



---

---

**YÖNETİM KURULU  
FAALİYET RAPORU**

---

---

**31 MART 2022**

## İÇİNDEKİLER

- 3 ŞİRKET PROFİLİ**
- 4 SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI**
- 5 YÖNETİM KURULU VE İDARİ KADRO**
- 8 ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER**
- 10 ÖZET FİNANSAL BİLGİLER**
- 11 DÖNEM İÇİ VE SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER**

# I. ŞİRKET PROFİLİ

## Şirket Bilgileri

Ticaret Unvanı	:	Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.
İşlem Gördüğü Pazar	:	Borsa İstanbul (BIST) – ANA PAZAR
İşlem Kodu	:	ACSEL
Merkez Adresi	:	Aşağı Mah. Aciselsan Caddesi No: 25 Acıpayam / DENİZLİ
Web Sitesi	:	<a href="http://www.aciselsan.com.tr">www.aciselsan.com.tr</a>
E- Posta	:	<a href="mailto:aciselsan@aciselsan.com.tr">aciselsan@aciselsan.com.tr</a>
Telefon No	:	0(258) 518 11 22 - 0(258) 518 11 24
Faks No	:	0(258) 518 11 23 - 0(258) 518 15 99

## Hakkımızda

Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Aciselsan" veya "Şirket") Denizli Acıpayam'da 1973 yılında bölge halkı tarafından çok ortaklı olarak kurulmuştur. 1974 yılında bugünkü adıyla Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. ve Vakıflar Bankası A.Ş. Aciselsan'a ortak olmuştur. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. sahip olduğu %76,8 oranındaki payı 16.04.2010 tarihinde özelleştirme kapsamında Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na (ÖİB) devretmiştir. Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ne ait %92 oranındaki pay Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 2012 yılında devredilmiştir. Verusaturk GSYO, Aciselsan sermayesinde sahip olduğu %47,3'e tekabül eden payların tamamını 24.10.2018 tarihinde Verusa Holding A.Ş.'ye satmıştır.

Şirket'in başlıca faaliyet konusu deterjan, ecza, gıda, sondaj, boya, tutkal ve kozmetik sektörlerinde ara madde olarak kullanılan selüloz türevi CMC'nin (Karboksümetilselüloz) imalatını yapmaktır.

Aciselsan CMC üretiminin Türkiye'deki ilk ve öncü kuruluşu olma özelliğini taşımaktadır. Şirket üretiminin büyük bölümünü başta Kuzey Amerika, Doğu Avrupa, Kuzey Afrika ve Ortadoğu Ülkeleri olmak üzere yurt dışına ihraç etmektedir.



ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİC A.Ş

## II. SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Aciselsan, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11.04.1984 tarih ve 97 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

### Sermaye Bilgileri

Çıkarılmış Sermaye : 10.721.700 TL  
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 30.000.000 TL

### Ortaklık Yapısı

Pay Sahipleri	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)
Verusa Holding A.Ş.	5.071.148,65	47,30
Diğer	5.650.551,35	52,70
<b>TOPLAM</b>	<b>10.721.700,00</b>	<b>100,00</b>

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 (Otuz Milyon) TL olup, her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerde hamiline yazılı 30.000.000 (Otuz Milyon) paya bölünmüştür. Çıkarılmış sermaye 10.721.700 TL olup, tamamı ödenmiştir.

### İmtiyazlı Paylar ve Oy Haklarına İlişkin Bilgiler

Şirketin imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

# III. YÖNETİM KURULU VE İDARİ KADRO

## Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Başlangıç	Süre
Verusa Holding A.Ş. (Temsilen Reha Çırak)	Yönetim Kurulu Başkanı	30.07.2021	3 yıl
Mustafa Ünal	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	30.07.2021	3 yıl
Dr. M. Necip Uludağ	Yönetim Kurulu Üyesi	30.07.2021	3 yıl
Prof.Dr. Ahmet Gültekin Karaşin	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	30.07.2021	3 yıl
Osman Aksoy	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	30.07.2021	3 yıl

