

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş

01.01.2010 - 31.12.2011 DÖNEMİ
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

YÖNETİM KURULU BAŞKANININ MESAJI

SAYGIDEĞER ORTAKLARIMIZ,

SÖZLERİME BAŞLAMADAN ÖNCE, SİZLERİ SELAM VE MUHABBETLE KUCAKLIYORUM.

01 Ağustos 2010 yılında yapmış olduğumuz genel kurulumuzda göstermiş olduğunuz teveccüh ve duyduğunuz güvenle seçilen yönetim kurulumuz çalışmalarına devam etmektedir.

Genel kurulda gündeme getirdiğimiz gibi, şirketimizin SPK (Sermaye Piyasası Kurulu) kaydına alınması ile ilgili talebimiz SPK 'nın 4/893 sayılı kararı ile kurul kaydına alınmış bulunmaktadır.

Bu vesile ile emeği geçen tüm arkadaşlarımıza sizler adına teşekkür ediyorum.

SPK kurul kaydına alınmamız ile çok önemli bir hukuki süreç tamamlanmış ve bundan sonraki çalışma ve gelişmelerin önü açılmıştır.

Bu sürecin ikinci aşamasını bugün burada yapacağımız genel kurul ile, SPK'nın istediği bazı ana sözleşme değişikliklerinin siz ortaklarımızın onayına sunulmasını talep ediyoruz .

İnşallah genel kurulumuzda bu aşamayı da tamamlayarak yolumuza olumlu gelişmelerle devam etmeyi planlıyoruz.

Bu genel kuruldan sonra şirketimizin İMKB'ye yani borsaya girmesi için gerekli çalışmalara başlanacak, bu çalışmaların sonucunda hisselerimizin borsada serbestçe alınıp satılmasının sağlanması yeni hedefimizdir.

Bu hedefi de yapacağımız çalışmalar ve siz ortaklarımızın desteği ile yasal süre içerisinde başaracağımıza inanıyoruz.

Saygıdeğer Ortaklarımız,

Sizlere işlerimiz ve şirketlerimizle ilgili de bilgi vermek istiyorum;

Seramik fabrikamız faaliyetine olanca hızı ile devam etmektedir. Bu yıl kış sezonunda üretimine ara vermeden devam eden sayılı şirketlerden biri olmuştur. Devreye alınan dekor-bordür hattının da olumlu katkıları ile ciromuz 65 milyon TL'ye ulaşmış ve karlılık arttırılmıştır.

Umpaş Seramik ihracat hedefi kapsamında Rusya,Libya, Suriye, Cezayir, Irak, Makedonya gibi yeni ülkeleri de çalıştığı pazarlar arasına katmış bulunmaktadır.

Umpaş Seramik'te daha verimli ve karlı çalışmayı temin için oldukça eski ve düşük kapasiteye sahip bir yer karosu holümüz değiştirildi, üretim kapasitemiz 10.500.000 m2/yıldan 2.500.000 m2/yıl daha Yer Karosu Üretim tesisi ilave Kurularak toplam 13.000.000 m2/yıl üretime ulaştık.

ANBERA alışveriş merkezlerinde de çalışmalarımız sürdürülmektedir. Verimsiz şubelerin kapatılması çalışması yürütülmekte ve bu şirketimizin de daha verimli ve karlı çalışması için düzenlemeler yapılmaktadır. Son bir yıl içerisinde 1 adet yeni şube açılarak hizmet vermeye başlamıştır.

Önemli bir gelişme sağlanmadığı takdirde, gerektiğinde bu sektörden çıkılması düşüncesi gündemimizdeki yerini hala muhafaza etmektedir.

YENİ BİRLİK fabrikamızda 2012 yılı içerisinde yapmayı planladığımız tevsî yatırım taşıma makinası yaklaşık 240.000 USD değerinde.Ayrıca 1.200.000 TL tutarında teşvik başvurusu yapılmıştır.Bunun

yanı sıra ürün çeşitliliği çalışmaları sürmekte olup, yeni sektörlere yönelik çalışma ve araştırmalar yapılmakta, proje bazlı ve ihracata yönelik üretimlerimiz de sürmektedir.

Ayrıca, bu şirketimizde hedefimiz başta kendi ihtiyacı olan makineler olmak üzere, özel amaçlı tezgah üretimine de hız vermektir.

Sahibi bulunduğumuz gayrimenkullerimizin değerlendirilmesi ile ilgili çalışmalarımız da sürmektedir. Arsa ve arazilerimizin en iyi şekilde değerlendirilmesi için yeni yeni projeler üretilmektedir.

