



**ACIPAYAM SELÜLOZ SANAYİ VE TİC A.Ş.**

**01.01.2019 – 30.06.2019**

**YÖNETİM KURULU**

**FAALİYET RAPORU**



## ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.  
Genel Kurulu'na

### Giriş

1. Acıselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 8 Ağustos 2019 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

### Sınırlı Denetimin Kapsamı

2. 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. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem özet 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 özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

### Sonuç

3. Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

  
Mehmet Karakurt, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 8 Ağustos 2019

## İÇİNDEKİLER

- I. **KURUMSAL BİLGİLER**
- II. **ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER**
  - a) *Faaliyet Konusu*
  - b) *Sermaye ve Ortaklık Yapısı*
- III. **YÖNETİM KURULU ve İDARİ KADRO**
  - a) *Yönetim Kurulu Üyeleri*
  - b) *Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları*
  - c) *Komiteler*
  - d) *İdari Kadro*
  - e) *Yönetim Kurulu ve Üst Yönetime Sağlanan Faydalar*
  - f) *Organizasyon Şeması*
- IV. **ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER**
  - a) *Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri*
  - b) *Bağımsız Denetim Şirketi*
  - c) *Çıkarılmış Olan Pay Senedi ve Tahviller*
  - d) *Kurumsal Yönetim*
  - e) *İktisap Edilen Paylar*
  - f) *Yatırımcı İlişkileri Birimi*
- V. **30.06.2019 İTİBARI İLE DÖNEM SONU HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL VERİLER**
- VI. **TEMETTÜ POLİTİKASI**
- VII. **TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMALARI**
- VIII. **İLGİLİ DÖNEM İÇERİSİNDE VE SONRASINDA MEYDANA GELEN ÖNEMLİ GELİŞMELER**

## I-KURUMSAL BİLGİLER

<b><u>Ticaret Unvanı</u></b>	: Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret A.Ş.
<b><u>Merkez Adresi</u></b>	: Aşağı Mah. Aciselsan Caddesi No: 25 Acıpayam/DENİZLİ
<b><u>Ticaret Sicil Memurluğu</u></b>	: Acıpayam Ticaret Sicil Memurluğu
<b><u>Ticaret Sicil Numarası</u></b>	: 258
<b><u>Telefon</u></b>	: 0258 518 11 22 / 0258 518 11 24
<b><u>Fax</u></b>	: 0258 518 11 23 / 0258 518 15 99
<b><u>İnternet Adresi</u></b>	: <a href="http://www.aciselsan.com.tr">www.aciselsan.com.tr</a>
<b><u>E-posta</u></b>	: <a href="mailto:aciselsan@aciselsan.com.tr">aciselsan@aciselsan.com.tr</a>
<b><u>Ödenmiş Sermaye</u></b>	: 10.721.700- TL
<b><u>Kayıtlı Sermaye Tavanı</u></b>	: 30.000.000- TL
<b><u>İşlem Gördüğü Borsa</u></b>	: Borsa İstanbul A.Ş.
<b><u>Hisse Kodu</u></b>	: ACSEL

## II-ŞİRKET HAKKINDA BİLGİLER

Aciselsan Acıpayam Selüloz Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Şirket” veya “Şirketimiz”) 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. Şirketimize ortak olmuştur. Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. sahip olduğu %76,8 oranındaki payı 16.04.2010 tarihinde özelleştirme kapsamında Özelleştirme İdaresi Başkanlığı’na devretmiştir.

2011 yılının son çeyreğinde Özelleştirme İdaresi Başkanlığı tarafından düzenlenen özelleştirme ihalesini Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı (GSYO) A.Ş. kazanarak 24 Ocak 2012 tarihinde ÖİB ‘ye ait %76,8 oranındaki payı satın almıştır.