## İdari Kadro

Adı / Soyadı	Görevi / Ünvanı	Göreve Başlama Tarihi	Toplam Mesleki Tecrübe
Zafer KARAGÖL	Genel Müdür	24.09.2012	30 yıl
Mustafa BULUT	Muhasebe Müdürü	01.10.2012	25 yıl
Fuat ÇELİKTAŞ	Satış ve Pazarlama Müdürü	02.11.2020	19 yıl
Emrah KAYA	Üretim Müdürü	03.10.2012	14 yıl
Göksu COŞKUNSU	İş Geliştirme Müdürü	07.09.2020	17 yıl
Ersan Melih GÜLEL	İdari İşler Yetkilisi	04.04.2012	20 yıl
Mustafa ARSLAN	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	18.03.2016	12 yıl

# III. YÖNETİM KURULU VE İDARİ KADRO

## Komiteler

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarını sağlıklı olarak yerine getirmek amacıyla Denetimden Sorumlu Komite, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu komiteleri, ilgili faaliyet döneminde Yönetim Kurulu'na gerekli raporlamaları yapmıştır. Komiteler ilgili mevzuatın öngördüğü sıklık ve şekilde toplanmaktadır.

### Denetim Komitesi

**Başkan** Osman AKSOY

**Üye** Prof. Dr. Ahmet Gültekin KARAŞİN

### Riskin Erken Saptanması Komitesi

**Başkan** Osman AKSOY

**Üye** Prof. Dr. Ahmet Gültekin KARAŞİN

### Kurumsal Yönetim Komitesi

**Başkan** Prof. Dr. Ahmet Gültekin KARAŞİN

**Üye** Osman AKSOY

**Üye** Mustafa ARSLAN

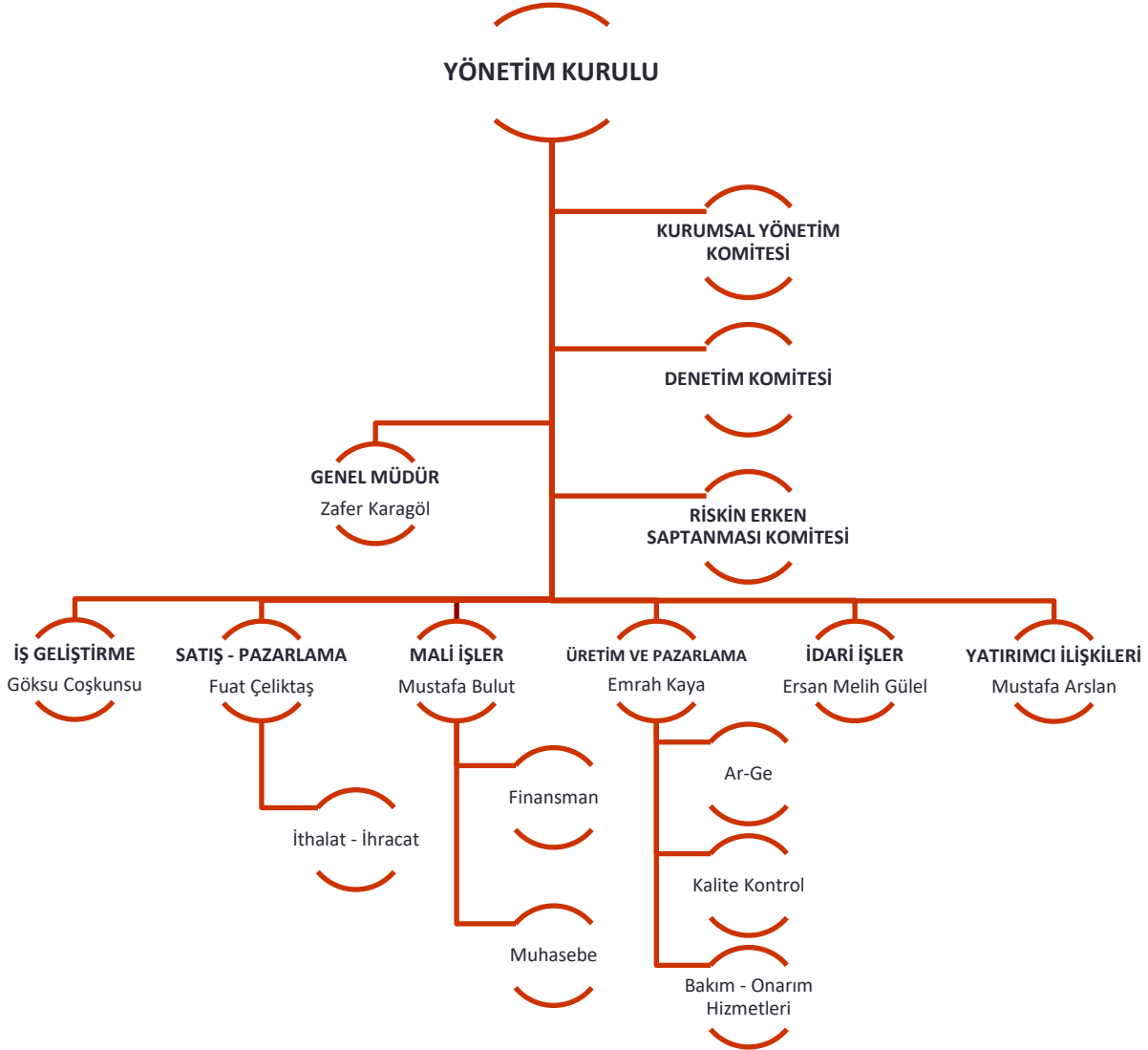
## Yönetim Kurulu ve Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