İzmir'deki arsamız ile ilgili olarak; yapılacak olan İzmir-İstanbul otoyolunun projelerinde arsamızın da içinde bulunduğu bölgeden geçtiği bilgisini almış bulunuyoruz. Bu durum arsamızın konumu ve yapısını etkileyecektir. Hedefimiz bu proje sırasında lehimize yarar sağlamak olacaktır.İstimlak bedeline itiraz edildi.Sonuç inşallah daha memnun edici olacaktır.

Saygıdeğer Ortaklarımız,

Tüm şirketlerimizde çalışmaya, üretmeye ve ürettiklerimizi pazarlamaya devam ediyor, bütün bu çalışmaları bizlere tevdi edilen emanetin bilinci ve sorumluluğun ağırlığı ile korumaya, daha da büyüterek geliştirmeye gayret ediyoruz.

Çaba ve gayretimiz, yapacağımız çalışmalar ile şirketlerimizi ve yatırımlarımızı en iyi şekilde yöneterek ortaklarımıza kazanç sağlamak içindir.

Bugün yapacağımız genel kurulumuzla ve alınacak kararlarla buna katkıda bulunacağınıza eminiz.

Vakit ayırarak gelmek suretiyle yatırımınıza sahip çıktığınız ve bize çalışmalarımızda destek olarak güç ve kuvvet verdiğiniz için, şahsım ve yönetim kurulunda bulunan arkadaşlarım adına teşekkür ediyor, genel kurulumuzun hepimiz için hayırlı olmasını diliyorum.

Saygılar sunarım.

H. Hilmi ALPER

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

RAPOR DÖNEMİ : 01.01.2010 – 31.12.2011

ORTAKLIĞIN UNVANI : UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.

FAALİYET DÖNEMİNDEKİ YÖNETİM VE DENETLEME KURULU ÜYELERİ

Yönetim Kurulu Başkanı : Çetin TÜRK (03.09.2006 - Mart 2012)
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı : H.Hilmi ALPER (14.05.2009 - Mart 2012)
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı : N.Erdiñç GÖKMEN (06.09.2009 - Mart 2012)
Yönetim Kurulu Üyesi : Özgür TEPE (26.07.2004 - Mart 2012)
Yönetim Kurulu Üyesi : Yusuf KAPTAN (06.09.2009 - Mart 2012)
Yönetim Kurulu Üyesi : Nurettin ÖZKAN (03.09.2006 - Mart 2012)
Yönetim Kurulu Üyesi : Celal MISIR (06.09.2009 - Mart 2012)

Denetçi : M. Emin AKYAY (24.07.2004 - Mart 2012)
Denetçi : Yaşar LEBLEBİCİ (03.09.2006 - Mart 2012)
Denetçi : Fevzi ÖZER (03.09.2006 - Mart 2012)
Denetçi : Ahmet TAN (06.09.2009 - Mart 2012)
Denetçi : Salim ŞAHİN (24.07.2004 - Mart 2012)

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE YÖNETİCİLERİN YETKİ VE SORUMLULUKLARI

Şirket yönetim kurulu üyelerinin yetki ve sorumlulukları şirket ana sözleşmesinde genel hatları ile belirlenmiştir.

Yönetim kurulu üyeleri, şirket dışında başka bir görev alabilirler. Belli kurallara bağlanmamış ve sınırlandırılmamışlardır. Yönetim kurulu üyelerimize genel kurul kararı ve Türk Ticaret Kanunu'nun 334. 335. Maddeleri doğrultusunda işlem yapma yetkisi tanınmıştır.

ORTAK SAYISI : **5.601** Ortağımız bulunmaktadır.

YÖNETİCİLERİMİZ

ADI VE SOYADI	ÜNVANI	
Necmettin ARMAN	Genel Müdür	Umpaş Seramik San. Ve Tic. A.Ş.
Osman GÜVENÇ	Yönetim Krl.Üyesi/Gen.Md.	Anbera AVM San. Ve Tic.A.Ş.
Ali ÇELEBİ	Mali İşler Koord/Md.	Umpaş Holding A.Ş./Umpaş Seramik A.Ş.

DÖNEM İÇİNDE YAPILAN DÜZENLEMELER:

Dönem içinde Esas sözleşmede SPK (Sermaye Piyasası Kurulu'na) uygun Ana sözleşme metni değişiklikleri yapılmasını talep ediyoruz.

