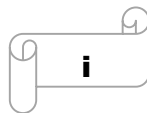




YÖNETİM KURULU

FAALİYET RAPORU

01.01.2017 – 31.12.2017



İÇİNDEKİLER

SAYFA

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetim Raporu.....	İİİ
Yönetimin mesajı.....	İV
1. KURUMSAL BİLGİLER.....	1
2. SERMAYE YAPISI, PAY SAHİPLERİ VE GENEL KURUL TOPLANTILARI.....	1
3. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFAFLIK.....	4
4. YÖNETİM KURULU VE BAĞIMSIZ DENETÇİ.....	5
5. ŞİRKET FAALİYETLERİ.....	7
6. KÂR DAĞITIM POLİTİKASI.....	11
7. FİNANSAL DURUM.....	12
8. HİSSE PERFORMANS DEĞERLENDİRMESİ.....	14
9. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANLARININ DEĞERLENDİRMESİ.....	15
10. DİĞER HUSULAR.....	17

**Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin
Bağımsız Denetçi Raporu**

UMPAŞ Holding A.Ş. Yönetim Kurulu'na

UMPAŞ Holding A.Ş.'nin (Şirket) 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 üncü maddesi uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirketin faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397 nci maddesi çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirketin finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

BAKİŞ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

Member of International Practice Group


İlhan ALKILIÇ, YMM
Sorumlu Denetçi

09 Mart 2018

Ankara, TÜRKİYE



Değerli Ortaklarımız, Kıymetli Yatırımcılarımız,

Umpaş Holding olarak yıllardır sizlere hizmet ve kalite sunmakta öncelik etme hedefinde her geçen gün gelişim ve ilerlememizi sürdürmekteyiz. Sahip olduğumuz üretim gücü ve hizmet sektörlerindeki mevcut şirketlerimiz her daim en iyisi olma yolunda gayret göstermektedir. Gerek iç piyasaya yönelik gerekse yurtdışı Pazar hakimiyetimizi her daim ileri taşıma hedefini sürdürmekteyiz.

Yönetime geldiğimiz 2012 yılından itibaren siz değerli ortaklarımızın ve yatırımcılarımızın beklentisini karşılama yolunda tüm yasal mevzuat gözetilerek şirketlerimizin idaresini yürütmekteyiz. Şirket yönetiminde sağladığımız istikrar sayesinde sizlere de yansıyacak şekilde katma değer ürettiğimiz farkında ve bilincindeyiz. Yıllardır sizlerin ve yönetim olarak bizlerin hayalini kurduğumuz kar payı dağıtımının 31.12.2017 tarihli bilançolarımızla önünü açmış bulunmaktayız. İlerleyen zamanlarda bu beklentimizi karşılayacağımızı bilmenizi isteriz.

Yönetimi devraldığımız günden itibaren 31.12.2012 tarihinde 45.488.968 TL olan geçmiş yıllar zararını kapatmış bulunmaktayız. 31.12.2017 tarihli Bağımsız Denetim Raporunda 3.704.703 TL geçmiş yıllar karı yer almaktadır. Bu haklı gururu siz değerli pay sahipleri ve yatırımcılarımızla birlikte yaşamaktayız.

Saygılarımla,

Hasan Hilmi ALPER

Yönetim Kurulu Başkanı.

1 - KURUMSAL BİLGİLER

Rapor Dönemi	: 01.01.2017 - 31.12.2017
Unvanı	: UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
Ticaret Sicili	: UŞAK, 4886
Merkez Adres	: Köme Mahallesi Taslak Sokak No: 9/A UŞAK
Telefon	: 0 276 223 90 33
Fax	: 0 276 223 90 34
E-Posta	: info@umpas.com.tr
Web sitesi	: www.umpas.com.tr

2. SERMAYE YAPISI, PAY SAHİPLERİ VE GENEL KURUL TOPLANTILARI

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

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.

Şirket, 30.06.2012 tarihinde yapılan 2011 yılı Olağan Genel Kurul'unda aldığı karar sonucu öz kaynakları içerisinde bulunan Hisse Senetleri İhraç primlerinin 36.000.000 TL lik kısmının sermayeye ilave edilmesi kararı almıştır. Alınan bu karar sonucunda şirketin sermayesi 6.000.000 TL' den 42.000.000 TL' ye yükseltilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulunun 03.06.2011 tarihli ve 17/519 sayılı kararı ile şirketimiz paylarının Borsa İstanbul A.Ş. Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmesine karar verilmiştir. Bu çerçevede şirket payları 18.12.2014 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlamıştır.

01.01.2017 - 31.12.2017 tarihleri itibariyle şirketin pay sahipleri ve sermaye içerisindeki payları aşağıda belirtilmiştir.

	31.12.2017		31.12.2016	
Nominal Sermaye	Oran	Tutar	Oran	Tutar
Umpaş Seramik	2,23%	889.525	1,99%	835.822
Anbera AVM A.Ş.	2,10%	836.045	1,74%	730.135
Yeni Birlik Makine A.Ş.	0,09%	37.345	0,09%	37.345
Umpaş Sigorta LTd. Ti.	0,14%	55.510	0,14%	55.510
Umpaş Petrol A.Ş.			0,27%	105.910
Nizam İnşaat A.Ş.	0,87%	346.465	0,87%	346.465
Diğer Ortaklar	94,57%	37.670.220	94,97%	39.888.813
	100%	39.835.110	100%	42.000.000

Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Kanun ve SPK düzenlemelerine/kararlarına uygun olarak pay sahipleri ile Şirket arasındaki ilişkileri izlemek ve pay sahiplerinin bilgi edinme hakları gereklerinin, eksiksiz yerine getirilmesini sağlamak amacıyla oluşturulan “Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi” faaliyetlerini ilgili mevzuatlara göre ve SPK düzenlemelerine / kararlarına uygun olarak yürütmektedir.

- Şirketimizde Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi’nin sorumluluğunu, Saadet KARAYOL ve Aykut ERYANIK yapmakta olup, iletişim bilgilerine aşağıda yer verilmiştir.

Telefon No: 0276 223 90 33

E-Mail: info@umpas.com.tr

Şirketimizin www.umpas.com.tr adresindeki kurumsal internet sitesinde Şirketimizle ilgili bilgiler, düzenli ve güncel olarak pay sahiplerimizin bilgisine sunulmaktadır.

Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

- Pay sahiplerine kanunen sağlanmış olan tüm yasal haklar şirketimiz tarafından en hassas şekilde yerine getirilmesi ve pay sahiplerinin haklarının kullanılmasında uyulması gereken tüm kurallar gözetilmektedir.
- “Eşit işlem ilkesi gereği” bilgi alma ve bilgi edinme haklarının kullanımında tüm ortaklarımıza bu ilke gereği muamele edilmektedir.
- Dönem içerisinde Şirketimize gelen bilgi talepleri, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Kanun, SPK Düzenlemeleri ve Kararlarına uygun olarak yanıtlanmış, zamanında ve doğru bilgi verilmesi hususuna dikkat edilmiştir.
- Şirketle ilgili gelişmeler ve finansal bilgiler ile pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyebilecek her türlü bilgi güncel olarak Şirketimizin kurumsal internet sitesinde ilan edilmektedir. (www.umpas.com.tr)

Genel Kurul Toplantıları

- Şirketimizin geçen döneme (01.01.2016 – 31.12.2016) ilişkin genel kurul toplantısı yapılmamıştır. 2016 yılı ve 2017 yılı genel kurul toplantısı 2018 yılı içerisinde iki yılı da kapsayacak şekilde yapılacaktır.
- Genel Kurul toplantılarından önce toplantıların gündem maddeleri ve “Vekâleten Oy Kullanma Formu” pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Tüm ilan ve bildirimlerde Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Kanun, SPK düzenlemeleri/kararları ile Esas sözleşmeye uyulmuştur.
- Genel Kurul toplantılarımız, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde, pay sahipleri için mümkün olan en az maliyete ve en az karmaşık usulde gerçekleştirilmiş/gerçekleştirilecektir.
- Genel kurul toplantılarımız, şirket merkezinin bulunduğu Uşak’ta yapılmaktadır.
- Şirketimiz senetleri tamamı nama yazılı olarak çıkarılmıştır. Pay sahipleri Merkezi Kayıt İstanbul bünyesinde Sermaye Piyasası Mevzuatı, Kanun, SPK düzenlemeleri/kararlarına uygun olarak kaydedilmektedir.
- Genel Kurul toplantılarında, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde, açık ve anlaşılır bir yöntemle aktarılmakta; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve sorma imkanı verilmekte ve sağlıklı bir tartışma ortamı yaratılmaktadır. Dönem içerisinde pay sahipleri tarafından gündeme madde eklenmesi yönünde herhangi yazılı bir talep şirketimize ulaşmamıştır.
- Genel Kurul toplantısında oylamalar oy pusulası aracılığıyla oy kullanılarak yapılmaktadır.
- Toplantı tutanakları, faaliyet raporları ve bağımsız denetim raporları şirket merkezimizde bulundurulmuş ve dileyen pay sahibimize iletilmiştir. Bununla birlikte, Genel Kurul toplantı tutanağı Şirketimiz www.umpas.com.tr adresindeki kurumsal internet sitesinde yer almaktadır.

Oy Hakkı ve Azınlık Hakları

- Şirketimiz oy hakkının kullanılmasını zorlaştıracı uygulamalardan kaçınmakta; her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlamıştır.
- Herhangi bir pay sahibinin oy hakkına üst sınır getirilmemiştir.
- Şirket payları üzerinde herhangi bir “imtiyaz” söz konusu değildir.
- Şirkette her payın bir oy hakkı bulunmaktadır.
- Şirketimizde oy hakkının iktisap tarihinden itibaren belirli bir süre sonra kullanılmasını öngörecektir şekilde bir düzenleme bulunmamaktadır.
- Esas sözleşmemizde pay sahibi olmayan kişinin, temsilci olarak vekâleten oy kullanmasını engelleyen bir hüküm bulunmamaktadır.
- Şirket pay sahipleri arasında karşılıklı iştirak ilişkisi içinde olan Grup şirketlerimiz Genel Kurul’da oy kullanmamaktadır.
- Yönetim Kurulu üyeleri T.T.K.’nın 436. Maddesi çerçevesinde kendi hisselerinden doğan oy haklarını kullanmamaktadır.
- Esas Sözleşmemizde birikimli oy kullanma yöntemine dair bir uygulama bulunmamaktadır.
- Dönem içerisinde olağan üstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

Kar Payı Hakkı

Şirketimiz, T.T.K, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kanunu, SPK düzenleme ve Kararları, Vergi Yasaları, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas sözleşmeyi dikkate alarak kar dağıtım kararını belirlemektedir.

Kar dağıtımını Sermaye Piyasası Mevzuatı ve SPK düzenlemelerinde öngörülen süreler içerisinde, yapılmaktadır.

3. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

Bilgilendirme Politikası

- Şirket'in bilgilendirme politikasının amacı; şirket ortaklarına, yatırımcılara, şirketin geçmiş performansını, beklentilerini ve önemli gelişmeler hakkında adil, eksiksiz, zamanında, anlaşılabilir ve kolay erişilebilir bilgi sağlamaktır.
- Özel durum açıklamaları, yasal yükümlülükler gereği kamuya açıklanması gereken finansal bilgilerin, duyuruların, finansal tabloların, faaliyet raporlarına kurumsal internet sitesinde zamanında ve gerekli şekilde yer verilmektedir.
- SPK mevzuatı çerçevesinde tüm ortaklara, yatırımcılara ve kamuya bildirmekle yükümlü olduğumuz tüm bilgiler gerekli şekilde ve zamanında hem KAP'ta hem de kurumsal internet sitesinde yer almaktadır.
- Bilgilendirme politikası gereği bilgilendirme yapmaya yetkililer aşağıda gösterilmiştir.

İsim	Unvan	Telefon No	E-mail
Saadet KARAYOL	SPK Sorumlusu	0276 266 72 31	saadetkarayol@seranova.com.tr
Aykut ERYANIK	SPK Görevlisi	0276 266 72 31	aykuteryanik@seranova.com.tr

İnternet Sitesi ve İçeriği

Umpaş Holding adına kurumsal internet sitesi mevcut olup Türk Ticaret kanununa, Sermaye Piyasası kanununa ve ilgili mevzuata uygun olarak yatırımcıların ve pay sahiplerinin bilgisine www.umpas.com.tr web adresinden hizmet sağlanmakta ve şirket yetkilileri tarafından aktif olarak kullanılmaktadır.