Verusaturk GSYO A.Ş. daha sonra T. Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hizm. Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfına ait %15,2 oranındaki payı da satın alarak Şirketimizdeki pay oranını %92’ye yükseltmiştir. Şirketimiz payları 6 Temmuz 2012 tarihinden itibaren Borsa İstanbul’da işlem görmeye başlamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-48.3 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri ve bu tebliğde yer alan girişim sermayesi yatırım portföyü ile sınırlamalar ve oranlar da dikkate alınarak farklı sektörlerde yeni yatırım imkanlarının değerlendirilmesi amacıyla Verusaturk GSYO, Aciselsan sermayesinde sahip olduğu %47,3’e tekabül eden payların tamamını 24.10.2018 tarihinde Verusa Holding A.Ş.’ye satmıştır.

### a) Faaliyet Konusu

Şirketimizin başlıca faaliyet konusu sondaj, deterjan, tekstil, boya, tutkal, gıda, ecza ve kozmetik sektörlerinde ara madde olarak kullanılan selüloz türevi CMC’nin (Karboksimetilselüloz) imalatını yapmaktır. CMC suda çözülebilen selüloz eteridir. Gıda, ilaç, kozmetik gibi sektörlerde içinde olmak üzere oldukça geniş sektör ağında kullanım alanı bulunmaktadır. Çözeltilerinin emülsiyonları stabilize etmesi, katıları süspansiyon halinde tutması, nem oranını dengede tutması, dayanıklı film oluşturmaya, kıvamlı bağlayıcı ve yapıştırıcı özelliğinin olması önemli özellikleridir. Şirketimiz CMC üretiminin Türkiye’deki ilk ve öncü kuruluşu olma özelliğini taşımaktadır. Sektörde Şirketimiz ile birlikte faaliyet gösteren diğer firmalar Denkim, Selkim, Uğur Selüloz ve Patisan’dır. Aciselsan yurtiçi satışlarının yanı sıra üretiminin büyük bölümünü başta Doğu Avrupa, Kuzey Afrika ve Ortadoğu Ülkeleri olmak üzere yurt dışına ihraç etmektedir.

### b) Sermaye ve Ortaklık Yapısı

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirketimizin ödenmiş sermayesi 10.721.700 TL olup, kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL’dir.

30.06.2019 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

<i>Ortağın Adı – Soyadı / Unvanı</i>	<i>Pay Adedi (TL)</i>	<i>Pay Oranı (%)</i>
VERUSA HOLDİNG 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>

### III-YÖNETİM KURULU VE İDARİ KADRO

#### a)Yönetim Kurulu Üyeleri

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirketimizin esas sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurul tarafından seçilmektedir.

30.06.2019 tarihi itibariyle görevde olan Yönetim Kurulu üyeleri aşağıdaki gibidir.

Adı / Soyadı	Görevi / Unvanı	Yönetim Kurulu Üyelerinin İlişkide Oldukları Diğer Şirketler
Verusa Holding A.Ş. (Temsilci Reha ÇIRAK)	Yönetim Kurulu Başkanı	Verusa Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Verusaturk GSYO A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Investco Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı/ Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi / Standard Enerji Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi / Enda Enerji Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa ÜNAL	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Verusa Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı / Verusaturk GSYO A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı / Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı/ Investco Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı/ Standard Enerji Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı/ Innoted Teknoloji A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı / Enda Enerji Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Necip ULUDAĞ	Yönetim Kurulu Üyesi	Verusa Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi / Verusaturk GSYO A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi / Innoted Teknoloji A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi / Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Prof. Dr. M. Ege YAZGAN	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Verusa Holding A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi / Verusaturk GSYO A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Osman AKSOY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	-

**Verusaturk GSYO A.Ş. Temsilcisi Reha ÇIRAK**  
**Yönetim Kurulu Başkanı**

İzmir Amerikan Lisesi ve Bilkent İşletme Fakültesinden mezun olan Reha Çırak çalışma hayatına New York'ta bir finans şirketinde başladıktan sonra İstanbul'da finans sektöründe çeşitli çok uluslu şirketlerde çalışmıştır. Yüksek Lisansını Marmara Üniversitesinde Muhasebe & Finans bölümünde tamamlamış, SMMM ruhsatını 2004 yılında almıştır. UPENN, Wharton School Business ve NYU Stern School of Business' da şirket evlilikleri, değerlendirme ve strateji konularında eğitimlere katılmıştır. Reha Çırak, aynı zamanda, Investco Holding A.Ş., Verusa Holding A.Ş., Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Standard Enerji Üretim A.Ş., Enda Enerji Holding A.Ş. ve Pamukova Elektrik Üretim A.Ş.'nin yönetim kurullarında görev yapmaktadır.