SERMAYE YAPISI

Umpaş Holding A.Ş.'nin nominali 5,00 TL değerinde, 1.200.000 adet hissesi bulunmaktadır. Bu hisseler yaklaşık 5,601 hissedarın elinde bulunmaktadır.

Umpaş Holding A.Ş. tam bir yatırım şirketi olup, faaliyetlerini iştirakleri aracılığı ile gerçekleştirmektedir. Her hangi bir alanda üretim ve satış-pazarlama faaliyetini doğrudan yapmamaktadır.

Umpaş Holding A.Ş.'nin grup şirketler ve bu şirketlerin sermayelerine katılım miktar ve oranları aşağıda yer almaktadır.

2011 Yılı					
	Direkt Katılım	%	Dolaylı Katılım	%	Toplam Katılım
Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş.	14.662.200	97,42	386.000	2,57	15.048.200
Anbera AVM San. ve Tic. A.Ş.	3.192.802	37,56	5.306.314	62,43	8.499.116
Umpaş Petrol Turizm A.Ş.	46.858	2,34	1.948.318	97,42	1.995.176
Nizam İnşaat A.Ş.	950.640	86,98	141.718	12,97	1.092.359
Umpaş Yeni Birlik Makine San.ve Tic. A.Ş.	1.199.900	99,99	25	0,002	1.199.925
Umpaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	875.500	87,55	124.500	12,45	1.000.000
Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri Ltd. Şti.	15.000	25,00	45.000	75	60.000
2010 Yılı					
	Direkt Katılım	%	Dolaylı Katılım	%	Toplam Katılım
Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş.	14.662.200	97,42	386.000	2,57	15.048.200
Anbera AVM San. ve Tic. A.Ş.	3.192.802	37,56	5.306.314	62,43	8.499.116
Umpaş Petrol Turizm A.Ş.	46.858	2,34	1.948.318	97,42	1.995.176
Nizam İnşaat A.Ş.	950.640	86,98	141.718	12,97	1.092.359
Umpaş Yeni Birlik Makine San.ve Tic. A.Ş.	1.199.900	99,99	25	0,002	1.199.925
Umpaş Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	875.500	87,55	124.500	12,45	1.000.000
Umpaş Bilgi İşlem Teknolojileri Ltd. Şti.	15.000	25,00	45.000	75	60.000

FAALİYET ÖZETİ:

2010-2011 yılı faaliyet döneminde grup şirketlerimiz seramik yer ve duvar kaplama malzemesi ile bordür-dekor, kalıp ve kaynaklı imalat taahhüt işlerini ve perakende sektöründeki üretimi ve pazarlaması konularında faaliyetini sürdürmüştür. Dünya genelinde yaşanmakta olan global kriz grubumuzun faaliyetini sürdürdüğü inşaat sektöründe de olumsuz etkilerini hissedebilip toparlanma ve yeniden büyüme hedeflemektedir.

Buna rağmen faal şirketlerimizden Umpaş Seramik A.Ş. seramik sektöründe, seneyi %20'e yakın büyüyerek, Yeni Birlik Makine A.Ş. yeni ürün ve yeni projeler olarak kapatmıştır. Anbera A.Ş deki yapılanma tamamlanmış olup 2012 yılını önceki yıllara oranla çok daha verimli kapatmayı hedefliyoruz. Toplamda grubumuzun cirosu % 5 büyümüştür. Toplam varlıklarımız 58.815.777.- TL'den 105.185.046 TL'ye yükselmiştir. Ciromuz 82.470.516.- TL'ye yükselmiştir.

Bu dönemde grup şirketlerimiz teşviklerden yararlanmışır. Grup şirketleri teşvik yasası kapsamında toplam olarak 1.643.474,38 -TL tutarında teşvik indiriminden faydalanılmışır.

YIL İÇİNDE ÇALIŞAN PERSONELİN BİLGİLERİ

Kadrolarına göre dağılımı:

	31.12.2010	31.12.2011
İşçi	370	378
İdari Personel	53	52
Teknik Personel	50	50
Toplam	473	480

Şirketlere göre dağılımı:

	31.12.2010	31.12.2011
Umpaş Holding	4	4
Umpaş Seramik	385	375
Anbera AVM	62	64
Yeni birlik Makine	21	14
Nizam İnşaat	1	1
Umpaş Sigorta	2	2
Ubit Umpaş Bilgi işlem	0	0
Umpaş Petrol	0	0
Toplam	475	458

Grup şirketlerimizden Umpaş Seramik San. ve Tic. A.Ş' ile Türkiye Çimento, Cam ve Seramik İşçileri Sendikası (Çimse İş) arasında 2011 Ağustos ayından itibaren geçerli olan 2 yıllık toplu iş sözleşmesi bulunmaktadır.

FINANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2010 2011 yılı faaliyet döneminde konsolide tablolardaki temel bazı rasyolar aşağıdaki gibidir:

	2010	2011
	%	%
a) Finansal Yapı		
Öz sermaye / Varlık (Aktif) Toplamı Oranı	31,44	20,63
b) Kârlılık		
Net Kâr / Öz Sermaye Oranı	5,71	-11,60
c) Likidite		
Likidite Oranı (Hazır Değerl.+Alacaklar/ K.Vad.Borçlar)	66,70	62,30

GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirket genel kurul davetini Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı hükümlerine göre yapar, ayrıca web sitesinde de duyurur. Şirketimizin nama yazılı 1.200.000 adet paya bölünmüş hisse senedi bulunmaktadır.

OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI

Ana sözleşmede imtiyazlı ve birikimli oy hakkı bulunmamaktadır. Karşılıklı iştirak ilişkisi içinde olduğumuz şirketler yoktur.

MALİ TABLOLARIN KAMUYA AÇIKLANMASI

Umpaş Holding A.Ş.'nin mali tabloları Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenmiş hükümler çerçevesinde hazırlanır ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre bağımsız denetimden geçirilerek kamuya açıklanır. Mali tablolar ve dipnotları kamuya açıklanmadan önce Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde Genel Kurulu'nun onayına sunulur ve yetkililerce sorumluluk beyanı imzalandıktan sonra mali tablolar, dipnotları ve bağımsız denetim raporu Sermaye Piyasası Kanunu düzenlemeleri doğrultusunda Sermaye Piyasası Kuruluna iletilir.

Mali tablo ve dipnotlar ile bağımsız denetim raporu, kamuya açıklandığı anda eşzamanlı olarak KAP bildiri olarak elektronik ortamda da iletilir. Mali tablolar ve dipnotlarına geriye dönük olarak Umpaş Holding A.Ş. web-sitesinden Yatırımcı İlişkileri Bölümünden ulaşılabilir.

Faaliyet Raporu:

Faaliyet Raporunun içeriği Sermaye Piyasası uygun olarak hazırlanmakta ve Yönetim Kurulu'nun onayından geçirilmektedir. Faaliyet raporu web-sitesi aracılığı ile kamuya açıklanır.

Web-sitesi ve İçeriği:

Web-sitemizde izlenebilecek önemli başlıklar aşağıda özetlenmiştir:

- Kurumsal kimliğe ilişkin detaylı bilgiler
- Vizyon ve ana stratejiler
- Yönetim Kurulu üyeleri ve şirket üst yönetimi hakkında bilgi
- Şirketin organizasyonu ve ortaklık yapısı
- Şirket ana sözleşmesi
- Ticaret sicil bilgileri
- Finansal bilgiler,
- SPK Özel Durum Açıklamaları
- Genel Kurul'un toplanma tarihi, gündem, gündem konuları hakkında açıklamalar
- Genel Kurul toplantı tutanağı ve hazirun cetveli
- Vekâletname örneği
- Bilgilendirme politikası
- İş güvenliği, çevre, kalite politikamız ve uygulamaları
- Bağlı ortaklık ve iştirakler

GERÇEK KİŞİ NİHAİ HAKİM PAY SAHİBİ/ SAHİPLERİNİN AÇIKLANMASI

Gerçek kişi nihai hakim pay sahibi yoktur.

MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu ve T.Ticaret Kanunu hükümleri gereği menfaat sahiplerine genel kurul toplantılarını, sermaye artırımını, kar dağıtımını gibi hususları yasal süreleri içinde T. Ticaret Sicil Gazetesi ve yüksek tirajlı gazetelerle duyurmakta ve internet sitemizde gerekli bilgilendirme yapılmaktadır.

Çalışanların eğitim ihtiyaçları her yıl düzenli olarak gözden geçirilir. Eğitim planları hazırlanır. Bu plan dahilinde ihtiyaçları karşılanır.

Ayrıca şirket çalışanları uzmanlık alanlarında ve ilgili oldukları konularda yapılan toplantılar, seminerler ve eğitimler yoluyla bilgilendirilir.