Yönetim Kurulu üyeleri ile Şirketimiz Genel Müdürüne sağlanan ücret ve kısa dönem faydaların toplamı aşağıdaki gibidir.

	01.01.2022-31.03.2022	01.01.2021-31.03.2021
Ücret ve Kısa Dönem Faydalar (TL)	316.405	219.572

# III. YÖNETİM KURULU VE İDARİ KADRO

## Organizasyon Şeması



# IV. ŐIRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

## Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

İlgili dönem içerisinde esas sözleşme değişikliği yoktur.

## Bağımsız Denetim Şirketi

Yönetim Kurulumuz, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri esaslarına uygun olarak ve Denetimden Sorumlu Komitenin görüşü doğrultusunda, Şirketimizin 2022 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin (a member of PricewaterhouseCoopers) seçilmesine ve bu seçimin Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar vermiştir.

## Çıkarılmış Olan Pay Senedi ve Tahviller

İlgili dönem içerisinde çıkarılmış pay senedi veya tahvil yoktur.

## İktisap Edilen Paylar

Şirket'in iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

## Bağış ve Yardımlar

İlgili faaliyet döneminde yapılan bağış ve yardım bulunmamaktadır.

## Yatırımcı İlişkileri Birimi

Pay sahipliği haklarının kullanılmasında mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uyulmakta ve bu hakların kullanılmasını sağlayacak önlemler alınmaktadır.

Şirketimizin pay sahipleri ile ilişkileri, Yatırımcı İlişkileri Birimi bünyesinde yürütölmektedir. Pay sahiplerinin bilgi edinme haklarını ve ortaklıktan doğan haklarını eksiksiz ve en kısa zamanda kullanabilmesi yönünde gerekli tedbirler alınmaktadır.

Dönem içinde pay sahiplerinden gelen yazılı ve sözlü bilgi talepleri; Sermaye Piyasası Mevzuatı dahilinde ortaklar arasında hiçbir ayırım gözetmeksizin, sözlü veya yazılı olarak yanıtlanmıştır.



## IV. ŐIRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Yatırımcı ilişkileri birimde görev yapan yetkililerin iletişim bilgileri aŐağıda sunulmuŐtur.