### **Mustafa ÜNAL**

#### **Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı**

Boğaziçi Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliğinden mezun olan Mustafa Ünal Bilkent Üniversitesinde MBA yaptıktan sonra, Garanti Bankası ve Ak Yatırım'da yöneticilik yapmıştır. Mustafa Ünal, aynı zamanda, Investco Holding A.Ş., Verusa Holding A.Ş., Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Ata Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş., Innoted Teknoloji A.Ş., Aldem Çelik Endüstri Sanayi ve Ticaret A.Ş., Standard Enerji Üretim A.Ş., Pamukova Elektrik Üretim A.Ş. ve Enda Enerji Holding A.Ş.'nin yönetim kurullarında görev yapmaktadır. Mustafa Ünal İngilizce ve Rusça bilmektedir.

### **Mustafa Necip Uludağ**

#### **Yönetim Kurulu Üyesi**

İTÜ Makine Mühendisliği Bölümü mezunu olan Necip Uludağ yüksek lisans derecesini Harvard ve İstanbul Üniversitesi Uluslararası İşletme ortak programından, doktorasını ise aynı alanda Milan ve İstanbul Üniversiteleri ortak programından almıştır. Kariyerine Boyner Grubu'nda başlayan Uludağ, 2001 yılında Benetton Ayakkabıları'nın Grup Koordinatörlüğü ve ardından 2003'de Nafnaf ve Chevignon'un Genel Müdürlüğü görevlerini yürütmüştür. 2004-2007 yılları arası GYİAD'da 2 dönem üst üste Başkan Yardımcılığı ve TEDMER'de 2006 ve 2007 yıllarında Yönetim Kurulu üyeliği yapan Necip Uludağ hâlihazırda Verusa Holding A.Ş., Verusaturk Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Pamukova Elektrik Üretim A.Ş., Innoted Teknoloji A.Ş. Yönetim Kurulundadır.

### **Prof. Dr. M. Ege Yazgan**

#### **Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

İstanbul Bilgi Üniversitesinde rektör olan Prof. Dr. M. Ege Yazgan, 1991 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat bölümünden mezun olmuştur. Akademik hayatına 1992 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Bölümünde Araştırma Görevlisi olarak başlayan Ege Yazgan, aynı bölümden yüksek lisans derecesini almıştır. Doktora öğrenimini, bir yılı Cambridge Üniversitesinde misafir öğrenci olmak üzere, İngiltere'de Sussex Üniversitesi'nde tamamlamıştır. Sussex Üniversitesinde eğitimci olarak da çalışan Ege Yazgan, 2001 – 2014 yılları arasında İstanbul Bilgi Üniversitesinde öğretim üyesi olarak görev yapmıştır. Aynı üniversitede program direktörlükleri ve dekan yardımcılığı ve dekanlık gibi idari görevler de üstlenen Ege Yazgan, 2008-2009 yılları arasında, Cambridge Üniversitesinde misafir öğretim üyesi olarak bulunmuştur. Yurt içinde ve yurt dışında yayınlanan birçok makalesi bulunmaktadır.

**Osman AKSOY**

**Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuş ve 1990 yılında İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Takas müdürlüğünde işe başlamıştır. 1992 yılında İstanbul Menkul Kıymetler Borsasının kuruluşunu gerçekleştirdiği İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de kurucu personel olarak görev almış, sırasıyla II. Müdür, Müdür Yardımcılığı ve Müdür pozisyonlarında çalışmıştır. 2012-2016 yılları arasında sürdürdüğü Üye İşleri Bölüm Müdürü görevinden 2016 yılında emekli olmuştur.

