

CAM ELYAF SANAYİİ A.Ş.  
1 OCAK – 31 ARALIK 2020 YILI  
FAALİYET RAPORU  
50.YIL

---

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Cam Elyaf Sanayii A.Ş. Genel Kurulu'na

#### 1) Görüş

Cam Elyaf Sanayii A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

#### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### 3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 11 Mart 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

#### 4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



Building a better  
working world

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

## 5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdellemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdellemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Zeynep Okuyan Özdemir'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Zeynep Okuyan Özdemir, SMMM  
Sorumlu Denetçi

11 Mart 2021  
İstanbul, Türkiye

**Sayın Ortaklarımız,**

**Şirketimizin 2020 yılı faaliyetleri hakkında hazırlanan Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporu'nu ve Finansal Tabloları ile eklerini, inceleme ve onayınıza sunarız.**

## **I. GENEL BİLGİLER:**

### **Küresel Ekonomi 2020 ve 2021 Değerlendirmesi**

Covid-19 salgını 2020 yılını, ekonomik ve finansal gelişmelerin darbe aldığı bir yıl olarak etkilemiştir. Salgının ilk dalgasına yönelik alınan kapanma tedbirleri çerçevesinde, 2020 yılının ikinci çeyreğinde, dünya ölçeğinde ve tarihte görülmemiş ölçüde bir ekonomik daralma kaydedilmiştir. Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, tüm ülke ekonomilerinde ve operasyonlarda aksaklıklara yol açmıştır. Covid-19 salgınıyla birlikte dünyada kamu kesimi borç stoku/GSYH oranları hem gelişmiş, hem de gelişmekte olan ülkeler için hızla yükselmiştir. 2020 yılı başında yaşanan salgın nedeniyle gelişmiş ülkeler ve gelişmekte olan ülkeler resesyon gerçeğiyle yüz yüze gelmişlerdir.

Covid-19 salgınına yavaşlatmaya yönelik önlemlerin kademeli bir şekilde 2020 yılının ikinci çeyreği itibariyle kaldırılmasıyla birçok ülkede ekonomik aktivite hız kazanırken, finansal piyasalarda da buna paralel şekilde iyi bir performans gözlenmiştir. Yaz aylarında dünya ekonomisinde yakalanan ivmenin, sonbahar aylarına da taşındığı görülmüştür.

Covid-19 salgını sonrası; daralan ve yerelleşen ekonomiler, artan kitlesel hareketler ve yüksek belirsizlik içeren piyasa koşulları altında da olsa küresel ekonomide üçüncü çeyrek itibariyle toparlanma başlamıştır. Küresel ticaret dengesinde toparlanma başlasa da, yeni tip virüslerin ve yinelenen tedbirlerin etkisi ile iyimserlik beklentileri kısıtlanmaktadır. ABD'de seçimleri Joe Biden'ın kazanması, korumacı ticaret politikalarının seyri, ABD-Çin ilişkileri ve Brexit sonrası Avrupa başta olmak üzere, dünyanın çeşitli bölgelerindeki jeopolitik gelişmelerin, küresel ekonominin gidişatını salgın sonrası dönemde de yakından etkilemesi beklenmektedir.

Dünya genelinde koronavirüs vaka sayılarındaki artış devam ederken aşılama çalışmalarının hızlanması iyimserliği desteklemektedir. Ancak yapılan son çalışmalara göre; aşılama çalışmalarına karşın, küresel bağışıklığın ülkelere göre, 1 ila 5 yıl arasında değişmesi ve bu durumun küresel büyüme beklentileri/dengeleri etkilemesi beklenmektedir.

Yürütülen aşılama çalışmalarına devam edilirken, 2021-2023 döneminin dünya genelinde ekonomik normalleşme ve toparlanma dönemi olması beklenmektedir. Düşük baz etkisiyle 2021 yılında, özellikle bölgesel toparlanmalar ile birlikte küresel ekonomide iyileşme beklenmektedir. Bu dönemde, büyüme beklentisindeki en büyük itici güçlerin; 2020 yılındaki küçülmenin yaratacağı olumlu baz etkisi ve tedbirler kapsamında ertelenen harcamaların aşılama çalışmalarının yaygınlaşması ile canlanması olarak görülmektedir. Buna karşın, risklerin ve belirsizliklerin kısmi olarak devam etmesi öngörülmektedir.

Uluslararası kuruluşlar, üçüncü çeyrek itibariyle toparlanmaya başlayan küresel ticarete bağlı olarak, 2020 yılında küresel ekonomik aktivitedeki daralmanın beklenenden bir miktar daha hafif gerçekleşebileceği öngörüsüyle tahminlerini revize etmiştir. IMF, Dünya Ekonomik Görünüm Raporu'nun Ocak ayı güncellemesinde 2020 yılı için küresel daralma tahminini %4,4'ten %3,5'e revize etmiştir. Söz konusu revizde, yılın ikinci yarısında küresel ekonomik aktivitede beklentilerden daha olumlu bir canlanma sürecinin gerçekleşmesinin etkili olduğu belirtilmiştir. 2021 büyüme tahminini ise 0,3 puan artırarak %5,5'e çıkaran IMF, 2022 yılı için %4,2'lik büyüme tahminini korumuştur. Ayrıca, küresel ticaret hacminin 2020'de %9,6 daraldıktan sonra, 2021 yılında %8,1 büyümesini beklendiğini ifade etmiştir. Dünya Bankası ise daha önce açıkladığı %5,2'lik 2020 daralma tahminini Ocak 2021'de

%4,3 olarak revize etmiştir. Dünya Bankası, 2021 yılında %4, 2022 yılında ise %3,8 büyüme beklemektedir. Kuruluş, küresel ticaretin ise 2020 yılında %9,5 daralacağını; 2021 yılında %5,1, 2022 yılında ise %2,8 büyüyeceğini öngörmektedir.

