMİN AMORTİSMAN GİDERLERİNDE MEYDANA GETİRDİĞİ ARTIŞ (+) VEYA (-)

Duran varlıklara normal amortisman yönetimine göre amortisman hesaplamaktadır. Amortisman hesaplama yönteminde herhangi bir değişiklik olmamakla birlikte varlıkların faydalı ömürleri ve dolayısıyla amortisman oranları yeniden tespit edilmiş ve bu oranlar üzerinden amortisman ayrılmıştır. Geçmişe yönelik bir düzeltme yapılmamıştır.

(31.12.2009: Duran varlıklara normal amortisman yönetimine göre amortisman hesaplamaktadır. Amortisman hesaplama yönteminde herhangi bir değişiklik olmamakla birlikte varlıkların faydalı ömürleri ve dolayısıyla amortisman oranları yeniden tespit edilmiş ve bu oranlar üzerinden amortisman ayrılmıştır. Geçmişe yönelik bir düzeltme yapılmamıştır.)

9. STOK MALİYETİ HESAPLAMA SİSTEMLERİ VE YÖNTEMLERİ

Grupta, stoklar (ilk madde ve malzeme, yarı mamul ve mamul) ağırlıklı Ortalama Maliyet yöntemiyle değerlendirilmektedir. Yıllar itibarıyla yöntemde değişiklik olmamıştır.

(31.12.2009: Grupta, stoklar (ilk madde ve malzeme, yarı mamul ve mamul) ağırlıklı Ortalama Maliyet yöntemiyle değerlendirilmektedir. Yıllar itibarıyla yöntemde değişiklik olmamıştır.)

10. VARSA, TAMAMEN VEYA KISMEN FİİLİ STOK SAYIMI YAPILAMAMASININ GEREKÇELERİ

Stok sayımı yapılamayan işletme bulunmamaktadır.

(31.12.2009: Stok sayımı yapılamayan işletme bulunmamaktadır.)

11. YURTİÇİ VE YURT DIŞI SATIŞLAR HESAP KLEMİ İÇİNDE YER ALAN ÜRÜN, HURDA, DÖKÜNTÜ GİBİ MADDELERİN SATIŞLARI İLE HİZMET SATIŞLARININ AYRI AYRI TOPLAMLARININ BRÜT SATIŞLARIN YÜZDE YIRMİSİNİ AŞMASI HALİNDE BU MADDE VE HİZMETLERE İLİŞKİN TUTARLARI

Yoktur (31.12.2009: yoktur).

12. İŞLETMENİN VARSA SATIŞLARIYLA İLGİLİ TEŞVİK VE SÜBVANSİYONLAR HAKKINDA BİLGİ

	31.12.2010	31.12.2009
Enerji Desteği ve Teşvikler	827.119,48	2.687.382,36

13. ÖNCEKİ DÖNEME İLİŞKİN GELİR VE GİDERLER İLE ÖNCEKİ DÖNEME AİT GİDER VE ZARARLARIN TUTARLARINI VE KAYNAKLARINI GÖSTEREN AÇIKLAYICI NOT

Önceki Dönem Gelir ve Karları	31.12.2010	31.12.2009
Geçmiş yıl sayım farkı	2.935,56	2.220,28
Önceki dönem intaç kur farkı	--	19.617,47
İptal edilen borç karşılıkları	108.003,00	47.000,00
Muhtelif Gelirler	671,89	18.350,10
TOPLAM	111.610,45	87.187,85
Önceki Dönem Gider ve Zararları		
Amortisman Düzeltmeleri	--	1.452,20
Önceki Dönem Faturaları	20.018,36	5.019,52
Duran Varlık Hesap Düzeltmeleri	--	40.000,00
Önceki Dönem İntaç Kur Farkları	--	11.830,97
Önceki Döneme Ait Borç ve Gider Karşılığı	--	21.224,92
Önceki Dönem Enerji Alacakları	26.663,00	11.957,63
Muhtelif Giderler	--	578,72
TOPLAM	46.681,36	92.063,96

14. ADI VE İMTİYAZLI HİSSE SENETLERİ İÇİN AYRI AYRI GÖSTERİLMEK KOŞULUYLA, HİSSE BAŞINA KAR VE KAR PAYI ORANLARI

	<u>31.12.2010</u>		<u>31.12.2009</u>	
	<u>TL</u>	<u>%</u>	<u>TL</u>	<u>%</u>
Hisse Başına Kar	: 0,952	19,06	1,191	23,83

15. HER BİR ANA ÜRETİM GRUBU İÇİN AYRI AYRI OLMAK ÜZERE, İŞLETMENİN DÖNEM İÇİNDE GERÇEKLEŞTİRDİĞİ MAL VE HİZMET ÜRETİM MİKTARLARINDAKİ DEĞİŞMELER

	2010	2009	
			%
a) Yer Karosu	4.537.229 m2	4.884.428 m2	- 7.10
b) Duvar Karosu	3.810.441 m2	3.991.605 m2	-4.53
c) Sırlı Granit	671.054 m2	236.596 m2	183.62
d) Bordür Dekor	4.374.342 ad	236.618 ad	1.748.69
e) Precut Ve Fileli	5.832 m2	413 m2	1.312.10