## **b)Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları**

Şirketimizin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirketimiz tarafından verilecek bütün belgelerin ve imzalanacak sözleşmelerin muteber olabilmesi için bunların Şirketimizin resmi unvanı altında konmuş ve Şirketimizi ilzama yetkili kimselerin imzasını taşıması lazımdır. İmzaya yetkili olanlar ve dereceleri Yönetim Kurulu kararıyla tespit olunur.

Yönetim Kurulu Şirketimizin temsil veya idare yetkisinin tamamını veya bir bölümünü Yönetim Kurulu üyesi olan bir veya birkaç murahhas üyeye veya pay sahibi olma zorunluluğu bulunmayan müdürlere bırakılabilir. Yönetim Kurulu'nun en az bir üyesine Şirketimizi temsil yetkisi verilmesi şarttır.

TTK' da ve esas sözleşmede münhasıran Genel Kurul'a verilmiş yetkiler haricinde kalan bütün işler hakkında karar almaya Yönetim Kurulu yetkilidir.

Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç Yönetim Kurulu üyesine ya da üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Yönetim Kurulu, ticari mümessil ve ticari vekiller atayabilir.

Yönetim Kurulu, Şirketimiz işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanmaktadır.

Yönetim Kurulu, işlerin gidişini izlemek, kendisine sunulacak konularda rapor hazırlamak, kararlarını uygulamak veya iç denetim amacıyla işlerinde Yönetim Kurulu üyelerinin de bulunabileceği komiteler ve komisyonlar kurabilir. Yönetim Kurulu, TTK'nın 378. maddesi uyarınca Şirketimizin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Komitelerin oluşturulmasında SPK düzenlemelerine uyulur.



## c)Komiteler

Şirketimizde, 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; 2019/06 faaliyet döneminde, kendilerine verilen görevleri düzenli ve etkin bir şekilde ifa ederek, Yönetim Kurulu'na gerekli raporlamaları yapmıştır. Yönetim Kurulu komitelerinin başkanları bağımsız yönetim kurulu üyelerinden oluşmakta olup, tüm üyeler icracı olmayan Yönetim Kurulu üyeleridir. Komiteler ilgili mevzuatın öngördüğü sıklık ve şekilde toplanmaktadır.

DENETİM KOMİTESİ	
<b>Başkan</b>	Osman AKSOY
<b>Üye</b>	Prof. Dr. M. Ege YAZGAN

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ	
<b>Başkan</b>	Osman AKSOY
<b>Üye</b>	Prof. Dr. M. Ege YAZGAN

KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ	
<b>Başkan</b>	Prof. Dr. M. Ege YAZGAN
<b>Üye</b>	Osman AKSOY
<b>Üye</b>	Mustafa ARSLAN

