



YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

30 EYLÜL 2024

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	:	www.aciselsan.com.tr
E- Posta	:	aciselsan@aciselsan.com.tr
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 (Karboksimetilselüloz) 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.

II. SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Acıselsan, 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 : 200.000.000 TL

Ortaklık Yapısı

Pay Sahipleri	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)
Verusa Holding A.Ş.	5.439.432,65	50,73
Diğer	5.282.267,35	49,27
TOPLAM	10.721.700,00	100,00

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000 (iki yüz Milyon) TL olup, her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerinde hamiline yazılı 200.000.000 (iki yüz 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	25.10.2024	3 yıl
Mustafa Ünal	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	25.10.2024	3 yıl
Dr. M. Necip Uludağ	Yönetim Kurulu Üyesi	25.10.2024	3 yıl
Sezai Bekgöz	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	25.10.2024	3 yıl
Mithat Kılıç	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	25.10.2024	3 yıl

İdari Kadro

Adı / Soyadı	Görevi / Unvanı	Göreve Başlama Tarihi	Toplam Mesleki Tecrübe
Zafer KARAGÖL	Genel Müdür	24.09.2012	32 yıl
Mustafa BULUT	Muhasebe Müdürü	01.10.2012	27 yıl
Fuat ÇELİKTAŞ	Satış ve Pazarlama Müdürü	02.11.2020	21 yıl
Emrah KAYA	Üretim Müdürü	03.10.2012	16 yıl
Göksu EBEŞ	İş Geliştirme Müdürü	07.09.2020	19 yıl
Ersan Melih GÜLEL	İdari İşler Yetkilisi	04.04.2012	22 yıl
Mustafa ARSLAN	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	18.03.2016	14 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 Mithat Kılıç

Üye Sezai Bekgöz

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Başkan Mithat Kılıç

Üye Sezai Bekgöz

Kurumsal Yönetim Komitesi

Başkan Sezai Bekgöz

Üye Mithat Kılıç

Üye Mustafa Arslan

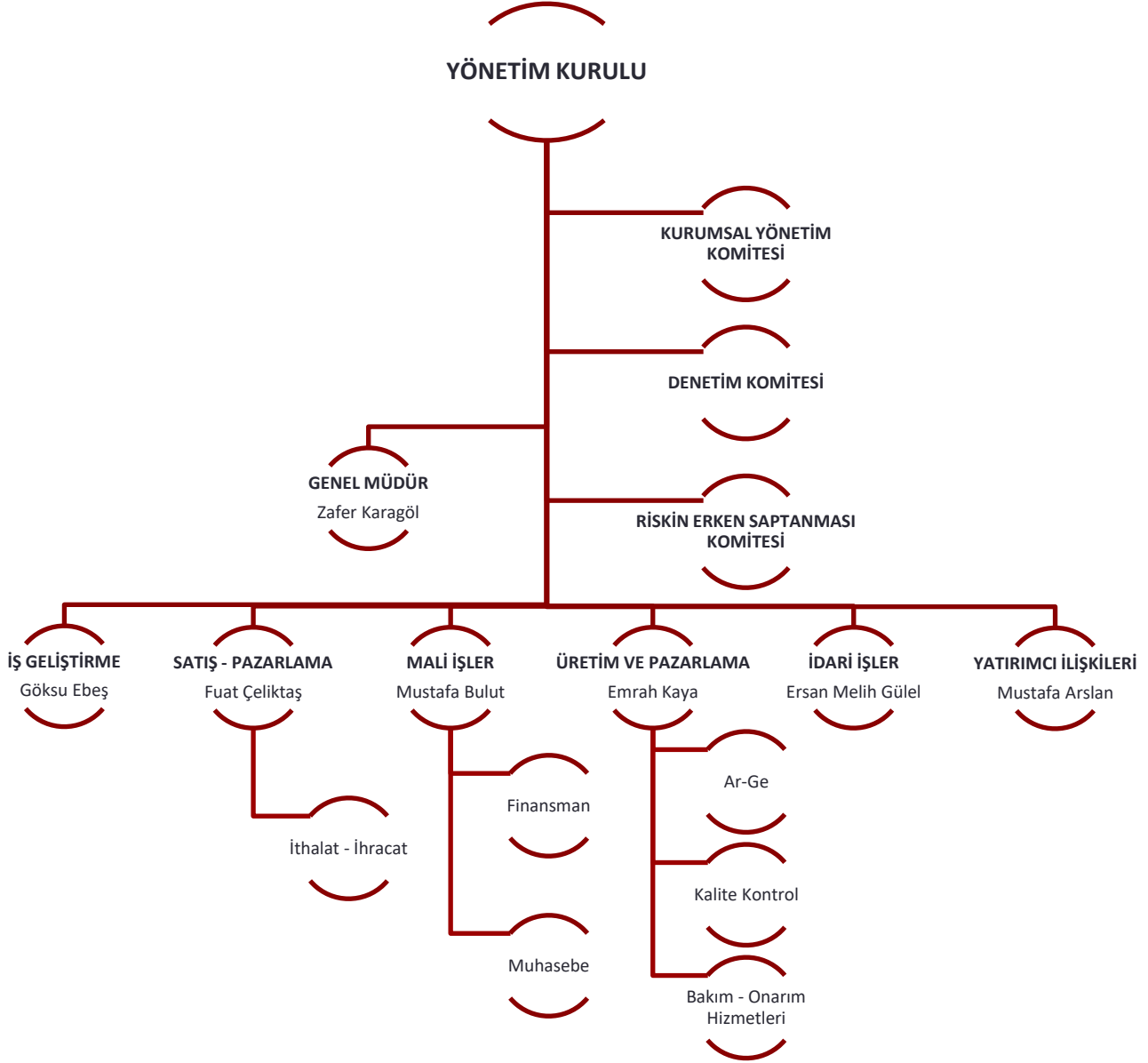
Yönetim Kurulu ve Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

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

	01.01.2024-30.09.2024	01.01.2023-30.09.2023
Ücret ve Kısa Dönem Faydalar (TL)	4.178.014	3.948.754

III. YÖNETİM KURULU VE İDARİ KADRO

Organizasyon Şeması



IV. ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

İlgili dönem içerisinde esas sözleşme değişikliği yoktur.

