

SERMAYE ARTIRIMINDAN SAĞLANACAK FONLARIN KULLANIM YERİ RAPORU

GENEL BİGİLER

Şirket Bilgileri:

Unvanı: Aciselsan Acipayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Adresi: Aşağı Mahallesi Aciselsan Caddesi No:25 Acipayam Denizli
Mevcut Sermaye: 602.000 Türk Lirası
Vergi Dairesi: Acipayam Vergi Dairesi
Vergi Numarası: 0050014872
Ticaret Sicil Kaydı: Acipayam Ticaret Sicil Memurluğu
Ticaret Sicil No: 258
Tescil Tarihi: 12.04.1973
Kayıtlı Olduğu Oda: Acipayam Ticaret Odası

Şirketimizin %10'dan fazla payı bulunan ortaklarının adları işyeri ve / veya ikametgâh adresleri ile vergi veya TC numaraları aşağıdaki gibidir;

Adı Soyadı	Hisse Oranı	Adresi	Vergi No/TC No
Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	49,83%	Eski Büyükdere Caddesi Ayazağa Yolu İz Plaza Giz No:9 Kat:14 D:51 Maslak Şişli İstanbul	Maslak 8830307726
Halka Açık Kısım	50,17%		

Şirketin Yasal Defterlerinin Tasdikine İlişkin Bilgiler

Yılı	Yasal Defter Nev'i	Noter	Açılış Tasdik No	Kapanış Tasdik No
2013	Yevmiye	Acipayam Noterliği	27.12.2012 - 9957	19.06.2014/4237
2013	Kebir	Acipayam Noterliği	27.12.2012 - 9958	-----
2013	Envanter	Acipayam Noterliği	27.12.2012 - 9956	-----



ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Aciselsan Caddesi No:25 Acipayam DENİZLİ
Acipayam V.D. 005 001 4872
Tel: 0.258.518 11 22

SERMAYE ARTIRIMININ GEREKÇESİ VE ARTIŞTAN SAĞLANACAK FONLARIN KULLANIM YERLERİ

Acısel San. ve Tic. A.Ş. Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nın 2011 yılının son çeyreğinde açtığı ihale kapsamında 2012 yılının Ocak ayında özelleştirilmiştir. Özelleştirme sonrasında öncelikle Şirket'in özelleştirme idaresine ve kalkınma bankasına olan kredi borçları kapatılmış ve Şirket'in üretim tesislerini modernizasyon ve yenileme çalışmalarına başlanılmıştır. Bu kapsamda üretim binalarının tadilatı tamamlanmış, kullanımı mümkün veya verimli olmayan birçok makine, taşıt, cihaz, ekipman ve demirbaş yenilenmiştir. Yenileme ve modernizasyon çalışmalarını takiben yıllık 3.000 ton sodyumkarboksimetil selüloz kapasiteli yeni bir üretim hattı yatırımı yapılarak Şirket'in kapasitesi yıllık 7.200 tona çıkartılmıştır. Gerçekleştirilen bu yatırımlar neticesinde Şirket'in satışları 2013 yılında bir önceki yıla göre iki katına çıkmıştır. Gerek modernizasyon, yenileme ve yeni üretim hattı yatırımları, gerekse Şirket'in büyümesinden kaynaklanan işletme sermayesi ihtiyacı banka kredileri ile finanse edilmiştir. Geline nokta Şirket'in mevcut kredi yükünün kapatılması, şirketin ihtiyaç duyduğu işletme sermayesinin temin edilmesi ve yeni ürün üretimi amacıyla ek üretim binası ve üretim hattı yatırımı amacıyla kaynak ihtiyacı doğmuştur.

Sermaye Artırımına İlişkin Yetkili Organ Kararı:

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 04.07.2014 tarih ve 2014/16 sayılı toplantısında,

-12.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 602.000 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayemizin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle, %80 oranında artırılarak 1.083.600 Türk Lirasına çıkarılmasına,

-Ortakların yeni pay alma (rüçhan) haklarında herhangi bir kısıtlama yapılmamasına,

-Yeni pay alma haklarının nominal değeri 1,00-TL olan beher hisse için 20-TL karşılığında primli olarak kullandırılmasına,

Oy birliği ile karar verilmiştir.