16. HER BİR ANA SATIŞ GRUBU İÇİN AYRI AYRI OLMA ÜZERE, İŞLETMENİN DÖNEM İÇİNDE GERÇEKLEŞTİRDİĞİ MAL VE HİZMET SATIŞ MİKTARLARINDAKİ DEĞİŞMELER

	2010	2009	
			%
a) Yer Karosu	4.503.530 m2	4.817.823 m2	-6.52
b) Duvar Karosu	3.495.734 m2	3.871.572 m2	-9.70
c) Sırlı Granit	618.569 m2	195.315 m2	216.70
d) Bordür Dekor	4.085.435 ad	212.912 ad	1818.8
e) Precut Ve Fileli	3.837 m2	71 m2	5.304
f) Market Malzemeleri	18.679.097,29 TL	19.263.676,19 TL	-3.03
g) Makine aksamı v.b.	1.973.009,26 TL	1.042.600,98 TL	89,23

ÖZET BİLANÇO DİPNOTLARI

1. UMPAŞ HOLDİNG A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARININ GENEL TANITIMI

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.

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

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

Şirketin merkezi Uşak'ta olup, Uşak Ticaret Sicil Memurluğuna Selçuklu-4886 no ile kayıtlıdır.

Bunların tamamı konsolidasyon kapsamına alınmış olup faaliyet yapıları aşağıdaki gibidir.

UMPAŞ SERAMİK SAN. VE TİC. A.Ş.

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

ANBERA ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.

Şirket Umpaş Uşak Mizan Pazarlama A.Ş. ismi ile 1990 yılında kurulmuştur. Şirketin fiili faaliyet konusu perakende satış mağazaları işletmeciliğidir. Şirketin merkezi Uşak'ta olup, 5 şube ve 1 deposu ile Uşak Ticaret Sicil Memurluğuna 3404 no ile kayıtlıdır.

Şirketin ünvanı Anbera Alışveriş Merkezleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi şeklinde

değiştirilmiş ve bu değişiklik 1 Ekim 2007 tarih, 6906 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

UMPAŞ SİGORTA ARACILIK HİZMETLERİ LTD. ŞTİ.

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

YENİ BİRLİK MAKİNE SAN. VE TİC. A.Ş.

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

NİZAM İNŞAAT A.Ş.

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

UMPAŞ BİLGİ İŞLEM TEKNOLOJİLERİ LTD. ŞTİ.

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

1 OCAK-31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE EDİLMİŞ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

UMPAŞ PETROL VE TURİZM A.Ş.

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

SERMAYE YAPISI

Umpaş Holding A.Ş.'nin nominali 5,00 TL değerinde yaklaşık 1.200.000 adet hissesi bulunmaktadır. Bu hisseler yaklaşık 5.632 (2009: 5.683) hissedarın elinde bulunmaktadır. Ana sözleşmeye göre herhangi bir gerçek ve tüzel kişinin toplam sermayedeki payı % 2'yi geçmemektedir.

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

2010 Yılı						
	Direkt		Dolaylı		Toplam	
	Katılım	%	Katılım	%	Katılım	%
Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş.	14.662.200	97,42	386.000	2,57	15.048.200	99,99
Anbera AVM San. ve Tic. A.Ş.	3.192.802	37,56	5.306.314	62,43	8.499.116	99,99
Umpaş Petrol Turizm A.Ş.	46.858	2,34	1.948.318	97,42	1.995.176	99,76
Nizam İnşaat A.Ş.	950.640	86,98	141.718	12,97	1.092.359	99,94
Umpaş Yeni Birlik Makine San.ve Tic. A.Ş.	1.199.900	99,99	25	0,002	1.199.925	99,99
Umpaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	875.500	87,55	124.500	12,45	1.000.000	100
Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri Ltd. Şti.	15.000	25,00	45.000	75	60.000	100
2009 Yılı						
	Direkt		Dolaylı		Toplam	
	Katılım	%	Katılım	%	Katılım	%
Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş.	14.662.200	97,42	386.000	2,57	15.048.200	99,99
Anbera AVM San. ve Tic. A.Ş.	3.192.802	37,56	5.306.314	62,43	8.499.116	99,99
Umpaş Petrol Turizm A.Ş.	9.138	0,72	1.255.259	98,90	1.264.397	99,62
Nizam İnşaat A.Ş.	1.085.654	99,33	6.718	0,61	1.092.372	99,94
Umpaş Yeni Birlik Makine San.ve Tic. A.Ş.	1.199.900	99,99	25	0,002	1.199.925	99,99
Umpaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	875.500	87,55	124.500	12,45	1.000.000	100
Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri Ltd. Şti.	—	—	15.000	100	15.000	100

2. SERMAYENİN %10 VE DAHA FAZLASINA SAHİP ORTAKLARIN ADLARI, PAYLARININ MİKTAR VE SERMAYEDEKİ ORANI

Yoktur (31.12.2009: yoktur).