Umpaş Holding adına kamuya yapılan tüm özel durum açıklamaları kurumsal internet sitesinde yer almaktadır. İnternet sitesinde, Genel Kurul Toplantılarına katılmaya dair bilgiler ve pay sahiplerini etkileyebilecek her türlü bilgi mevcut olup; tüm bilgiler dikkat çekecek şekilde yer almaktadır.

İlgili mevzuat gereği ve bilgilendirme politikası gereği kurumsal internet sitesinde temel olarak aşağıdaki içerik yer almaktadır:

- Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında bilgi
- Şirket ortaklık yapısı ve iştirakleri hakkında bilgi
- Şirket Ana Sözleşmesi ve Ana Sözleşme Değişikliği
- Faaliyet Raporları
- Finansal bilgiler
- Özel Durum Açıklamaları
- Genel Kurul Toplantısı duyurusu, gündem maddeleri ve ek bilgilendirme dokümanları
- Bağımsız Denetim Raporları
- Ortaklara Duyuru

Faaliyet Raporu

Türk Ticaret Kanunu ve ikincil mevzuatı, SPK Tebliği Seri II. No.14.1' e göre ve ilgili mevzuat çerçevesinde hazırlanmakta, Yönetim Kurulu'nun onayından geçirilmekte ve kamuya açıklanmaktadır. Faaliyet Raporu, KAP'ta ve kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.

4. YÖNETİM KURULU VE BAĞIMSIZ DENETÇİ

Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim kurulu 7 üyeden oluşmaktadır. Yönetim kurulunun oluşumu, seçimi ve işleyişinde TTK, Sermaye Piyasası Mevzuatı, SPK Düzenleme ve kararlarına uyulmaktadır. 18.10.2015 yılında yapılan gelen kurulda yönetim kurulu üyeleri 3 yıllığına seçilmiştir.

24.12.2016 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında istifa ve azil sebebiyle boşalan yönetim kurulu üyeleri yerine yeni yönetim kurulu üyeleri seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Görev Dağılımı ve Görev Süreleri

ÜYE	GÖREVİ	GÖREV SÜRESİ
Hasan Hilmi ALPER	Başkan	18.10.2015 – 18.10.2018
Mutlu ÇANAK	Başkan Yardımcısı	24.12.2016 – 18.10.2018
Muhammed KUZUBAŞI	Başkan Yardımcısı	18.10.2015 – 18.10.2018
Fevzi ÖZER	Üye	24.12.2016 – 18.10.2018
Yaşar LEBLEBİCİ	Üye	18.10.2015 – 18.10.2018
Zeki ATLIAY	Üye	18.10.2015 – 18.10.2018
Ömer ÇANAK	Üye	18.10.2015 – 18.10.2018

Yönetim Kurulu'nun görev yetki sınırları; Şirket esas mukavelesi, Türk Ticaret kanunu hükümleri ve Yönetim Kurulunun 26.12.2016 tarih ve 018 sayılı yönetim kurulu kararı ile kabul edilen imza sirküleri 05.01.2017 tarih ve 9235 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilerek belirlenmiştir.

Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

- Yönetim kurulu, yürürlükteki mevzuat ve Esas Sözleşme ile kendine verilen görevleri yerine getirmekle sorumludur. Esas sözleşme ve ilgili kanunlarla Genel kurul kararı gerektirmeyen tüm iş ve işlemler yönetim kurul kararı ile yerine getirilir.
- 01.01.2017 – 31.12.2017 tarihleri arasında yönetim kurulu tarafından 14 adet Yönetim Kurulu toplantısı gerçekleştirmiştir.
- Yönetim kurulu üyeleri şirket genel kurulunda yönetim kurulu üyelerinin azli maddesinde kendi oylarını kullanamamaktadırlar.
- Yönetim kurulu üyelerinin görev süresi, azami üç yıl olup, süresi biten yönetim kurulu üyelerinin tekrar aday gösterilerek seçilmeleri mümkündür.

Mali Haklar

- Şirket Esas sözleşmesine göre Yönetim Kurulu üyelerine verilecek huzur hakkı miktarı Genel Kurul tarafından tayin olunur.
- Şirketimizin son yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında; Yönetim kurulu üyelerine ödenecek huzur hakkı Yönetim Kurulu Başkan için 5.000.-TL/Ay Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı için 3.000.- TL/Ay Yönetim Kurulu Üyesi için 1.500 TL/Ay olmasına karar verilmiştir.

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

	1.01.2017 31.12.2017	1.01.2016 31.12.2016
Umpaş Holding A.Ş.	259.173	487.247
Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş.	1.871.323	1.170.086
Umpaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	45.526	59.515
Yeni Birlik Makine San. ve San. Tic. A.Ş.	258.836	262.682
Anbera Alışveriş Merkezleri San. ve Tic. A.Ş.	269.435	225.642
Nizam İnşaat A.Ş.	48.097	71.749
UBIT Ltd. Şti.	0	0
Umpaş Petrol A.Ş.	15.828	26.788
	2.768.218	2.303.709

Bağımsız Denetçi

6012 sayılı Türk Ticaret kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, şirketin 2017 yılı hesap dönemindeki finansal raporların denetlenmesi ile bu kanundaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere, BAKIŞ YMM ve BAGIMSIZ DENETİM, DANIŞMANLIK A.Ş. 27.03.2017 tarihinde yönetim kurulu tarafından yetkilendirilmiştir.

5 – ŞİRKET FAALİYETLERİ

Şirketin Faaliyet Gösterdiği Sektörler

Yurtiçindeki ve yurtdışındaki küçük tasarruf sahiplerinin ülke ekonomisine yeni istihdam ve üretim kaynakları kazandırarak, katma değer üretmek amacıyla kurulmuş olan çok ortaklı bir şirkettir. Seramik, marketler zinciri, makine fabrikası, inşaat sektörü ve sigortacılık alanlarında faaliyet göstermektedir.

