

UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.
Financial Report
Consolidated
2020 - 2. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independent Audit Company	NOTE OFFİCE ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM DANIŞMANLIK VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Audit Type	Limited
Audit Result	Partial Positive

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Umpaş Holding A.Ş.

Genel Kurulu'na:

Giriş

Umpaş Holding A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide Özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Şartlı Sonucun Dayanağı

Yönetim tarafından sunulan bilgiler çerçevesinde, Grup şirketlerinden Yeni Birlik Makine Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nin Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak kaydedilmesi gereken kasa hareketleri, maddi duran varlık satış hareketleri

ve maddi duran varlık satışından kaynaklı alacağın tahsiline ilişkin muhasebe kayıtları ve iddiaları için gerçeğe uygunluk derecesinde makul güvence kanıtı toplanamamış ve yasal sınır üzerinde kasa hareketleri gözlemlenmiştir.

Yine yönetim tarafından sunulan bilgiler çerçevesinde, konsolide finansal durum tablosunda raporlanan ticari ve diğer alacak ve ticari borçların grup içi şirketlerin birbirleriyle olan alacak ve borç bakiyelerinin ve grup içi işlem alış satış tutarlarının konsolide finansal tablolar oluşturulurken eliminasyon işleminin yapılmadığı gözlemlenmiştir.

Yine yönetim tarafından finansal tablo ve 9. dipnotta sunulan bilgiler çerçevesinde 10.337.313 TL İlk Madde ve Malzeme, 10.757.284 TL Yarı Mamuller, 2.071.991 TL Mamuller, 204.327 TL Ticari Mallar ve 350.894 TL Diğer Stoklar'ın fiili ve fiziki tespitine ilişkin imkânsızlık bulunmakta olup alternatif denetim tekniğiyle stokların doğruluğa ve gerçekliğine ilişkin denetim kanıtı elde edilememiştir. Ek olarak, yönetimin yapması gereken stoklarda değer düşüklüğü hesaplaması yapılmadığı ve söz konusu Stoklar tutarlarının Seranova Seramik Sanayi ve Tic. A.Ş.'ye ait olduğu iddia edilmektedir, Seranova Seramik fabrikasının Kasım 2019 tarihinden bu yana üretime kapalı olması stokların değer düşüklüğünün mevcut olabileceğın ancak finansal tablolara yansıtılmadığı gözlemlenmiştir.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, Şartlı Sonucun Dayanağı paragrafında belirtilen hususlar hariç olmak üzere, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Umpaş Holding A.Ş. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunun, aynı tarihli finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünün sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 30.06.2020	Previous Period 31.12.2019
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	4	5.660.243	4.908.138
Financial Investments	5	163.835	300.637
Time Deposits		163.835	300.637
Trade Receivables	7	74.269.866	74.323.950
Trade Receivables Due From Related Parties		3.849.570	0
Trade Receivables Due From Unrelated Parties		70.420.296	74.323.950
Other Receivables	11	7.558.302	256.431
Other Receivables Due From Unrelated Parties		7.558.302	256.431
Inventories	9	23.721.809	24.077.271
Prepayments	10	23.792.059	486.214
Prepayments to Related Parties		11.300.943	
Prepayments to Unrelated Parties		12.491.116	486.214
Current Tax Assets	12	100.401	84.916
Other current assets	16	1.727.727	1.433.968
Other Current Assets Due From Unrelated Parties		1.727.727	1.433.968
SUB-TOTAL		136.994.242	105.871.525
Non-current Assets or Disposal Groups Classified as Held for Sale		3.697.853	3.697.853
Total current assets		140.692.095	109.569.378
NON-CURRENT ASSETS			
Investments in subsidiaries, joint ventures and associates		1.008.931	1.008.931
Other Receivables	11	346.880	346.880
Other Receivables Due From Unrelated Parties		346.880	346.880
Investments accounted for using equity method		5.000	5.000
Investment property	15	9.194.567	9.194.567
Property, plant and equipment	13	95.274.001	99.306.942
Land and Premises		37.208.036	37.208.036
Land Improvements		1.338.052	1.356.546
Buildings		15.643.157	15.835.103
Machinery And Equipments		37.860.150	41.506.512
Vehicles		850.214	885.000
Fixtures and fittings		2.374.392	2.515.745
Intangible assets and goodwill	14	977.903	1.020.915
Computer Softwares		977.903	1.020.915
Prepayments	10	6.340	24.823
Prepayments to Unrelated Parties		6.340	24.823
Total non-current assets		106.813.622	110.908.058
Total assets		247.505.717	220.477.436
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings	6	26.214.200	26.216.200
Current Borrowings From Related Parties		26.214.200	26.216.200
Bank Loans		26.214.200	26.216.200
Trade Payables	7	62.884.280	34.211.387
Trade Payables to Related Parties		12.685.880	0
Trade Payables to Unrelated Parties		50.198.400	34.211.387
Employee Benefit Obligations	8	25.203.129	22.555.976
Other Payables	11	8.406.585	1.854.831
Other Payables to Related Parties		1.852.986	1.852.986
Other Payables to Unrelated Parties		6.553.599	1.845
Deferred Income Other Than Contract Liabilities	10	32.652.709	34.409.764
Deferred Income Other Than Contract Liabilities from Unrelated Parties		32.652.709	34.409.764
Current provisions	19	2.314.411	2.356.473
Current provisions for employee benefits		95.029	132.018
Insurance Technical Reserves		2.219.382	2.224.455
Other Current Liabilities	16	17.227.220	16.636.537

