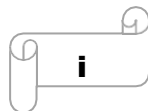




YÖNETİM KURULU

FAALİYET RAPORU

01.01.2019 – 31.12.2019



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... ..	16



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Umpaş Holding A.Ş.
Yönetim Kurulu 'na

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun BDS'ler Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor
Umpaş Holding A.Ş.'nin 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemek üzere görevlendirilmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri 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, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirketin 31 Aralık 2019 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir. Faaliyet raporuna ilişkin yapılması gereken bağımsız denetimin, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmesi gerekmektedir. Ancak, Görüş Vermekten Kaçınmanın Dayanağı paragrafında belirtilen husustan dolayı tarafımızca, söz konusu faaliyet raporuna ilişkin bağımsız denetim görüşüne dayanak oluşturacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilememiştir.

Görüş Vermekten Kaçınmanın Dayanağı

Şirket'in 1 Ocak 2019- 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin finansal tabloları hakkında 10 Mart 2020 tarihli denetçi raporumuzda herhangi bir görüş verilmemiştir.

Görüş Vermekten Kaçınma

Yukarıda Görüş Vermekten Kaçınmanın Dayanağında belirtilen hususun öneminden dolayı, tarafımızca faaliyet raporunun denetimi görüşüne dayanak oluşturacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilemediği için 1 Ocak 2019- 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait faaliyet raporuna ilişkin herhangi bir görüş verememekteyiz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Şirket'in öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdürüp sürdüremeyeceğine ilişkin değerlendirmemiz için gerekli prosedürler 10 Mart 2020 tarihli bağımsız denetçi raporunda Görüş Vermekten Kaçınmanın Dayanaklarında belirtilen hususlar nedeniyle tarafımızdan yerine getirilememiştir.

Mehmet BAHAR, YMM
Sorumlu Denetçi

Ankara, 10 Mart 2020

1 - KURUMSAL BİLGİLER

Rapor Dönemi	: 01.01.2019 - 31.12.2019
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

2.1 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 hisseden 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 6.00.00 TL' den 42.000.000 TL' ye yükseltilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulunun 04.06.2011 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.

01.01.2019 - 31.12.2019 tarihleri itibariyle şirketin pay sahipleri ve sermaye içerisindeki payları aşağıda belirtilmiştir.

Umpaş Holding'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2019		31.12.2018	
Pay Sahipleri	Pay%	Pay Tutarı	Pay %	Pay Tutarı
Seranova Seramik A.Ş.	2,12	889.525	2,12	889.525
Umpaş Holding	0,37	154.035	0,37	154.035
Anbera AVM A.Ş.	1,99	836.045	1,99	836.045
Yeni Birlik Makine A.Ş.	0,09	37.345	0,09	37.345
Umpaş Sigorta Ltd. Şti.	0,13	55.510	0,13	55.510
Nizam İnşaat A.Ş.	0,82	346.465	0,82	346.465
Diğer Ortaklar	94,48	39.681.075	94,48	39.681.075
Toplam	100	42.000.000	100	42.000.000

2.2 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, Volkan BAŞAR 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.

2.3 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)

2.4 Genel Kurul Toplantıları

- Şirketimizin 2016 yılı ve 2017 yılı olağan genel kurul toplantılarını iki yılı da kapsayacak şekilde 2018 yılı yapılmıştır. 2018 yılına ait olağan genel kurul toplantısı 23.06.2019 tarihinde yapılmıştır.
- 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.

2.5 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.

2.6 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.

3. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1 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
Volkan BAŞAR	SPK Sorumlusu	0276 266 72 31	volkanbasar@umpas.com.tr

3.2. 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

3.3 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 SEÇİMİ

4.1 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. 02.12.2018 yılında yapılan gelen kurulda yönetim kurulu üyeleri 3 yıllığına seçilmiştir.