Dönem İçinde Yapılan Yatırımlar

Dönem içerisinde tüm şirketler tarafından toplamda 10.375.680 TL’lik yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir. Bu rakamın içerisinde yatırım teşvik belgesi kapsamında 1.032.493 TL’lik yatırım harcaması yapılmıştır. Yatırımlar kapsamında 1 adet atı ısı geri kazanım hattı oluşturulmuş, kutu etiketleme barkod sistemi, seramik baskısı inkjet dijital baskı makinası gibi önemli yatırımlar gerçekleştirilmiştir.

Araştırma Geliştirme Faaliyetleri

Dönem içerisinde 984.579 TL’lik Araştırma geliştirme harcaması yapmıştır.

İç Kontrol ve İç Denetim Faaliyetleri

Şirketin iç kontrolü ve denetimi, oluşturulan hiyerarşik düzene göre yukarıdan aşağıya sürekli olarak yapılmaktadır. Döneme ilişkin mali tablolar Bakış YMM Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş tarafından incelenmiştir.

Şirket tarafından tutulması zorunlu olan defter ve belgelerin bulunduğu, defterlerin tutulması ve onaylanması için gerekli yasal yükümlülöklere uyulduğu görölmüş olup, kanun hükümlerine göre işlem yapıldığı tespit edilmiştir.

Ayrıca risk yönetimi ve analizi için gerekli yasal mevzuata göre ‘‘Riskin Erken Saptanması ve Önlenmesi’’ komitesi kurulmuştur. Bu komite sayesinde ilerleyen dönemlerde oluşabilecek risklerin tespit edilmesi amaçlanmış, oluşabilecek riskler karşısında önceden belirlenen tespitlerle riskin minimize edilmesi amaçlanmaktadır.

Şirket Bilgileri ve Çalışan Personel Sayısı

Umpaş Holding A.Ş.

1990 yılında birkaç müteşebbisin bir araya gelmesi ve gayretleri ile Uşak'ta kurulmuştur. Plastik ambalaj fabrikası ile başlayan üretim ve ticaret yolculuğuna daha sonra yeni şirketlerin katılmasıyla birlikte kurumsallaşma yoluna giderek 1997 yılında tüm şirketlerini "Umpaş Holding" çatısı altında birleştirerek faaliyetine devam etmektedir..

Bölge için önemli sayılabilecek yatırımlara imza atmış ve ülke ekonomisine katkıda bulunmuştur. Yatırım ve faaliyetleri ile Uşak'ta istihdam ve katma değer üreten şirketleri ile Umpaş Holding daha fazla sektörde, daha çok üretim ve istihdam hedefi ile gelişme ve büyümeyi sürdürmeyi planlamaktadır.

Umpaş Seramik San. Ve Tic. A.Ş

Umpaş Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş. 1998 yılında kurulmuştur. 2004 yılında Mizan Plastik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Umpaş Uşak Spor Faaliyetleri A.Ş. ve Umpaş Nakliyat Sanayi ve Ticaret A.Ş. şirketin bünyesine katılmıştır. Şirketin fiili faaliyet konusu her türlü yer, duvar seramiği ve Bordür-Dekor üretimi ve pazarlamasıdır.

Ayrıca 08.01.2016 tarihinde Umpaş Seramik San. Ve Tic. A.Ş % 100 iştiraki bulunan Almanya'nın Köln şehrindeki Seranova Ceramic GmbH şirketini kurmuştur.

Umpaş Seramik San. Ve Tic. A.Ş 20.06.2017 tarihinde yapılan olağan genel kurulunda alınan karar ile sermayesini 32.445.00 TL arttırarak, 15.050.000 TL'den 47.495.000 TL'ye çıkarmıştır.

Ayrıca şirketin 2017 hesap döneminin bitiminden sonra 02.01.2018 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul kararıyla unvan değişikliğine gidilmiş ve yeni unvanı **SERANOVA SERAMİK SAN ve TİC. A.Ş** olarak belirlenmiştir.

Yeni Birlik Makine San. Tic. A.Ş

Yeni Birlik Makine Sanayi Tic. A.Ş. Holding bünyesine 1999 yılında katılmıştır. Şirketin fiili faaliyet konusu yem fabrikaları taahhüdü ve yem fabrikaları makineleri üretmek ise de son yıllarda özellikle seramik ve benzeri sektörlere kalıp üretimidir. Ancak sipariş üzerine çok farklı tiplerde makineler, kaynaklı imalat, çelik konstrüksiyon ve talaşlı imalat da yapmaktadır.

Anbera AVM San. ve Tic. A.Ş.

Şirket Umpaş Uşak Mizan Pazarlama A.Ş. ismi ile 1990 yılında kurulmuştur. Şirketin fiili faaliyet konusu perakende satış mağazaları işletmeciliğidir. Şirketin merkezi Uşak'ta olup, 13 şube 1 merkez deposu hizmet vermektedir. Anbera AVM. 2017 yılında 2 adet şube açılışı gerçekleştirmiştir. 2017 yılı sonunda şube bazı şubelerin kapanış kararı alınmış fakat 2018 yılında kapatılma işlemi gerçekleştirilmiştir.

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

Şirketin 20.06.2017 tarihinde yapılan genel kurulunda Umpaş Petrol Turizm A.Ş ve Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri Ltd. Şti. birleşme yoluyla devir alınmıştır.

Umpaş Sigorta Aracılık Ltd. Şti.

Umpaş Sigorta Aracılık Ltd. Şti. 2000 yılında kurulmuştur. 2004 yılında Umpaş Tuğla ve Kiremit Sanayi Ltd. Şti., Dilpa Makine Sanayi Ticaret Ltd. Şti. ve Bergama Seramik Makine Ltd. Şti., Umpaş Sigorta Aracılık Ltd. Şti. bünyesine katılmıştır. Ancak daha sonra bu şirketlerden devralınan aktifler ve borçlar tasfiye edilmiştir. Şirketin fiili faaliyet konusu sigorta acentelik hizmetidir.

Nizam İnşaat A.Ş.

Nizam İnşaat A.Ş. 1993 yılında kurulmuştur. Şirketin fiili faaliyet konusu konut yapım-satışı ve endüstriyel yapıların inşasıdır. Ayrıca plan, proje ve taahhüt işlemleri gerçekleştirmektedir.