3. SERMAYEYİ TEMSİL EDEN HİSSE SENETLERİNE TANINAN İMTİYAZLAR

Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların ana sözleşmelerine göre kardan öncelikli pay almak veya yönetimde üstünlük kazandıracak herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Ancak ana şirketin (Holding'in) ana sözleşmesine göre hiçbir kişinin ortaklık payı toplam sermayenin % 2'sini geçemez.

4. KAYITLI SERMAYELİ ORTAKLIKLARDA KAYITLI SERMAYE TUTARI

Yoktur (31.12.2009: yoktur).

5. YIL İÇİNDE YAPILAN SERMAYE ARTIRIMLARI VE KAYNAKLARI

Yıl içerisinde bağlı ortaklıklardan olan Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri Ltd.Şti.'nin sermayesi 15.000,00 TL'den 60.000,00 TL'ye , gene yıl içerisinde bir diğer bağlı ortaklıklardan olan Umpaş Petrol ve Turizm A.Ş.'in sermayesi 1.269.220,00 TL'den 2.000.000,00 TL'ye yükseltilmiştir.

Ayrıca yine bağlı ortaklıklardan olan Anbera AVM San. ve Tic. A.Ş.'nin geçmiş yıllar zararlarının 4.584.727,31 TL'lik kısmının mevcut ortaklar tarafından karşılanması kararı alınmıştır. Böylece şirketler Türk Ticaret Kanununun 324. Maddesi hükmünden çıkmışlardır.

(31.12.2009: yoktur).

6. YIL İÇİNDE İHRAÇ EDİLEN HİSSE SENEDİ DIŞINDAKİ MENKUL KIYMETLER :

Yoktur (31.12.2009: yoktur).

7. YIL İÇİNDE İTFA EDİLEN BORÇLANMAYI TEMSİL EDEN MENKUL KIYMETLER :

Yoktur (31.12.2009: yoktur).

8. İŞLETMENİN ORTAKLAR , İŞTİRAKLER VE İLİŞKİLİ ŞİRKETLERLE OLAN ALACAK BORÇ İLİŞKİSİ

Yoktur (31.12.2009: yoktur).

9. STOKLAR VE DİĞER BİLANÇO KALEMLERİNDE UYGULANAN DEĞERLEME, ENVANTER VE AMORTİSMAN AYIRMA YÖNTEMLERİ, BUNLARDA VE DİĞER MUHASEBE POLİTİKALARINDA ÖNCEKİ DÖNEMLERE GÖRE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER, BU DEĞİŞİKLİKLERİN PARASAL ETKİLERİ VE İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİ İLE DÖNEMSELLİK VARSAYIMLARINI DEĞİŞTİRECEK MUHTEMEL DEĞİŞMELER VE BUNLARIN GEREKÇELERİ

Şirketin Tabi Olduğu Yasal Mevzuat ve Muhasebe Kayıtları

Holding kuruluşundan itibaren çok ortaklı bir yapıya sahip olduğu için, "Seri XI, No: 1 sayılı Sermaye Piyasasında Mali Tablo ve Raporlara İlişkin İlke ve Kurallar" tebliğlerine göre Mali Raporlama yapmak zorundadır. Ayrıca kontrolü altında tuttuğu bağlı ortaklıklarının bulunması nedeniyle de konsolide mali tablo düzenleme zorunluluğu doğmaktadır.

Umpaş Grubu'na giren tüm şirketler ticari kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu ve diğer vergi yasalarına göre tutmakta ve varlıklarını ve borçlarını bu yasalara göre yasal defterlerinde izlemektedirler. Ancak tabi olduğu Sermaye Piyasası Kanunu'na uygunluk sağlamak amacıyla mali tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen Seri XI, No:1 ve bu tebliğde değişiklik yapan diğer tebliğler uygunluk sağlamak amacıyla yasal defterler dışında düzenlemeye tabi tutmaktadır.

Enflasyon Düzeltmelerinde Uygulanan Yöntem

Türkiye'de SPK kapsamındaki işletmeler zorunlu olarak ilk defa olmak üzere 31.12.2003 tarihli mali tablolarından başlamak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI, No: 20 sayılı Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ'e göre enflasyon düzeltmesine tabi tutmuşlardır. En son olarak 31.12.2004 tarihli mali tablolar üzerinde bu tebliğe uygun şekilde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır. Yine Vergi Usul Kanunu'nun Mükerrer 294 ve Geçici 28 nci maddeleri uyarınca 31.12.2003 tarihli mali tablolardan başlamak üzere ilk defa enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş ve bu düzeltmeler yasal kayıtlara alınmıştır. SPK mevzuatına göre yapılan enflasyon düzeltmeleri ile Vergi Usul Kanunu'na göre yapılan enflasyon düzeltmeleri farklı olmakta, yasal kayıtlara Vergi Usul Kanunu'na uygun şekilde yapılan düzeltmeler esas alınmaktadır. SPK Tebliğlerine uygun şekilde yapılan düzeltmeler ise yasal defter kayıtlarına yansıtılmamakta, mali tablo üzerinde düzeltmeler yapılarak gerçekleştirilmektedir. Dolayısıyla ilişik mali tabloların açılışı bu düzeltmeleri de kapsamaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 17.03.2005 tarih 11/367 sayılı yetkili kurul kararı ile enflasyon koşullarının gerçekleşmediği kabul edilmiş ve en son yapılan düzeltmeler olan 31.12.2004 tarihli mali tablolardan sonra enflasyon düzeltmelerinin yapılması uygulaması durdurulmuştur.