4.2 Yönetim Kurulu Görev Dağılımı ve Görev Süreleri

ÜYE	GÖREVİ	GÖREV SÜRESİ
Hüseyin KARAKAŞ	Başkan	04.12.2018 – 04.12.2021
Yaşar ERTUĞRUL	Başkan Yardımcısı	04.12.2018 – 04.12.2021
Himmet DİNÇ	Üye	04.12.2018 – 04.12.2021
Enver DAĞDAGÜL	Üye	04.12.2018 – 04.12.2021
Celalettin ARSLAN	Üye	04.12.2018 – 04.12.2021
Şerif PEKTAŞ	Üye	04.12.2018 – 04.12.2021
Nunettin ÖZKAN	Üye	22.02.2019 – 04.12.2021

Yönetim Kurulu'nun görev yetki sınırları; Şirket esas mukavelesi, Türk Ticaret kanunu hükümleri ve Yönetim Kurulunun 26.08.2019 tarih ve 018 sayılı yönetim kurulu kararı ile kabul edilen imza sirküleri 26.08.2019 tarih ve 9931 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilerek belirlenmiştir.

4.3 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.
- 01.01.2019 – 31.12.2019 tarihleri arasında yönetim kurulu tarafından 20 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.

4.4 Mali Haklar

- Şirket Esas sözleşmesine görev 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 7.500.-TL/Ay Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı için 5.000.- TL/Ay Yönetim Kurulu Üyesi için 3.500 TL/Ay olmasına karar verilmiştir.

4.5 Bağımsız Denetçi

6012 sayılı Türk Ticaret kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, şirketin 2019 yılı hesap dönemindeki finansal raporların denetlenmesi ile bu kanundaki ilgili düzenlemeler kapsamında diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Note Office Bağımsız Denetim Danışmanlık ve YMM A. Ş. 01.04.2019 tarihinde yönetim kurulu tarafından yetkilendirilmiştir.

5 – ŞİRKET FAALİYETLERİ

5.1 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.

5.2 Dönem İçinde Yapılan Yatırımlar

Holdingin bağlı şirketlerinde 2019 yılı içerisinde her hangi bir yatırım olmamıştır.

5.3 Araştırma Geliştirme Faaliyetleri

2019 yılında Ürün Geliştirme ve AR-GE bölümümüze: 1.056.190,44 TL. işçilik gideri, 148.490,25 TL.' lik genel üretim gideri yapılmıştır.

5.4 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.

5.5 Şirketin Doğrudan ve Dolaylı İştirak ve Pay Oranları

Umpaş Holding A.Ş.’nin kontrolü altında bulunan şirketler ve bu şirketlerdeki katılım miktar ve oranları aşağıdaki gibidir.

31.12.2019						
	Direkt Katılı m	%	Dolaylı Katılım	%	Toplam Katılım	%
Seranova Seramik San. ve Tic. A.Ş.	44.038.650	63,37	25.450.950	36,62	69.489.600	99,99
Anbera AVM San.ve Tic. A.Ş.	1.355.711,50	7,20	17.477.661,50	92,78	18.833.373	99,97
Nizam İnşaat A.Ş.	3.635.360	86,74	553.280,00	13,20	4.188.640	99,94
Yeni Birlik makine San.ve Tic. A.Ş.	4.536.775	99,99	100	0,002	4.536.875	99,99
Umpaş Sigorta Aracılık Hiz.Ltd. Şti.	875.500	87,55	124.500	12,45	1.000.000	100

5.6 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.

Seranova Seramik San. Ve Tic. A.Ş

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



Seranova Seramik San. Ve Tic. A.Ş 2019 yılında yapılan olağanüstü genel kurulunda alınan karar ile sermayesini 47.495.000 TL den 69.495.000 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 sektörlerle 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 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.

Şirketin fiili faaliyet konusu perakende satış mağazaları işletmeciliğidir. Şirketin merkezi Uşak'ta olup, 2018 yılında faaliyet giderlerini karşılayamadığından tüm şubeleri kapatılma işlemi gerçekleştirilmiş şuanda gayri faaldir.