2017 yılı içerisinde şirketin bünyesinde bulunan bazı gayrimenkuller üzerinde tadilat yapılarak satışa sunulmuştur.

Şirketin 20.06.2017 tarihinde yapılan genel kurulunda sermaye 3.098.090 TL artırılmış, 1.093.000 TL olan eski sermaye 4.191.090 TL olmuştur.

Umpaş Petrol ve Turizm A.Ş.

Geçmiş dönemde Petrol ve müştaklarının dağıtımını gerçekleştiren bu şirket halen gayrifaal durumdadır. Şirketin kuruluşu 30 Ekim 1995 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

Şirketin 20.06.2017 tarihinde yapılan genel kurullunda alınan karar ile şirket birleşme yolu ile Anbera AVM. San. Ve Tic. A.Ş'e devredilmiştir. Bu tarihten itibaren Umpaş Petrol ve Turizm A.Ş kapatılmıştır.

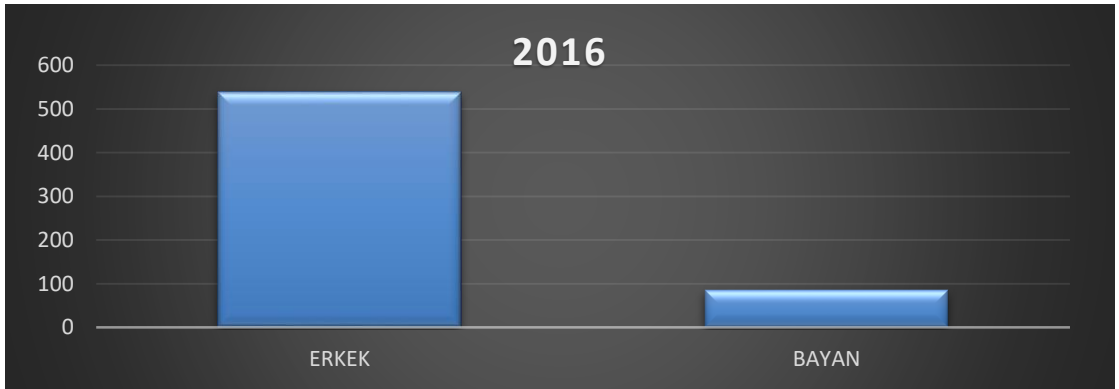
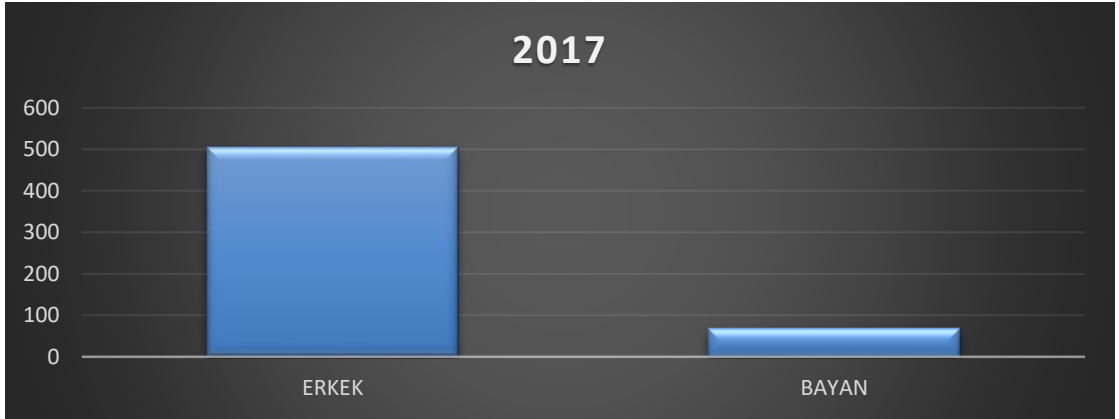
Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri Ltd. Şti.

20.06.2017 tarihinde yapılan genel kurulda şirket birleşme yoluyla Anbera AVM San. Ve Tic. A.Ş'ye devredilmiştir.

Şirketlerin Yıllar İtibariyle Çalışan Sayısı

	31.12.2017	31.12.2016
Umpaş Holding	3	7
Umpaş Seramik San. Ve Tic. A.Ş	439	483
Yeni Birlik Makine San. Ve Tic. A.Ş	33	30
Anbera AVM. San. Ve Tic. A.Ş	90	135
Nizam inşaat A.Ş	3	3
Umpaş Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.	3	1
Toplam	571	659

Çalışan Erkek Bayan Dağılımı



İlişkili Taraf Açıklamaları

Ana şirket Umpaş Holding A.Ş ile diğer grup şirketlerinin finansal tablolarının konsolidasyonu sırasında, şirket aralarında yaptıkları tüm alım-satımlar ile tüm borç ve alacaklar eliminasyona tabi tutulmuştur.

Finansal durum tablosunda yer alacak ve borç tutarı gerçek kişi ortaklara olan temettü borçları ile 08.01.2016 tarihinde Almanya Köln şehrinde kurulmuş olan konsolide kapsamında olan Umpaş Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin %100 iştirak ettiği Seranova Ceramic GmbH ünvanlı şirketten olan alacaklarından oluşmaktadır.

Özel denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirketimiz 2017 yılı ait hesap döneminde özel denetime ve kamu denetimine tabi tutulmayıp Bağımsız Denetimden geçmiştir.

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar

Dönem içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri hakkında uygulamaya konulan herhangi bir idari ve adli yaptırım yoktur..

Dönem İçerisinde Yapılan Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalar Hakkında bilgi Verilmesi

Umpaş Holding yönetim kurulu tarafından 14.12.2017 tarih ve 006 sayılı yönetim kurulu kararıyla Bağış ve Yardımları 40.000 TL ile sınırlandırmıştır. 2017 yılı içerisinde bağış ve yardım yapılmamıştır.

6- KÂR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası kanunu, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri ve Kararları, Vergi Yasaları, ilgili diğer mevzuat hükümleri ile Esas sözleşmemiz ve Genel Kurul Kararları doğrultusunda kar dağıtım kararı alır ve kar dağıtımını yapar.