Konsolidasyon Esasları

Bağlı ortaklıklar; Umpaş Holding A.Ş.'nin doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde % 50'den fazla hisseye veya oy hakkına, yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu şirketlerdir.

Bağlı ortaklıklar tam konsolidasyona tabi tutulmuşlar ve konsolide bilançoya alınmışlardır.

Tam konsolidasyona tabi şirketlerin öncelikle birbirleri ile yaptıkları işlemlerden doğan tüm varlıkları ve borçları, gelir ve giderleri belirlenmiş ve belirleme sonrası;

a) Grup içi tüm alacaklar ve borçlar, alınan/verilen sipariş avansları, karşılıklı olarak düşülmüştür.

b) Karşılıklı satış ve alışlar toplam satış ve satışların maliyetinden düşülmüştür. Alımların tamamının satıldığı ve dolayısıyla satılmayan stok kalmadığı varsayımı uygun görülmüş, bu nedenle satılmayan stoklar üzerinde gerçekleşmemiş karların eliminasyonu işlemi yapılmamıştır.

c) Bağlı ortaklıklar sermaye payları konsolide edilirken, ortaklığın bağlı ortaklık şekline dönüştüğü zamanda, şirkete yapılan yatırım ile şirketin makul değerlerine göre düzenlenmiş bilançosundaki özkaynaklarının karşılaştırılması ve pozitif veya negatif şerefiyenin hesaplanması gerekmektedir. Ancak önceki yıllarda meydana gelen iktisap anında makul değerlere göre düzenlenmiş bilançoların elde edilmesi mümkün olmadığı için, 31.12.2004 tarihli bilançoda yer alan kalemlerin makul değerleri yansıttığı varsayılmıştır. Elde etme tarihi 01.01.2004 varsayılmış ve tüm bağlı ortaklıklar için bu tarih konsolidasyona alınma tarihi kabul edilmiştir. Ana Şirket UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.'nin kayıtlarında bu tarihte yer alan tutar ile bağlı ortaklıklarının özsermaye tutarları (dönem karı hariç) karşılaştırılmış, eğer ana şirketin yatırımı bağlı ortaklığın özsermayesinden yüksek ise "Geçmiş Dönem Zararı"na, düşük ise "Geçmiş Yıl Karları"na alınmıştır. Bu yöntemin kullanılmasına, bağlı ortaklıkların hisselerinin kazanılmasının geçmiş tarihlerde nominal bedelleri üzerinden yapılması, şerefiye doğuracak farklı bir satınalma fiyatı uygulanmadığı gerekçe olmuştur. Ayrıca bilanço tarihindeki varlıkların ve borçların cari değerlerinin kayıtlı değere eşit olduğu varsayılmıştır.

Azınlıklara düşen paylar oransal ve tutar olarak çok düşük olduğu için konsolidasyonda dikkate alınmamıştır.

Kullanılan Diğer Değerleme Ölçüleri ve Muhasebe Politikaları

Mali tablolar esas itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:XI No:1 sayılı tebliği ve bu tebliğe değişiklik ve eklemeler yapan diğer tebliğler, esas alınarak hazırlanmıştır. Konsolidasyona giren tüm işletmelerde kullanılan değerlendirme yöntemleri şu şekildedir.

a) Alacak ve Borçlar ; Grupta , alacak ve borçlar mukayyet değeri ile kayıtlanmaktadır. Senetli alacaklar T.C. Merkez Bankası'nın belirlediği %15 (31.12.2009: % 16) oranı esas alınarak reeskonta tabi tutulmuştur. Şüpheli hale gelen alacaklarının kayıtlı değerlerinin tamamına karşılık ayrılmıştır.

b) Stoklar ; Grupta, stoklar (ilk madde ve malzeme, yarı mamul ve mamul) ağırlıklı Ortalama Maliyet yöntemiyle değerlendirilmektedir.

c) Maddi – Maddi Olmayan Duran Varlıklar ; Grup duran varlıklarını elde etme maliyeti ile kayıtlara almakta ve duran varlıklara normal amortisman yöntemine göre amortisman hesaplamaktadır. Maddi Duran varlıkların cari değerleri ile ilgili bir çalışma olmadığı için piyasa değerine yükseltme veya varlıklarda değer azaltması yapılmamaktadır.

d) Kıdem Tazminatı; Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri doğrultusunda tüm çalışanlar için kıdem tazminatı hesaplanmış ve mali tablolara alınmıştır. Hesaplamalarda personelin bilanço gününde işine son verilecekmiş ve kıdem tazminatı ödenecekmiş varsayımı yapılmıştır.

e) Diğer Gelir ve Giderler; Gelir ve gider kalemlerinin belirlenmesinde genel olarak tahakkuk esası uygulanmaktadır

10. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN VE AÇIKLAMAYI GEREKTİREN HUSUSLARA İLİŞKİN BİLGİ

a) Sermaye Piyasası Kurulu ve İMKB'nin birlikte hazırlığını yaptıkları Serbest İşlem Platformu isimli bir piyasanın açılması beklenmektedir. Bu platform açıldığında borsa ulusal pazarlarında ve Gelişen işlemler piyasasında kayıtlı olmayan şirketlerin ortakları buradan ellerinde bulundurdukları hisse senetlerini günlük olarak satışa sunabilecekler, talep olduğunda sahip oldukları hisse senetlerini elden çıkartma imkanı bulabileceklerdir. Bu nedenle oldukça önemli sayıda ortağımızın ellerindeki hisse senetlerinde likit olması beklenmektedir.

b) Daha önceki yıllarda bir ortak tarafından elinde bulunan 317.000.- Euro'luk senetli alacak için dava açılmıştır. Grup tarafından dava konusu senet bedelinin hisse senedi olarak ödendiği ve dolayısıyla mevcut senedin hisse senetleri teslim edilinceye kadar

verilmiş teminat senedi olduğuna ilişkin tespit davası açmış ve icranın yürütülmesi durdurulmuştur. Bağımsız denetim şirketi tarafından daha önceki yıllarda bu dava için karşılık ayrılmadığı gerekçesi ile şartlı görüş verilmesine neden olmuştur. Ancak Mayıs 2011 tarihinde Mahkeme sonuçlanmış ve şirketimiz lehine karar çıkmıştır.

Yoktur (31.12.2009: yoktur).

11. ŞARTA BAĞLI ZARARLAR İLE HER TÜRLÜ ŞARTA BAĞLI KAZANÇLARA İLİŞKİN BİLGİ

Umpaş Holding A.Ş. aleyhine açılmış çeşitli davalar mevcuttur. Bunların bir kısmında davalılar şirkete borç para verdiklerini iddia etmektedirler. Ancak şirket; bunları hisse senedi bedeli olarak tahsil etmiş ve ortaklar pay defterine kaydetmiştir. Bunlara % 50 oranında karşılık ayrılmıştır.

Yurtdışında yaşayan bazı ortaklar tarafından o ülkenin mahkemelerinde şirkete karşı alacak davaları açılmıştır. Bu davaların genel niteliğide sermaye payı ödemesi yapıldığı halde borç verilmiş olduğuna ve dolayısıyla alacaklı olduklarına dairdir. Diğer bir başka grup ise, hisse senetlerinin satışı sırasında geri alınacağı vaad edilmiş olması, ancak bunun yapılmaması nedeniyle mağdur olduklarına ilişkindir. Yani hisse senetlerinin satışına ilişkin verilen taahhütlerin tutulması yönündedir. Bu davalardan bir kısmını şirket kazanmıştır. Ayrıca Almanya Federal Temyiz Mahkemesi benzer başka şirket hakkındaki davalarda şirket lehine karar vermiştir. Ancak o ülkelerde kazanıldıktan sonra Türkiye'deki mahkemelere intikal ettirilmiş sadece bir tenfiz davası bulunmaktadır. 2011 yılında Sermaye Piyasası Kurulu ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nın birlikte yürüttüğü bir proje ile Serbest İşlem Platformunun geliştirilmesine çalışılmaktadır. Bu platform kurulduğunda şirketlerin hisse senetleri de satışa müsait hale geleceği ve dolayısıyla yurt dışındaki davacıların davalarının mesnetsiz kalacağı beklenmektedir. Yukarıda belirlenen durumlar için herhangi bir borç karşılığı ayrılmamış bulunmaktadır.

2010 yılı sonu itibariyle işçi alacakları için ayrılan karşılık tutarı toplam 93.497.- TL'dir. İşçi alacakları dışında çeşitli davalar için ayrılan karşılık tutarı toplam 225.250.- TL'dir.

Daha önceki yıllarda rekabeti önleyici eylemler gerekçesi ile tüm sektöre olduğu gibi işletmeye de 165.000,00 TL tutarında ceza yazılmış, bu ceza Danıştay'ca iptal edilmiştir. Türkiye Rekabet Kurumu aynı olaylar gerekçesi ile tekrar karar almış ve cezaları aynı tutarları ile tekrarlamıştır. Bu defa yine durum mahkemeye intikal ettirilmiştir ve davalar sürmektedir.

(31.12.2009 : Umpaş Holding A.Ş. aleyhine açılmış çeşitli davalar mevcuttur. Bunların bir

1 OCAK-31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE EDİLMİŞ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

kısımında davalılar şirkete borç para verdiklerini iddia etmektedirler. Ancak şirket; bunları hisse senedi bedeli olarak tahsil etmiş ve ortaklar pay defterine kaydetmiştir. Bunlara % 50 oranında karşılık ayrılmıştır.