## d)İdari Kadro

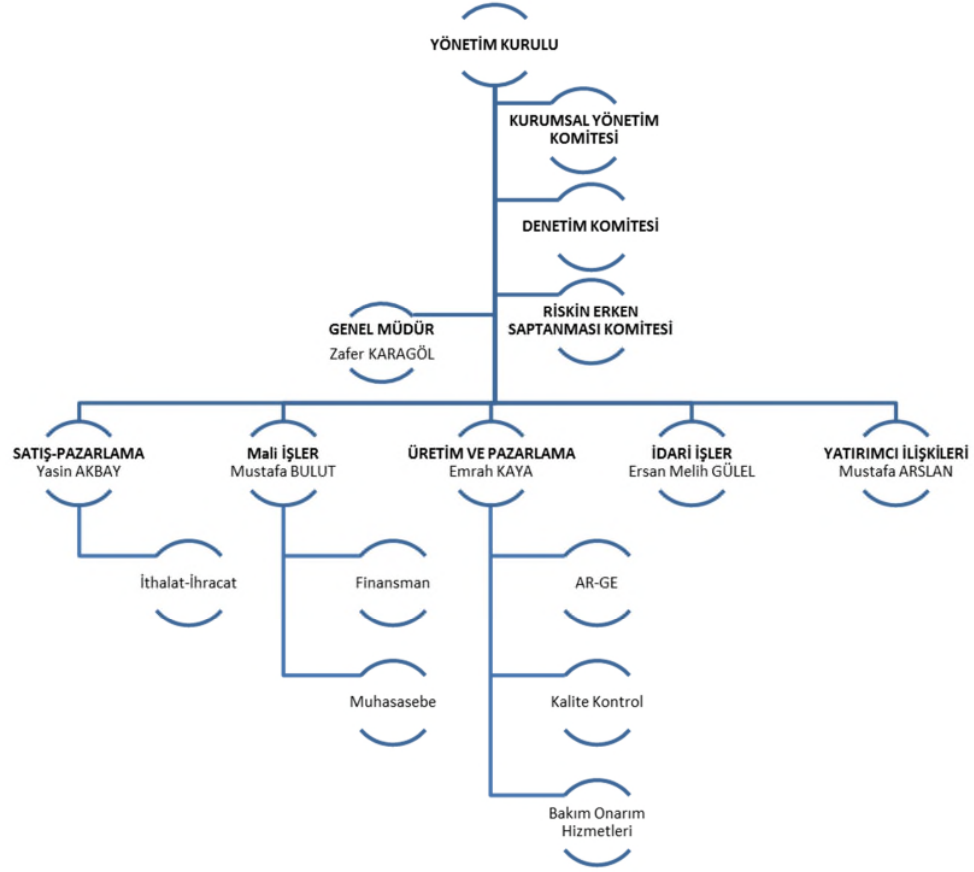
Adı / Soyadı	Görevi / Unvanı	Göreve Başlama Tarihi	Toplam Mesleki Tecrübe
Zafer KARAGÖL	Genel Müdür	24.09.2012	27 Yıl
Mustafa BULUT	Muhasebe Müdürü	01.10.2012	22 Yıl
Yasin AKBAY	Satış ve Pazarlama Müdürü	13.07.2012	10 Yıl
Emrah KAYA	Üretim Müdürü	03.10.2012	11 Yıl
Ersan Melih GÜLEL	İdari İşler Yetkilisi	04.04.2012	17 Yıl
Mustafa ARSLAN	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi	18.03.2016	9 Yıl

## e)Yönetim Kurulu ve Üst Yönetime Sağlanan Faydalar

Şirketimizin İcra Yönetim Kurulu üyeleri herhangi bir ücret veya huzur hakkı almamaktadırlar. Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri ile Şirketimiz Genel Müdürüne sağlanan ücret ve kısa dönem faydaların toplamı ise aşağıdaki gibidir.

	01.01.2019-30.06.2019	01.01.2018-30.06.2018
<b>Ücret ve Kısa Dönem Faydalar (TL)</b>	<b>273.286</b>	<b>171.892</b>

## f) Organizasyon Şeması



## IV)ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

### a)Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

01.01.2019-30.06.2019 dönemi içerisinde esas sözleşme değişikliği yoktur.

### b)Bağımsız Denetim Şirketi

29.03.2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Yönetim Kurulumuz, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri esaslarına uygun olarak ve Denetimden Sorumlu Komitenin görüşü doğrultusunda, Şirketimizin 2019 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin (a member of Pricewaterhouse Coopers) seçilmesine karar verilmiş ve bu karar 03.05.2019 tarihinde yapılan Genel Kurul'un onayına sunulmuş ve oy birliği ile kabul edilmiştir.

### c)Çıkarılmış Olan Pay Senedi ve Tahviller

01.01.2019-30.06.2019 dönemi içerisinde çıkarılmış pay senedi veya tahvil yoktur.

## **d)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.

Bu kapsamda esas sözleşmede özel denetçi atanması talebinin bireysel bir hak olarak kullanılabilmesi ve menfaat sahiplerinin Şirketimiz yönetimine katılımı konularında henüz bir çalışma yapılmamış olup, daha sonra yasal düzenlemeler çerçevesinde hareket edilecektir. Henüz uygulanmayan prensipler, bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmamıştır.