Şirket Esas sözleşmesinde kar dağıtımda imtiyaz ile ilgili bir hüküm bulunmamaktadır. Mevcut payların tamamına eşit olarak dağıtım yapılmaktadır.

Kar dağıtım önerisi ilişkili mevzuat hükümleri ve kanunlara uygun olarak kamuya açıklanır.

Genel Kurul Esas sözleşme'nin kar dağıtımına ilişkin maddesine istinaden kar dağıtım tarihi yönetim kurulu tarafından belirlenir.

7- FİNANSAL DURUM

Finansal Göstergeler

Faaliyet Dönemi	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
Toplam Varlıklar	326.032.034	227.105.356
Dönen Varlıklar	155.180.372	131.092.460
Duran Varlıklar	170.851.662	146.012.896
Kısa Vadeli Yükümlülükleri	159.222.787	135.195.607
Uzun Vadeli Yükümlülükler	54.908.583	33.431.775
Toplam Özkaynaklar	111.900.664	108.477.974

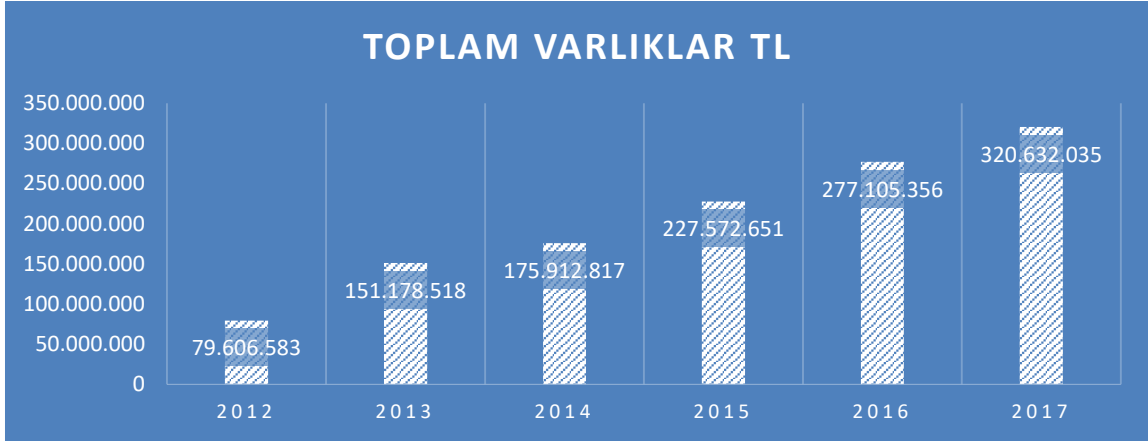
Özet Gelir Tablosu

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Hasılat	146.419.215	135.735.390
Esas Faaliyet kar (Zarar)	28.032.420	8.206.379
Dönem Net Karı (Zarar)	4.791.901	(4.433.804)

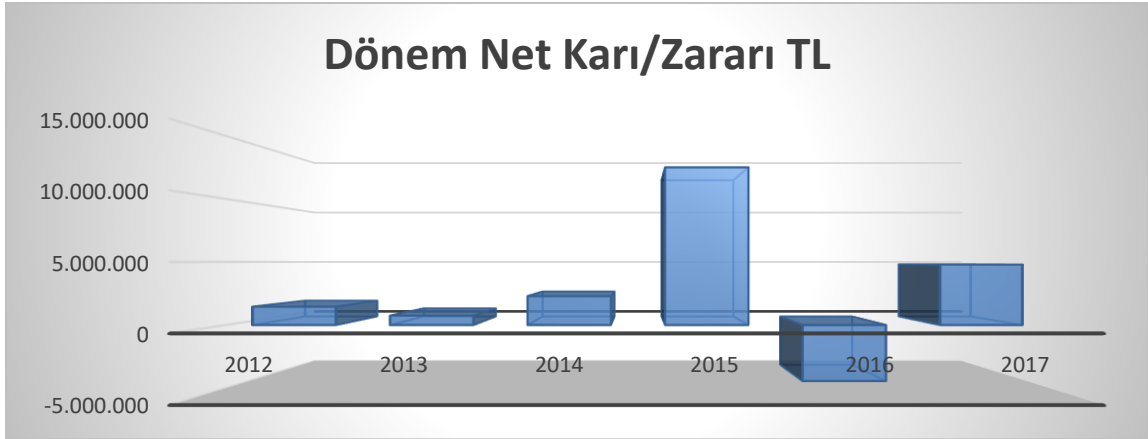
Rasyolar

Faaliyet Dönemi	31.12.2017	31.12.2016
Cari Oran	0.97	0.97
Özkaynak Oranı	0.34	0.39
Yabancı Kaynak Oranı	0.66	0.61
Hisse Başına Kar (TL)	0,1140	-0,1055

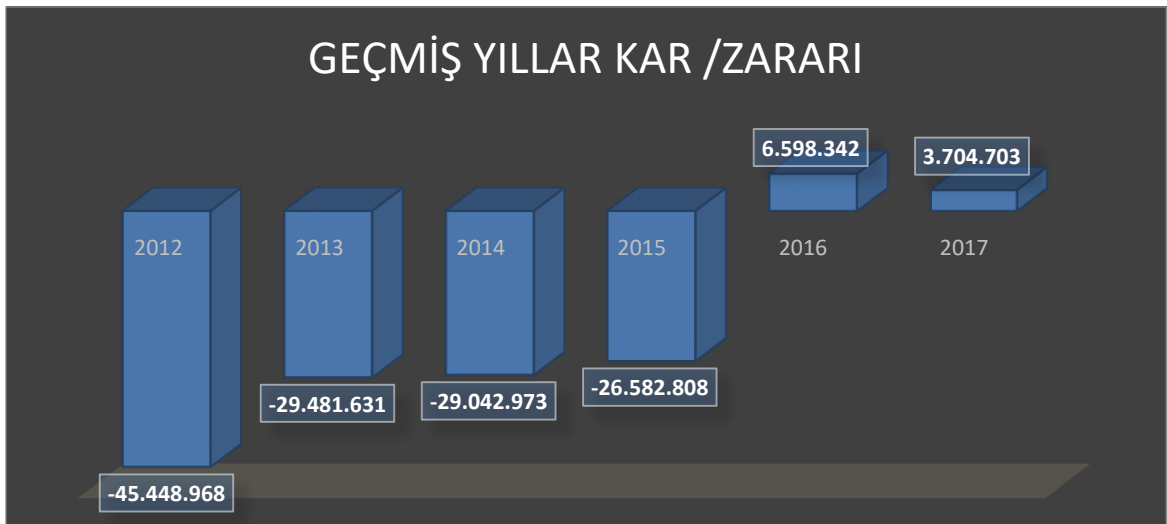
Toplam Varlıklardaki Değişim TL (2012-2017)