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.

Şirketlerin Yıllar İtibariyle Çalışan Sayısı

	31.12.2019	31.12.2018
Umpaş Holding	1	1
Seranova Seramik San. Ve Tic. A.Ş	330	388
Yeni Birlik Makine San. Ve Tic. A.Ş	24	23
Anbera AVM. San. Ve Tic. A.Ş	0	2
Nizam inşaat A.Ş	2	2
Umpaş Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.	0	0
Toplam	357	416

5.7 Umpaş Holding A.Ş' nin Duran Varlıklarındaki İştirak Paylarındaki Dönem İçerisindeki Gerçekleşen Değişiklikler:

5.8 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 Seranova Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin %100 iştirak ettiği Seranova Ceramic GmbH ünvanlı şirketten olan alacaklarından oluşmaktadır.

Dönen Varlıklar	31.12.2019	31.12.2018
Ticari Alacaklar	0	1.008.931
<i>Seranova Ceramic GmbH</i>	<i>0</i>	<i>1.008.931</i>
	0	1.008.931
Kısa Vadeli Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
Diğer Borçlar	1.852.986	1.853.003
<i>Ortaklara Borçlar</i>	<i>1.852.986</i>	<i>1.853.003</i>
	1.852.986	1.853.003

5.9 Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Dönem içerisinde Şirketimiz tarafından iktisap edilen kendi payı bulunmamaktadır.

5.10 Özel denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirketimiz 2019 yılı ait hesap döneminde özel denetime ve kamu denetimine tabi tutulmayı Bağimsız Denetimden geçmiştir.

5.11 Şirket Aleyhinde Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar

Grup'un devam eden davaları bulunmaktadır

5.12 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..

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

Umpaş Holding Olağan Genel Kurulu tarafından Bağış ve Yardımlar 50.000 TL ile sınırlandırmıştır. 2019 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	31.12.2019	31.12.2018
Toplam Varlıklar	220.477.436	311.013.742
Dönen Varlıklar	105.871.525	146.693.720
Duran Varlıklar	110.908.058	164.320.022
Kısa Vadeli Yükümlülükleri	138.241.168	197.554.977
Uzun Vadeli Yükümlülükler	73.642.866	48.406.121
Toplam Özkaynaklar	8.593.402	65.052.644

Özet Gelir Tablosu

	31.12.2019	31.12.2018
Hasılat	113.051.274	150.254.474
Esas Faaliyet kar (Zarar)	24.949.785	11.656.702
Dönem Net Karı (Zarar)	55.011.078	43.012.951

8. HİSSE PERFORMANS DEĞERLENDİRMESİ

2019 yılında 2.799.063 adet hissemiz borsa da işlem görmüştür. 2019 yılının ilk işlem gününde açılış fiyatı 0.54 TL olan hisselerimizin 2019 yılının son işlem gününde 0,62 TL'den işlem görmüştür. Hisse fiyatı yıl sonuna kadar % 15'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.

10.3 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.

31.12.2018 ve 31.12.2019 tarihleri itibarıyla toplam net borçların sermayeye oranı aşağıdaki gibidir

	31.12.2019	31.12.2018
Finansal Borçlar	76.708.303	103.471.984
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	-4.908.138	-2.039.433
Net Finansal Borçlar	71.800.165	101.432.551
Özkaynaklar	8.593.402	65.052.644
Özkaynaklar - Net Finansal Borçlar	-63.206.763	-36.379.907
Net Finansal Borçlar/Özkaynaklar	836%	156%

10. DİĞER HUSUSLAR

10.1 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.

2019 yılı içerisinde 1.080.117 adet hissenin 31.12.2019 tarihi itibari ile % 34,33 üne tekabül eden 15.512.103 adet hissenin kaydileştirilme işlemi gerçekleşmiştir.