Bağımsız Denetim Şirketi

25.10.2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulda, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri esaslarına uygun olarak 2024 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin (a member of PricewaterhouseCoopers) seçilmesine karar verilmiştir.

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.

IV. ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

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 yürütülmektedir. 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.

Yatırımcı ilişkileri birimde görev yapan yetkililerin iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur.

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	mustafa.arslan@verusa.com.tr

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	ersangulel@aciselsan.com.tr

Kurumsal Yönetim

Şirketimiz kurumsal yönetim ilkelerine uyum konusuna sadece mevzuat yükümlülüğünü yerine getirmek olarak yaklaşmamakta, aynı zamanda küresel genel kabul görmüş 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 kişi 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 oluşan 3 adet komite oluşturulmuştur.



ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİC A.Ş.

Finansal Durum Tablosu

(TL)	30.09.2024	31.12.2023
Toplam Aktifler	818.312.596	764.719.560
Dönen Varlıklar	323.091.598	260.804.833
Duran Varlıklar	495.220.998	503.914.727
Toplam Yükümlülükler	356.984.619	275.728.987
K.V. Yükümlülükler	233.547.343	242.716.963
U.V. Yükümlülükler	123.437.276	33.012.024
Özkaynaklar	461.327.977	488.990.573

Gelir Tablosu

(TL)	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
Satışlar	475.910.294	455.971.524
Brüt Kâr	-8.810.462	84.793.505
Esas Faaliyet Kârı	-32.431.242	94.891.597
Net Kâr	-27.662.596	27.276.733

VI. DÖNEM İÇİ VE SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

Dönem İçerisinde Meydana Gelen Önemli Gelişmeler

Toplu İş Sözleşmesi İmzalanması Hakkında

Şirketimiz ile Petrol-İş sendikası arasında, 01.03.2024 tarihi itibarıyla 01.01.2024 - 31.12.2025 tarihleri arasındaki dönemi kapsayan Toplu İş Sözleşmesi imzalanmıştır.

Yeni Kapasite Raporu Hakkında

Şirketimizin mevcut yıllık 14.700 ton olan üretim kapasitesinin; 17.700 tonu teknik CMC, 2.550 tonu SAF CMC olmak üzere toplam 20.250 tona çıkarıldığına ilişkin olarak Denizli Sanayi Odası tarafından düzenlenen 20 Ağustos 2024 tarihli ve 393 sayılı yeni "Kapasite Raporu" hazırlanmıştır.

Dönem Sonrasında Meydana Gelen Önemli Gelişmeler

2023 Yılı Olağan Genel Kurulu

Şirketimizin 25.10.2024 Cuma günü saat 11.00'de yapılan 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında özetle;

- Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2023 Yılı Faaliyet Raporunun onaylanmasına,
 - 2023 Yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporunun onaylanmasına,
 - 2023 Yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların onaylanmasına,
 - Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket'in 2023 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesine,
 - Kâr dağıtımı konusundaki Yönetim Kurulu'nun önerisinin aynen onaylanmasına,
 - Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesine ve aylık ücretlerinin belirlenmesine,
 - PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of PricewaterhouseCoopers) Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak seçilmesine,
 - Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde izin verilmesine,
 - Şirket paylarının geri alımı işlemlerinin onaylanmasına,
- karar verilmiştir.

2023 Yılına İlişkin Kar Dağıtım Tarihi

Şirketimiz Genel Kurulu'nun 25.10.2024 tarihli toplantısında, Kar dağıtımı konusundaki yönetim kurulu önerisi aynen kabul edilerek, 2.144.340-TL (brüt) nakit kar payı dağıtılmasına ve nakit kar dağıtımına 12.11.2024 tarihinde başlanmasına karar verilmiştir.

VI. DÖNEM İÇİ VE SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

Dönem Sonrasında Meydana Gelen Önemli Gelişmeler (Devamı)

Yönetim Kurulu Görev Dağılımı ve Komite Üyeliklerinin Belirlenmesi

25 Ekim 2024 tarihli Olağan Genel Kurul'da seçilen Yönetim Kurulu üyeleri aralarında görev bölümü yapılarak, Yönetim Kurulu Başkanlığına VERUSA HOLDİNG A.Ş. (Temsilci: Reha ÇIRAK)'nin, Başkan Vekilliğine Sayın Mustafa ÜNAL'ın seçilmelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde oluşturulan komitelerin aşağıdaki şekilde belirlenmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

Denetim Komitesi

Mithat KILIÇ - Başkan

Sezai BEKGÖZ - Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

Sezai BEKGÖZ – Başkan

Mithat KILIÇ – Üye

Mustafa Arslan – Üye

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Mithat KILIÇ – Başkan

Sezai BEKGÖZ – Üye