## **e)İktisap Edilen Paylar**

Aciselsan'ın iktisap ettiği 20.450 adet kendi payı bulunmaktadır.

## f) 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 yaklaşık 23 kadar yazılı ve sözlü bilgi talepleri; Sermaye Piyasası Mevzuatı dahilinde ortaklar arasında hiçbir ayırım gözetmeksizin, sözlü veya yazılı olarak yanıtlanmıştır.

Söz konusu birimde ilgili dönemde 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	<a href="mailto:mustafa.arslan@verusa.com.tr">mustafa.arslan@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>

## 30.06.2019 ARA DÖNEME İLİŞKİN FİNANSAL VERİLER

### Özet Bilanço

(TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30.06.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2018
<b>VARLIKLAR</b>		
Dönen Varlıklar	15.763.312	15.418.210
Duran Varlıklar	28.673.415	22.753.468
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>44.436.727</b>	<b>38.171.678</b>
<b>KAYNAKLAR</b>		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.411.578	4.142.944
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.046.458	2.314.475
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>37.978.691</b>	<b>31.714.259</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>44.436.727</b>	<b>38.171.678</b>

### Özet Gelir Tablosu

(TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30.06.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 30.06.2018
<b>Hasılat</b>	<b>16.739.492</b>	<b>11.890.867</b>
<b>Brüt Kar / (Zarar)</b>	<b>3.994.298</b>	<b>2.469.299</b>
<b>Faaliyet Karı / (Zararı)</b>	<b>2.186.621</b>	<b>1.823.231</b>
<b>Net Dönem Karı / (Zararı)</b>	<b>5.796.738</b>	<b>1.558.665</b>

## VI) TEMETTÜ POLİTİKASI

Şirketimizin temettü politikası ile ilgili açıklamalar esas sözleşmemizin 15. maddesinde belirtilmiştir. Esas sözleşmemiz <http://www.aciselsan.com.tr/dosya/anasozlesme.doc> adresinde yayımlanmaktadır.

## VII) TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMALARI

İdari personel dışında kalan; 42 çalışanımız Türkiye Petrol Kimya Lastik İşçileri Sendikası (PETROL-İŞ) kapsamındadır.

PETROL-İŞ ile Aciselsan arasında 22.01.2018 tarihinde 2018-2019 yıllarını kapsayan yeni toplu iş sözleşmesi imzalanmıştır.

## VIII) İLGİLİ DÖNEM İÇERİSİNDE VE SONRASINDA MEYDANA GELEN ÖNEMLİ GELİŞMELER

### *Dönem içerisinde meydana gelen önemli gelişmeler*

- Şirketimizin aktifinde bulunan, Denizli ili, Acipayam ilçesi, Aşağı Mahallesi, 265 ada 8, 93 no.lu ve 157 ada 97 no.lu parsellerin sanayi alanına çevrilmesi ile ilgili hazırlanmış olduğumuz imar planı değişikliği, Denizli Büyükşehir Belediye Meclisinin 1148 sayılı kararı oybirliğiyle onaylanarak askıya alınmış olup 24.01.2019 tarihi itibarıyla askı süreci sonuçlanmıştır.

Bundan sonraki süreçte; 11.03.2019 tarihinde Acipayam Belediyesine yapılan başvuru ve gerekli işlemlerin yerine getirilmesi sonrasında, Acipayam Belediye Meclisi tarafından onaylanarak askıya alınmış olup, askı süresi sonrasında imar planı değişikliği süreci tamamlanacaktır.