Yurtdışında yaşayan bazı ortaklar tarafından o ülkenin mahkemelerinde şirkete karşı alacak davaları açılmıştır. Bu davaların genel niteliğinde sermaye payı ödemesi yapıldığı halde borç verilmiş olduğuna ve dolayısıyla alacaklı olduklarına dairdir. Ancak o ülkelerde kazanıldıktan sonra Türkiye'deki mahkemelere intikal ettirilmiş (tenfiz başvurusu) herhangi bir dava bulunmamaktadır. Bu davalardan bir kısmını şirket kazanmıştır. Ayrıca Almanya Federal Temyiz Mahkemesi benzer başka şirket hakkındaki davalarda şirket lehine karar vermiştir. Bunlar için ayrılmış bir karşılıkta bulunmamaktadır

2009 yılı sonu itibariyle işçi alacakları için ayrılan karşılık tutarı toplam 211.000 TL'dir. İşçi alacakları dışında çeşitli davalar için ayrılan karşılık tutarı toplam 229.250 TL'dir.

Daha önceki yıllarda rekabeti önleyici eylemler gerekçesi ile tüm sektöre olduğu gibi işletmeye de 165.000,00 TL tutarında ceza yazılmış, bu ceza Danıştay'ca iptal edilmiştir. Türkiye Rekabet Kurumu aynı olaylar gerekçesi ile tekrar karar almış ve cezaları aynı tutarları ile tekrarlamıştır. Bu defa yine durum mahkemeye intikal ettirilmiştir ve davalar sürmektedir.)

12. İŞLETMENİN GAYRİ SAFİ KAR ORANLARI ÜZERİNDE ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİDE BULUNAN MUHASEBE TAHMİNLERİNDE DEĞİŞİKLİKLERE İLİŞKİN BİLGİ VE BUNLARIN PARASAL ETKİLERİ

Yoktur (31.12.2009: yoktur).

13. AKTİF DEĞERLER ÜZERİNDE MEVCUT BULUNAN TOPLAM İPOTEK VEYA TEMİNAT TUTARLARI

İPOTEKLER	31.12.2010	31.12.2009
UMPAŞ SERAMİK SAN. VE TİC. A.Ş.'NDEN BANK ASYA'YA ARSA İPOTEĞİ	18.700.000.- TL	11.700.000.- TL
UMPAŞ SERAMİK SAN. VE TİC. A.Ş.'NDEN BANK ASYA'YA ARSA İPOTEĞİ	--	500.000,00 \$
UMPAŞ SİGORTA ARACILIK HİZMETLERİ LTD. ŞTİ.'NDEN İŞ BANKASI'NA	--	250.000,00 TL
KÖME MH. TASLAK SK.4 KATLI MERKEZ BİNA UMPAŞ HOLDİNG'TEN İŞBANKASI'NA	600.000.- TL	600.000.- TL
ANBERA ALIŞ VERİŞ MERKEZLERİ SAN. VE TİC. A.Ş.'NDEN ASYA FİNANS'A	2.000.000.- TL	2.000.000.- TL

14. AKTİF DEĞERLERİN TOPLAM SİGORTA TUTARI

	31.12.2010	31.12.2009
Umpaş Yenibirlik Makine. A.Ş.		
TAŞIT KASKO	24.100,00 TL	11.000,00 TL
Anbera Alış-Veriş Mer. San. ve Tic. A.Ş.		
BİNA,STOK,TAŞIT KASKO	5.240.415,00 TL	5.718.832,00 TL
Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş.		
BİNA,MAKİNE,STOK	50.234.275,00 TL	49.881.581,00 TL

15. ALACAKLAR İÇİN ALINMIŞ OLAN İPOTEK VE DİĞER TEMİNATLARIN TOPLAM TUTARI

	31.12.2010	31.12.2009
Alınan Teminat Çek ve Senetleri	3.443.020,00 TL	5.648.020,00 TL
Alınan İpotekler	1.280.000,00 TL	1.130.000,00 TL

16. PASİFTE YER ALMAYAN TAAHHÜTLERİN TOPLAM TUTARI**Verilen Teminat Mektupları****Anbera Alışveriş Merkezleri San. ve Tic. A.Ş.**

	31.12.2010	31.12.2009
Uşak Belediyesi'ne	206.721,00 TL	331.049,00 TL
Uşak 1.İcra Müdürlüğü'ne dava karşılığı	--	9.510,00 TL
Uşak 2.İcra Müdürlüğü'ne dava karşılığı	6.411,90 TL	6.411,90 TL
Uşak 3.İcra Müdürlüğü'ne dava karşılığı	4.500,00 TL	8.550,00 TL
Türkiye Şeker Fabrikaları A.Ş.	--	91.000,00 TL
Tedaş	1.600,00 TL	974,40 TL
Seçkin Onur A.Ş.	--	60.000,00 TL

 Holding A.Ş.

2. İcra ve İflas Müdürlüğü'ne dava karşılığı	--	39.700,00 TL
1. İcra ve İflas Müdürlüğü'ne dava karşılığı	41.000,00 TL	--

Yeni Birlik Makine Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Uşak OSB Müdürlüğü'ne	5.568,00 TL	5.568,00 TL
Mersin 6. İcra Müdürlüğü'ne	75.000,00 TL	--
Denizli Belediyesi'ne	30.000,00 TL	--

Umpaş Sigorta Aracılık Ltd. Şti.