### Yatırımcı İlişkileri Birimi İletişim Bilgileri

Adı / Soyadı	Mustafa ARSLAN
Görevi	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi
Telefon Numarası	0212 290 7490
Fax Numarası	0212 290 7491
E-posta	<a href="mailto:mustafa.arслан@verusa.com.tr">mustafa.arслан@verusa.com.tr</a>

### Yatırımcı İlişkileri Birimi İletişim Bilgileri

Adı / Soyadı	Ersan Melih GÜLEL
Görevi	Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yetkilisi
Telefon Numarası	0258 518 1122
Fax Numarası	0258 518 1123
E-posta	<a href="mailto:ersangulel@aciselsan.com.tr">ersangulel@aciselsan.com.tr</a>

## Kurumsal Yönetim

Şirketimiz kurumsal yönetim ilkelerine uyum konusuna sadece mevzuat yükümlülüğünü yerine getirmek olarak yaklaşmamakta, aynı zamanda küresel genel kabul görmüŐ ilkeler ışığında işletmenin sağlıklı faaliyet gösterebilmesi ve sürdürülebilir bir yapıda devamlı yaşaması için bir gereklilik olarak bakmaktadır. Şirketimizin finansal performansına verilen önem kadar, Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanmasına da, gerek sermaye piyasasının gelişmesi, gerekse menfaat sahipleri açısından, büyük önem verilmektedir.

Şirketimiz tarafından, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum SPK tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri göz önünde bulundurularak hazırlanmıştır. Söz konusu ilkelere azami ölçüde uyum sağlanması hedeflenmekte ve bu yönde çalışmalar yapılmaktadır. Şirketimiz Yönetim Kurulunda 2 kiŐi Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmakta olup, SPK düzenlemeleri çerçevesinde, Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetleme Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi olmak üzere Yönetim Kurulu'nun bağımsız üyelerinden oluŐan 3 adet komite oluşturulmuştur.

# V. ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

## Finansal Durum Tablosu

(TL)	31.03.2022	31.12.2021
Toplam Aktifler	158.055.235	128.645.519
Dönen Varlıklar	105.463.614	76.378.100
Duran Varlıklar	52.591.621	52.267.419
Toplam Yükümlülükler	51.984.280	39.088.087
K.V. Yükümlülükler	45.526.399	32.815.289
U.V. Yükümlülükler	6.457.881	6.272.798
Özkaynaklar	106.070.955	89.557.432

## Gelir Tablosu

(TL)	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
Satışlar	73.334.235	14.885.138
Brüt Kâr	20.349.326	2.641.334
Esas Faaliyet Kârı	21.222.674	3.406.030
Net Kâr	15.919.308	2.670.134
FAVÖK	18.387.478	1.735.028

# VI. DÖNEM İÇİ VE SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

## Dönem İçerisinde Meydana Gelen Önemli Gelişmeler

Şirketimiz ile Petrol-İş sendikası arasında, 03.02.2022 tarihi itibarıyla 01.01.2022 - 31.12.2023 tarihleri arasındaki dönemi kapsayan Toplu İş Sözleşmesi imzalanmıştır.

Yönetim Kurulu'nun 03.02.2022 tarihli kararı doğrultusunda, Kur Korumalı TL Mevduat Programı kapsamında 6 ay vadeli toplam 8.606.979 TL tutarında mevduat hesabı açılmıştır. Şirketimiz bu karar neticesinde, 29.01.2022 tarihli ve 31734 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunu'nun Geçici 14. maddesi kapsamında yaklaşık 507.767 TL kurumlar vergisi istisnası ve stopaj avantajı sağlayacaktır.

Yönetim Kurulumuz'un 22.03.2022 tarihli toplantısında, Şirketimizin 2022 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin (a member of PricewaterhouseCoopers) seçilmesine ve bu seçimin Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Şirketimizin önceki dönemlerde geri alım işlemleri kapsamında iktisap ettiği 20.450 adet pay 25.03.2022 tarihi itibarıyla satılmıştır.

## Dönem Sonrasında Meydana Gelen Önemli Gelişmeler

Bulunmamaktadır.