Şirket'in Yönetim Kurulu 04.07.2014 tarih ve 2014/16 sayılı yönetim kurulu kararına ek olarak 03.09.2014 tarih ve 2014/19 sayılı toplantısında aşağıdaki kararları almıştır;

-12.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 602.000 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayemizin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle, %80 oranında artırılarak 1.083.600 Türk Lirasına çıkarılması sürecinde;

1-Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 gün olarak belirlenmesine;

2- Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların 2 (iki) işgünü süreyle Borsa İstanbul A.Ş. (BİAŞ)'de nominal bedelin altında olmamak kaydıyla "BİAŞ" Birincil Piyasada oluşacak fiyattan halka arz edilmesine,

Oy birliği ile karar verilmiştir.



ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Adres: 15000, Çarşı No:1 Acıpayam / DENİZLİ
Acıpayam V.D. 005 001 4872
Tel: 0.258.518 11 22

Primli Pay İhracı Gerekçesi:

Aciselsan Acipayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş. Denizli Acipayam'da 1973 yılında bölge halkı tarafından kurulan çok ortaklı bir şirkettir. Bu nedenle uzun yıllardır SPKn. uyarınca halka açık statüde olan Şirket'in payları 2012 yılından itibaren Borsa'da işlem görmeye başlamıştır. Şirket'in 31.12.2013 tarihi itibarıyla sermayesinin yaklaşık %1,8'lik bölümü (11.168 TL nominal değerli) çok sayıda (binlerce) küçük hissedara aittir. Söz konusu küçük ve eski ortaklarımıza ait paylar MKS'de ihraççıya ait ortak havuz hesabında Şirketimiz tarafından muhafaza ve takip edilmektedir. Bu ortaklarımızın bedelli sermaye artırım haklarını kullanabilmeleri için öncelikle Şirketimize başvurmaları ve kaydi pay senetlerini aracı kurum/banka nezdindeki hesaplarına aktarmaları gerekmektedir. Aksi takdirde söz konusu ortaklarımız bedelli sermaye artırım işlemlerine katılamayacaklardır.

Söz konusu ortaklarımızın büyük çoğunluğunun sermaye artırımına katılamayacakları ve/veya yeni pay alma hakkını satamayacakları dikkate alınarak, söz konusu yatırımcıların pay oranlarının çok fazla düşmemesi ve mağdur olmamaları adına payların primli ihraç edilmesine karar verilmiştir.

Yine şirketin mevcut özkaynakları toplamı şirket sermayesinin çok üzerindedir. Ayrıca şirket paylarının rayiç değeri de (Borsa işlem fiyatı) nominal değerinin çok üzerindedir. Bu nedenle de nominal değerinin üzerinde, ancak yeni pay alma hakkını kullanmayarak ilgili pazarda satmak isteyecek yatırımcılarımıza imkan sağlayacak ölçüde rayiç değerinin bir miktar altında bir değerle (1 TL nominal değerli hissi için 20 TL) primli pay ihracı uygun görülmüştür. Son olarak, primli pay ihracına bağlı olarak daha düşük maliyetle, daha yüksek kaynak sağlanacaktır.

Sermaye Artırımından Sağlanacak Fonların Kullanım Yerleri:

Sermaye artırımından sağlanacak fonun banka kredilerinin kapatılmasında, kapasite artırım çalışmaları kapsamında yeni bir üretim binası ve üretim hattı yatırımında ve işletme sermayesi ihtiyacının karşılanmasında kullanılması planlanmaktadır. Konuya ilişkin detaylar aşağıda yer almaktadır.

Mali Borçlar

Şirketin 31.12.2014 tarihi itibarıyla mali borçları aşağıdaki gibidir.