Işık Sigorta'ya sözleşme gereği	10.000,00 TL	10.000,00 TL
---------------------------------	--------------	--------------

1 OCAK-31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE EDİLMİŞ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Umpaş Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Kalefrit Silikat A.Ş.'ne mal alımı	120.000,00 TL	120.000,00 TL
Uşak OSB Müdürlüğü'ne elektrik,doğalgaz	821.920,00 TL	821.920,00 TL
Uşak 1.İcra Müdürlüğü'ne dava karşılığı	45.000,00 TL	61.058,00 TL
Uşak 2.İcra Müdürlüğü'ne dava karşılığı	33.000,00 TL	16.628,46 TL
Uşak 3.İcra Müdürlüğü'ne dava karşılığı	--	30.486,00 TL
Uşak 4. İcra Müdürlüğü'ne dava karşılığı	22.000,00 TL	--
Uşak 2.Asliye Hukuk Mahkemesi'ne dava karşılığı	82.400,00 TL	82.400,00 TL
İzmir Gümrük Müdürlüğü'ne ithalat	29.000,00 TL	29.000,00 TL
Eximbank'a Kredi	588.334 \$	477.500,00 \$
Eti Alüminyum'a mal alımı	100.000,00-TL	100.000,00-TL

Verilen Teminat Çek ve Senetleri***Anbera Alışveriş Merkezleri San. ve Tic. A.Ş.'nden verilenler***

Anadolu Ulaşım A.Ş.'ne yakıt alımı	--	5.000,00 TL
------------------------------------	----	-------------

Umpaş Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nden verilenler

Ayşin YILMAZ'a kira teminatı	--	1.000,00 TL
Erkan TOKUL'a kira teminatı	4.517,10 TL	4.517,10 TL
CNR Fuarcılık'a teşvik karşılığı	2.408,73 TL	2.408,73 TL
Uşak Organize Sanayi Bölgesi'ne doğalgaz	600.000,00 TL	600.000,00 TL
Colorobbia A.Ş.'ne mal alımı	600.000,00 EUR	--
Anbera AVM A.Ş.	--	75.000,00 TL

17. BANKALARDAKİ MEVDUATIN BLOKE OLANINA İLİŞKİN TUTARLAR

Yoktur (31.12.2009: yoktur).

18. BİLANÇODA MALİYET BEDELİ ÜZERİNDEN GÖSTERİLMİŞ MENKUL KIYMETLERİN VE FİNANSAL DURAN VARLIKLARIN BORSA RAYIÇLARINA GÖRE, BORSA RAYIÇLARI ÜZERİNDEN GÖSTERİLMİŞ MENKUL KIYMETLERİN VE FİNANSAL DURAN VARLIKLARIN MALİYET BEDELLERİNE GÖRE DEĞERLERİNİ GÖSTEREN BİLGİ

Yoktur. (31.12.2009: yoktur).

1 OCAK-31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE EDİLMİŞ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

19. MALİ TABLOLARDAKİ "DİĞER" İBARESİNİ TAŞIYAN HESAP KALEMLERİNDEN DAHİL OLDUĞU GRUBUN TOPLAM TUTARININ %20'SİNİ VEYA BİLANÇO AKTİF TOPLAMININ %5'İNİ AŞAN KALEMLERİN AD VE TUTARLARI

	31.12.2010	31.12.2009
Diğer Hazır Değerler	27.303,01	35.145,30
Post Makinaları Alacakları	27.303,01	35.145,30
Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	2.096.530,70	709.082,16
Şüpheli Ticari Alacaklar	2.096.530,70	709.082,16
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	179.699,93	442.640,84
Personelden Alacaklar	--	1.000,00
Vergi Dairesinden Alacaklar	10.008,07	51.464,36
Şüpheli Diğer Alacaklar	1.500,00	1.500,00
Asgari Geçim İndirimi	--	5.956,88
Hazineden Alacaklar (Enerji Desteği)	--	327.750,11
Tapu ve Kadastro Müdürlüğü'nden Alacaklar	137.841,86	--
Çeşitli Alacaklar	30.350,00	54.969,49
Diğer Dönen Varlıklar	502.283,92	796.829,60
Gelecek Aylara Ait Giderler	80.470,28	94.902,56
Gelir Tahakkukları	--	548.930,00
Devreden KDV	238.657,61	95.951,42
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	137.310,87	2.767,38
İş Avansları	45.845,16	54.228,24
Personel Avansları	--	50,00
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.800.063,13	1.764.591,83
Bilgisayar Programları	316.092,34	298.088,99
Arıtma Tesisi Kullanım Hakları	231.302,24	231.302,24
Finansal Kiralama Hakları	159.913,05	159.913,05
Özel Maliyetler	1.081.155,50	1.075.287,55
Tanıtım Filmi	11.600,00	--
Diğer Duran Varlıklar	5.515,25	6.493,18
Gelecek Yıllara Ait Giderler	104,00	1.081,93
Muhtelif Varlıklar	5.411,25	5.411,25
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	1.373.735,81	1.159.027,45