- Şirketimizin 03.05.2019 günü saat 11:00'de, North Point Hotel, Fevzi Çakmak Bulvarı (YSE kavşağı), No:129, 20100 DENİZLİ adresinde, yapılan 2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında özetle;
  - Şirket Yönetim Kurulu'nca hazırlanan 2018 Yılı Faaliyet Raporunun onaylanmasına,
  - 2018 Yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporunun onaylanmasına,
  - 2018 Yılı hesap dönemine ilişkin Finansal Tabloların onaylanmasına,
  - Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket'in 2018 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibra edilmesine,
  - Kâr dağıtımı konusunda 12.03.2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan ve Genel Kurul'a sunulan, çıkarılmış sermayenin %7,00'si oranında, 750.519,00 TL (brüt) nakit kar payı dağıtılması ile ilgili Yönetim Kurulu önerisinin aynen onaylanmasına,
  - Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesine ve aylık ücretlerinin belirlenmesine,
  - PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of Pricewaterhouse Coopers) Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak seçilmesine,
  - Yönetim Kurulu Üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri çerçevesinde izin verilmesine karar verilmiştir.

Alınan kararların tam metnini içeren genel kurul toplantı tutanağı [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) adresinde yatırımcıların bilgisine sunulmaktadır.

### ***Kar Payı Dağıtım İşlemleri***

03 Mayıs 2019 tarihli Olağan Genel Kurul'da kar dağıtım konusundaki yönetim kurulu önerisi aynen kabul edilerek, 750.519- TL (brüt) nakit kar payı dağıtılmasına ve nakit kar dağıtımına 24.06.2019 tarihinde başlanmasına karar verilmiş ve kar payı dağıtım işlemleri 26.06.2019 tarihinde tamamlanmıştır.

### ***Yönetim Kurulu Üyeleri Aralarında Yeni Görev Bölümü***

03 Mayıs 2019 tarihli Olağan Genel Kurul'da seçilen Yönetim Kurulu üyeleri aralarında görev bölümü yapılarak, Yönetim Kurulu Başkanlığına VERUSA HOLDİNG A.Ş.'nin (Temsilci: Reha ÇIRAK), Başkan Vekilliğine Sayın Mustafa Ünal'ın seçilmelerine ve Bağımsız Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler çerçevesinde oluşturulan komitelerin aşağıdaki şekilde belirlenmesine karar verilmiştir.

### ***Denetim Komitesi***

Osman AKSOY - Başkan  
Prof. Dr. M. Ege YAZGAN - Üye

### ***Kurumsal Yönetim Komitesi***

Prof. Dr. M. Ege YAZGAN - Başkan  
Osman AKSOY - Üye  
Mustafa ARSLAN – Üye

### ***Riskin Erken Saptanması Komitesi***

Osman AKSOY - Başkan  
Prof. Dr. M. Ege YAZGAN – Üye

## ***Dönem sonrasında meydana gelen önemli gelişmeler***

- Şirketimiz aktifinde bulunan, üretim tesislerinin, depoların ve idari binasının bulunduğu sanayi alanı dışında kalan kayıtlı toplam 171.432m<sup>2</sup> büyüklüğündeki arazilerimiz ile ilgili hazırlanmış olduğumuz imar planı değişikliği, Denizli Büyükşehir Belediyesi tarafından onaylanarak Acıpayam Belediyesine gönderilmiştir. İmar planı değişikliği Acıpayam Belediye Meclisinin 223 sayılı kararına istinaden askıya alınmış olup **22.07.2019** tarihi itibarıyla askı süreci sonuçlanmış ve bu kapsamda imar planı değişikliği süreci de tamamlanmıştır.

Şirketimizin halen sahip olduğu 25.450m<sup>2</sup> büyüklüğündeki sanayi arsasına ilave olarak, yeni imar planı değişikliği sonucunda şirket aktifinde yer alan diğer arazilerimiz gerekli terkler yapıldıktan sonra 128.320m<sup>2</sup> sanayi alanı niteliğindeki arsaya dönüşmüştür. Bu kapsamda, halen sahip olunan 25.450m<sup>2</sup> ve yeni kazanılan 128.320m<sup>2</sup> ile birlikte Şirketimiz aktifinde yer alan sanayi alanı niteliğindeki arsa büyüklüğü toplam 153.770m<sup>2</sup>'ye yükselmiştir.