Krediler (Rotatif)

Akbank Levent Sanayi Şubesi	5.228.151, TL
Alternatifbank Altunizade Şubesi	1.000.000, TL
Kredi Ana Para Toplam	6.228.151, TL

Rotatif kredilere ilişkin faiz tutarları dönem sonları itibarıyla geçerli faiz oranları üzerinden finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Kullanılan kredilere ilişkin 2013 yılında 180.643 Türk Lirası, 2014 yılında ise 767.804 Türk Lirası tutarında faiz ödemesi yapılmıştır.



ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİC. A.Ş.
Aciselsan Cd. No:1 Acipayam / DENİZLİ
Acipayam V.D. 009.001 4872
Tel: 0.258.518 11 22

Şirketimiz sermaye arttırımından sağlanacak fon ile kredi borçlarının tamamının kapatılması ve böylelikle Şirket'in finansman maliyetinin sıfırlanması hedeflenmektedir.

Kapasite Artırım Çalışmaları

07.10.2013 tarihli özel durum açıklamamızda da belirttiğimiz üzere; Şirketimizin mevcut 7.200 ton/ yıl olan Sodyum Karboksimetil Selüloz (CMC) üretim kapasitesinin artırılmasına yönelik fizibilite çalışmaları devam etmekte olup, sermaye arttırımından sağlanacak fonların bir bölümünün kapasite artırım yatırımlarında kullanılması planlanmaktadır. Bu kapsamda şirketimiz aktifinde bulunan toplam 210.880 metrekare büyüklüğündeki dört farklı taşınmazın, üretim tesislerinin, depoların ve idari binasının bulunduğu kısım haricindeki, hali hazırda aktif olarak kullanılmayan yaklaşık 180.000 metrekarelik bölümünün bir bölümü üzerine yaklaşık 750 metrekare kapalı alana sahip yeni bir üretim binası inşası planlanmaktadır. Yapılacak üretim binası içerisine yıllık CMC üretim kapasitesi yaklaşık 3.000 ton olacak yeni bir üretim hattı kurulması planlanmaktadır. Yapılacak bina ve makine teçhizat yatırımının yaklaşık 1.200.000 Türk Lirası olacağı öngörülmektedir. Yeni üretim hattının, mevcut sistem içerisinde üretimi sınırlı veya mümkün olmayan teknik spesifikasyonlara sahip CMC üretiminde kullanılması planlanmaktadır.

İşletme Sermayesi İhtiyacının Karşılanması:

Şirketimizin üretimini gerçekleştirdiği CMC'de kullanılan ana hammadde Selüloz ve MCA (Mono Klorik Asit) 'dır. Selüloz ve MCA yurtdışından ithal edilmektedir. Peşin ödeme ile tedarik edilen hammaddeler ile üretilen ürünler vadeli olarak satılmakta ve bu durum şirket için bir işletme sermayesi gereksinimi ortaya çıkartmaktadır. 2013 yılında %100'e yakın bir büyüme gerçekleştiren şirketimizde satışların artmasına paralel olarak işletme sermayesi ihtiyacı da artmaktadır. Sermaye arttırımdan sağlanacak fonlardan yaklaşık 1.875.000 Türk Lirası işletme sermayesi ihtiyacının karşılanmasında kullanılacaktır.

SONUÇ

12.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 602.000 TL olan çıkarılmış sermayemizin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle, %80 oranında artırılarak 1.083.600 TL'ye çıkarılması ve yeni pay alma haklarının nominal değeri 1,00-TL olan beher hisse için 20-TL karşılığında primli olarak kullandırılmasıyla sağlanması hedeflenen yaklaşık 9.575.000 TL tutarındaki fonun;

- a) 6.500.000 Türk Lirası mevcut banka kredilerinin anapara ve faizinin ödenmesinde,
 - b) 1.200.000 Türk Lirası yeni yapılacak üretim binası ve makine teçhizat yatırımının karşılanmasında,
 - c) 1.875.000 Türk Lirası işletme sermayesi giderlerinin karşılanmasında,
- kullanılacaktır.

Saygılarımızla,

Reha Çırak

Yönetim Kurulu Başkanı

Mustafa Ünal

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