1 OCAK-31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE EDİLMİŞ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Personele Borçlar	1.305.792,73	1.099.676,89
Diğer Çeşitli Borçlar	10.033,48	28.718,27
Sendika Aidatları	54.667,00	29.390,86
Haciz ve İcra Borçları	3.242,60	1.241,41
Faaliyetlerle İlgili Diğer Gelir ve Karlar	787.824,05	1.063.326,71
Komisyon Gelirleri	3.637,85	1.989,45
Kambiyo Karı	459.614,42	589.959,91
Reeskont Faiz Geliri	274.109,83	412.500,62
Muhtelif Gelirler	50.461,95	58.876,72
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	1.078.308,18	876.198,57
Kambiyo Zararları	494.459,65	528.994,36
Reeskont Faiz Gideri	583.655,08	347.106,73
Muhtelif Giderler	193,44	97,48
Diğer Olağanüstü Gelir ve Karlar	61.197,01	37.752,26
Personel Rapor Ücretleri	7.187,20	11.698,64
Duran Varlık Satış Karı	--	5.328,20
Muhtelif Gelir ve Karlar	54.009,81	20.725,42
Diğer Olağanüstü Gider ve Zararlar	70.656,99	206.319,93
Dava Masrafları	21.015,52	6.190,06
Trafik ve Vergi Cezaları	44.524,77	181.362,82
Muhtelif Giderler	5.216,70	18.767,05

20. YABANCI PARALARLA TEMSİL EDİLEN VE KUR GARANTİSİ OLMAYAN ALACAK VE BORÇLAR İLE AKTİFTE MEVCUT YABANCI PARALARIN AYRI AYRI TUTARLARI VE TL'YE DÖNÜŞTÜRÜLME KURLARI

31.12.2010				
HESAP ADI	CİNSİ	TUTAR	KUR	TL
KASA	USD	820,00	1,5449	1.266,82
KASA	EURO	2.290,00	2,0477	4.689,24
BANKALAR	USD	438.169,89	1,5460	677.410,64
BANKALAR	EURO	193.057,80	2,0491	395.594,73
BANKALAR	GBP	1,35	2,3886	3,22
ALICILAR	USD	379.736,16	1,5460	587.072,10
ALICILAR	EURO	241.887,39	2,0491	495.651,45
ALICILAR	GBP	141.922,87	2,3886	338.996,96
ALACAK SENETLERİ	EURO	85.654,80	2,0491	175.515,25
VERİLEN SİPARİŞ AVANSLARI	EURO	304.820,90	2,0491	624.608,50
BANKA KREDİLERİ	USD	533.334,00	1,5535	828.534,36
BANKA KREDİLERİ	EURO	907.290,48	2,0590	1.868.111,09
SATICILAR	USD	84.756,22	1,5535	131.668,78
SATICILAR	EURO	640.686,22	2,0590	1.319.172,92
BORÇ SENETLERİ	USD	11.000,00	1,5535	17.088,50
BORÇ SENETLERİ	EURO	11.800,00	2,0590	24.296,20
ALINAN SİPARİŞ AVANSLAR	USD	26.410,38	1,4586	38.522,18
ALINAN SİPARİŞ AVANSLAR	EURO	22.112,43	2,0491	45.310,58
ALINAN SİPARİŞ AVANSLAR	GBP	2.238,26	2,3886	5.346,30

1 OCAK-31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE EDİLMİŞ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

31.12.2009				
HESAP ADI	CİNSİ	TUTAR	KUR	TL
KASA	USD	2.570,00	1,5046	3.866,82
KASA	EURO	1.660,00	2,1588	3.583,61
BANKALAR	USD	523.423,79	1,5057	788.119,20
BANKALAR	EURO	129.624,72	2,1603	280.028,28
BANKALAR	GBP	49.206,73	2,3892	117.564,72
ALICILAR	USD	659.080,91	1,5057	992.378,13
ALICILAR	EURO	623.687,57	2,1603	1.347.352,26
ALICILAR	GBP	141.117,07	2,3892	337.156,90
ALACAK SENETLERİ	EURO	257.199,12	2,1603	555.627,26
VERİLEN SİPARİŞ AVANSLARI	EURO	6.841,81	2,1603	14.780,36
BANKA KREDİLERİ	USD	484.500,00	1,5130	733.048,50
BANKA KREDİLERİ	EURO	553.857,27	2,1707	1.202.257,98
FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI	EURO	17.614,00	2,1707	38.234,71
ERT. FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI	EURO	734,27	2,1603	1.586,24
SATICILAR	USD	55.112,60	1,5130	83.385,36
SATICILAR	EURO	336.012,09	2,1707	729.381,44
SATICILAR	GBP	101,87	2,4017	244,66
BORÇ SENETLERİ	EURO	31.070,00	2,1707	67.443,65
ALINAN SİPARİŞ AVANSLAR	USD	2.580,42	1,5130	3.904,18
ALINAN SİPARİŞ AVANSLAR	EURO	309.360,88	2,1707	671.529,66
ALINAN SİPARİŞ AVANSLAR	GBP	2.238,26	2,4017	5.375,63

21. ORTAKLAR, İŞTİRAKLER VE BAĞLI ORTAKLIKLAR LEHİNE VERİLEN GARANTİ, TAAHHÜT, KEFALET, AVANS, CİRO GİBİ YÜKÜMLÜLÜKLERİN TUTARI

Yoktur (31.12.2009: yoktur).