Other Current Liabilities to Unrelated Parties		17.227.220	16.636.537
SUB-TOTAL		174.902.534	138.241.168
Total current liabilities		174.902.534	138.241.168
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings	6	51.105.467	50.492.103
Long Term Borrowings From Related Parties		51.105.467	50.492.103
Bank Loans		51.105.467	50.492.103
Non-current provisions	19	134.499	881.456
Non-current provisions for employee benefits		134.499	881.456
Deferred Tax Liabilities	18	24.082.890	22.023.653
Other non-current liabilities	16	245.654	245.654
Other Non-current Liabilities to Unrelated Parties		245.654	245.654
Total non-current liabilities		75.568.510	73.642.866
Total liabilities		250.471.044	211.884.034
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		-2.965.327	8.593.402
Issued capital	17	39.835.110	39.835.110
Inflation Adjustments on Capital		18.274.812	18.274.812
Treasury Shares (-)		-1.184.925	-1.184.925
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss	17	46.914.770	46.308.894
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		46.914.770	46.308.894
Increases (Decreases) on Revaluation of Property, Plant and Equipment		46.818.404	46.818.404
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		96.366	-509.510
Restricted Reserves Appropriated From Profits	17	1.609.279	1.609.279
Legal Reserves		1.609.279	1.609.279
Other reserves		894.778	894.778
Prior Years' Profits or Losses		-97.156.978	-35.164.238
Current Period Net Profit Or Loss		-12.152.173	-61.980.308
Total equity		-2.965.327	8.593.402
Total Liabilities and Equity		247.505.717	220.477.436

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2020 - 30.06.2020	Previous Period 01.01.2019 - 30.06.2019	Current Period 3 Months 01.04.2020 - 30.06.2020	Previous Period 3 Months 01.04.2019 - 30.06.2019
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income					
PROFIT (LOSS)					
Revenue	21	1.171.704	71.154.725		
Cost of sales		-4.151.076	-75.583.263		
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		-2.979.372	-4.428.538		
GROSS PROFIT (LOSS)		-2.979.372	-4.428.538		
General Administrative Expenses	22	-1.859.076	-6.363.426		
Marketing Expenses	22	-139.510	-2.745.445		
Other Income from Operating Activities	23	5.523.322	3.069.517		
Other Expenses from Operating Activities	23	-8.890.698	-745.167		
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		-8.345.334	-11.213.059		
Investment Activity Income	25	0	4.281.792		
Investment Activity Expenses	25	-849.805	0		
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		-9.195.139	-6.931.267		
Finance income	24	55.501	634.491		
Finance costs	24	-683.557	-7.808.388		
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		-9.823.195	-14.105.164		
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-1.888.348	2.942.712		
Deferred Tax (Expense) Income	18	-1.888.348	2.942.712		
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		-11.711.543	-11.162.452		
PERIOD PROFIT/LOSS FROM DISCONTINUED OPERATIONS	26	-440.630	-2.368.732		
PROFIT (LOSS)		-12.152.173	-13.531.184		
Profit (loss), attributable to [abstract]					
Non-controlling Interests		0	0		
Owners of Parent		-12.152.173	-13.531.184		
Earnings per share [abstract]					
Earnings per share [line items]					
Basic earnings per share					
Diluted Earnings Per Share					
OTHER COMPREHENSIVE INCOME					
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		605.876	4.446.584		
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		776.765	5.700.748		
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		-170.889	-1.254.164		
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans		-170.889	-1.254.164		
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0			
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		605.876	4.446.584		
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-11.546.297	-9.084.600		
Total Comprehensive Income Attributable to					
Non-controlling Interests		0	0		
Owners of Parent		-11.546.297	-9.084.600		

Statement of cash flows (Direct Method)

Presentation Currency	TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2020 - 30.06.2020	Previous Period 01.01.2019 - 30.06.2019
Statement of cash flows (Direct Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		2.960.707	3.257.660
Cash Receipts From Operating Activities		26.823.153	69.101.646
Receipts from sales of goods and rendering of services		21.478.921	67.759.720
Receipts from Interest, Fees, Premiums, Commissions and Other Revenue		5.523.322	1.539.050
Other cash receipts from operating activities		-179.090	-197.124
Cash Payments From Operating Activities		-24.344.685	-71.087.381
Payments to suppliers for goods and services		-20.620.761	-58.149.670
Cash Payments from Interest, Fees, Commissions and other revenues		-3.037.460	-1.772.974
Payments to and on behalf of employees		-685.817	-11.162.787
Other cash payments from operating activities		-647	-1.950
Net Cash Flows From (Used in) Operations		2.478.468	-1.985.735
Income taxes refund (paid)		482.239	5.243.395
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-1.916.711	13.749.275
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets		1.283.933	15.907.952
Proceeds from sales of property, plant and equipment		1.283.933	15.907.952
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-1.770	-2.158.677
Purchase of property, plant and equipment		-1.770	-2.158.677
Cash advances and loans made to other parties		-22.437.155	0
Cash Advances and Loans Made to Related Parties		-22.437.155	0
Cash receipts from repayment of advances and loans made to other parties		19.238.281	0
Paybacks from Cash Advances and Loans Made to Related Parties		19.238.281	0
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-478.912	-15.761.900
Proceeds from borrowings		611.364	71.246.012
Proceeds from Loans		611.364	71.246.012
Repayments of borrowings		0	-78.964.219
Loan Repayments		0	-78.964.219
Decrease in Other Payables to Related Parties		0	-18
Payments of Lease Liabilities		0	-298.642
Interest paid		-649.646	-5.384.573
Interest Received		0	8.272
Net Cash Flows on Discontinuing Operations		-440.630	-2.368.732
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		565.084	1.245.035
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		50.219	-564.222
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		615.303	680.813
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		5.208.775	2.154.433
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		5.824.078	2.835.246

[illegible]

Current Period 01.01.2020 - 30.06.2020																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																								
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--