Dönem Net Karı/Zararı TL (2012-2017)

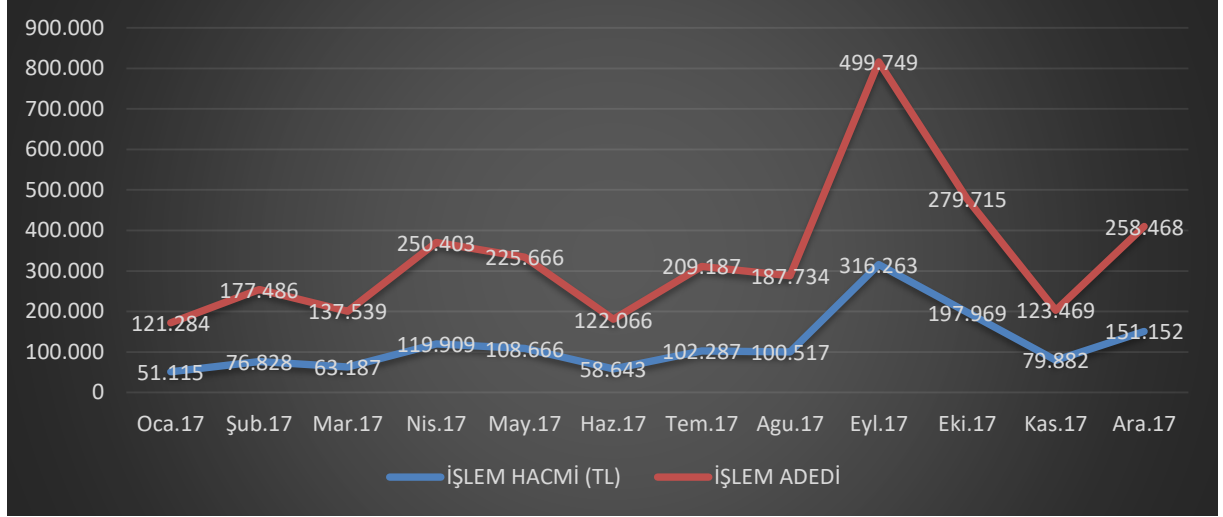


Geçmiş Yıllar Kar ve Zararı Değişimi TL (2012-2017)

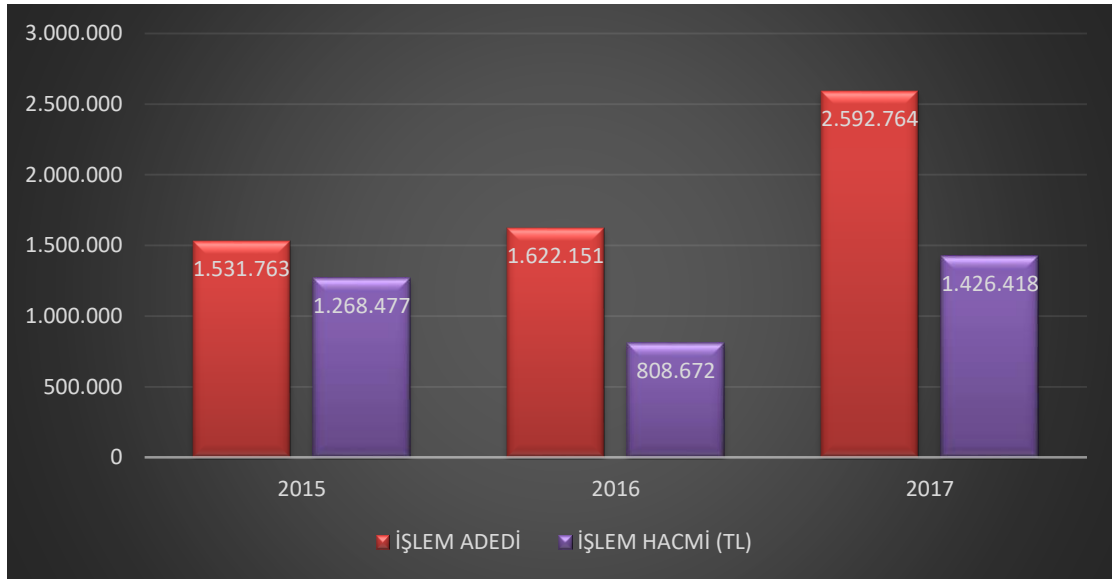


8. HİSSE PERFORMANS DEĞERLENDİRMESİ

2017 yılı Aylık İşlem Hacimleri ve İşlem Adedi

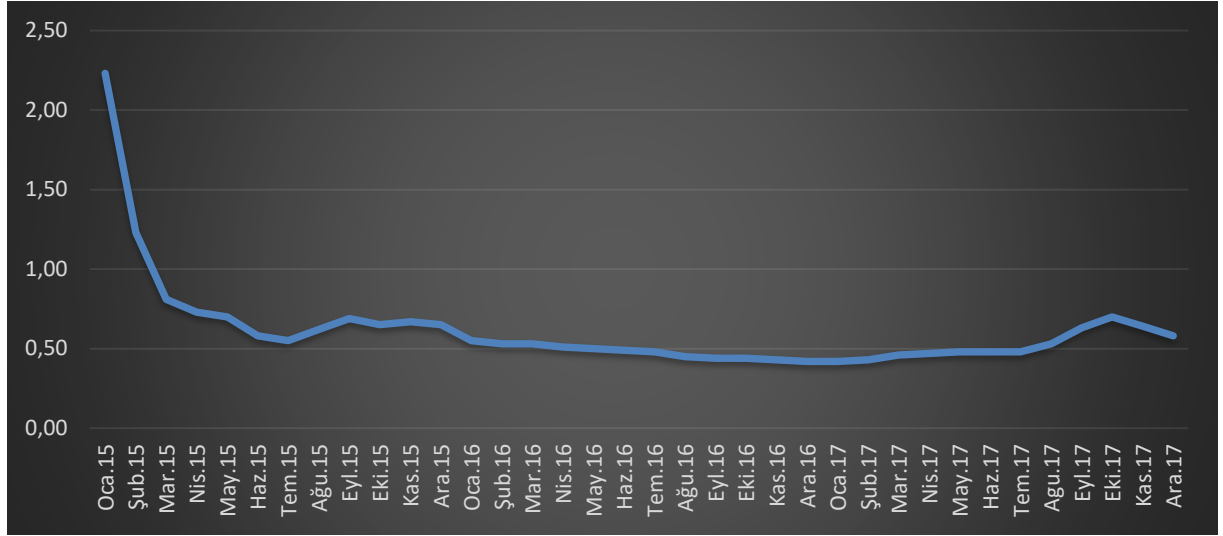


3 Yıllık Toplam İşlem Hacimleri ve İşlem Adedi



Yıllar itibariyle işlem hareketliliğini en yoğun olduğu yıl 2017 yılıdır. 2017 yılında 2.592.764 adet hissemiz borsa da işlem görmüştür.

Aylık Ortalama Hisse Fiyat Performansı



2017 yılının ilk işlem gününde açılış fiyatı 0.43 TL olan hisselerimizin 2017 yılının son işlem gününde 0,61 TL'den işlem görmüştür. Hisse fiyatı yıl sonun kadar % 41,8'lik bir artış göstermiştir.

9. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ

9.1 Risk Yönetimi Politikası

Şirketimiz bir Holding şirketi olduğundan ağırlıklı olarak yatırım amaçlı varlık yönetimi, bağlı ortaklık ve iştiraklerimizin finansal performansı mali ve finansal operasyonel riskler üzerinde durulmaktadır. Mali ve finansal riskler yönetimi Yönetim Kurulu gözetiminde takip edilmektedir. Diğer taraftan bağlı ortaklık ve iştiraklerimiz finansal riskler ile birlikte operasyonel risklerinin tespiti ve raporlanması da yine Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğunda yerine getirilmektedir. Şirket yöneticileri de yeri geldikçe risk yönetimi ve iç kontrol mekanizması ile ilgili sorunları ve çözüm önerilerini Yönetim Kurulu'na aktarmaktadır. Şirketin Risk Yönetimi Fonksiyonu, risk politikalarını, limitlerini ve kontrol mekanizmalarını geliştirmekle görevlidir.

9.2 Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi

2012 yılı içerisinde, 1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378. Maddesine istinaden Yönetim Kurulu bünyesindeki komitelerin etkin çalışmasını sağlamak amacıyla, şirketin varlığını, gelişimini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak için 29.06.2015 tarihinde Yönetim Kurulu kararı ile "Riskin Erken Saptanması" komitesi kurulmuştur. 19.01.2016 tarihli yönetim kurulu

kararı ile komite üyeleri seçilmiştir. 30.12.2016 tarihli yönetim kurulu kararıyla komite üyeleri yeniden seçilmiştir.

2017 faaliyet yılı içerisinde komite 6 kez toplantı yapmış ve iki adet karar almıştır.

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket'in sermaye yönetimindeki hedefleri; faaliyetlerinin devamlılığını sağlayarak ortaklara getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlayabilmek ve hizmetleri risk seviyesine uygun bir şekilde fiyatlandırarak karlılığını arttırmaktır.

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

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (finansal durum tablosunda belirtilen kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler toplamı) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda belirtilen öz kaynakların toplamıdır.

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle toplam net borçların sermayeye oranı aşağıdaki gibidir

	31.12.2017	31.12.2016
Finansal Borçlar	98.884.017	81.234.533
Nakit ve Nakit Benzerleri	-6.660.061	-4.770.377
Net Finansal Borçlar	105.544.078	86.004.910
Özkaynaklar	107.580.665	108.477.974
Özkaynaklar - Net Finansal Borçlar	2.036.587	22.473.064
Net Finansal Borçlar/Özkaynaklar	98%	79%

10. DİĞER HUSUSLAR

Şirket Hisselerinin Kaydileştirilmesi

06.12.2012 tarih ve 28513 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6362 Sermaye Piyasası Kanunu’nun 13. Maddesinin 4. Fıkrasında, “Kaydileştirilmesine karar verilen sermaye piyasası araçlarının Kurulca belirlenen esaslar çerçevesinde teslimi zorunludur. Teslim edilen sermaye piyasası araçları kendiliğinden hükümsüz hale gelir. Teslim edilmeyen sermaye piyasası araçları ise kaydileştirilme kararından sonra borsada işlem göremez, aracı kurumlarca bu sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık edilemez ve katılma belgelerinin geri alımı yapılamaz. Kayden izlenmeye başladığı tarihi izleyen yedinci yılın sonuna kadar teslim edilmeyen sermaye piyasası araçları Yatırımcı Tanzim Merkezine (YTM)’ye intikal eder. Bunların üzerindeki sınırlı aynı haklar kendiliğinden sona ermiş sayılır. Bunların YTM’nin hesabına geçmesinden itibaren üç ay içinde satılır” hükmüne yer verilmiştir.

Şirket pay senetleri UMPAS.E işlem koduyla 18.12.2014 tarihinden itibaren Piyasa Öncesi İşlem Platformu’nda işlem görmeye başlamıştır.

31.12.2017 tarihi itibarıyla 42.000.000 adet hissenin % 31,7’sine tekabül eden 13.338.706 adet hissenin kaydileştirilme işlemi gerçekleşmiştir.

Sonuç olarak 2017 yılında toplam varlıklarımızı 48.926.678 TL artırarak 2016 yılında 277.105.356 TL olan toplam varlıklarımızı 2017 yılı 326.032.034 TL çıkarmış bulunmaktayız.

2017 yılında 571 çalışanımızla 146.419.215 TL satış hasılatı elde edilmiş olup, 4.791.901 TL dönem karı elde edilmiştir.