Virüs salgını nedeniyle yılın ilk çeyreğinden bu yana ekonomiye yoğun biçimde destek sağlayan başlıca merkez bankalarının, 2020 son aylarından itibaren mevcut politikalarını değiştirmeden koruduğu görülmektedir. Gelişmiş ülkelerde para politikalarının ekonomik aktiviteyi destekleyici yönde olmaya devam etmesi beklenmektedir. Bu durum, gelişmekte olan ülke ekonomilerini finansman kanalı açısından olumlu etkilese de, küresel sermaye akımlarının yönünü ve seviyesini jeopolitik risklerin de şekillendirmesi beklenmektedir.

Salgın, birçok konuda birlikte hareket etmenin, laboratuvarlar ve araştırma merkezlerinin şeffaf ve doğru bilgi paylaşımının ne kadar önemli olduğunu bir kere daha hatırlatmıştır. Salgın sonrası ekonomiler ve uluslararası ilişkilerin yeniden şekillenmesi Büyük Sıfırlama (Great Reset) olarak da bir süredir değerlendirilmektedir. Sermaye hareketlerinin, ekonomik modellerin, iş yapış şekillerinin ve özgürlüklerin yeniden değerlendirildiği bu yeni ortamda, geleceğin şekillendiğini söylemek yanlış olmayacaktır. Büyük Sıfırlama, Endüstri 4.0 yaklaşımını da içine alarak genişleyen bir kapsama bürünerek, dijital dünyanın giderek daha fazla kök saldığı dünyada eşitlikçi, özgür, çevreci ve yenilikçi olarak konumlanmak için de fırsatlar vermektedir.

### **Türkiye Ekonomisi Değerlendirmesi**

2020 yılının ilk iki ayında büyüme trendini yakalayan Türkiye ekonomisi, Mart ayının ikinci yarısından itibaren Covid-19 etkilerini hissetmeye başlamış; dünya ekonomisi ile paralel yavaşlama göstermiştir. 2020 yılı ilk çeyreğinde ekonomi %4,5 büyüme yaşarken, ikinci çeyrekte Covid-19 nedeniyle sosyal hayatı kısıtlayıcı yönde alınan tedbirlerin de etkisiyle ,ekonomik aktivitede yaşanan kayba bağlı olarak yıllık bazda %9,9 oranında daralma kaydetmiştir. Yılın üçüncü çeyreğinde ise pandemi nedeniyle verilen destekler, üretimde ve işe geri dönüşlerin toparlanmaya katkı sağlaması ile ekonomi önemli bir büyüme göstermiş, geçen yıl aynı döneme göre %6,7 büyüme göstermiştir.

Toparlanmaların başlamasına ek olarak, ekonomi 2020 yılında önemli finansal kırılganlıklar ile de karşılaşmıştır. Özellikle Kasım ayında hızla yükselen döviz kurları ödemeler dengesi üzerinde baskı oluşturmuştur. Ancak TCMB daha sıkı para politikası uygulamaya başlarken, politika faizini %17'ye çıkararak risk primlerinde düşüş sağlamış, finansal riskler yönetilmiştir. Ayrıca TCMB 2021 yılı boyunca enflasyonda kalıcı iyileşme sağlanana kadar sıkı para politikasını koruyacağını açıklamıştır. Öncü verilerdeki olumluluklar dikkate alındığında sınırlı da olsa 2020 yıl genelinde büyüme öngörülmektedir.

Beklentiler ekonomideki başlayan olumlu seyrin devam etmesi ve yılın ikinci yarısında da enflasyon cephesinde toparlanmanın başlaması yönündedir. Ancak kredi faizlerinin yükselmesi, kredi büyümelerini baskılayacağı için, iç tüketimin olumsuz etkilenme ihtimali de bulunmaktadır. Özellikle 2020 yılında yüksek oranda yeni kredi kullanan reel sektörün yeni yılda faiz ödemelerinde ve yüksek faizler ile yeni kredi girişimlerinde zorlanması riskler arasında yer almaktadır. Küresel salgında ikinci ve mutant virüsün etkileri ile yeni kapanmaların başlaması, tedbirlerin daha da sıkışarak devam etmesi diğer riskler arasında görülmektedir. Dış politikada ise normalleşme süreci devam etmektedir. 2021 yılında ABD'nin yeni başkanı Biden ve AB ile ilişkilerin seyri ekonomik istikrar üzerinde etkili olacaktır. Ortadoğu'da İsrail, Mısır ve Suudi Arabistan ile ilişkilerin yeniden sağlanması için girişimlerin bulunulacağı öngörülmektedir. Ancak açıklanması beklenen reform paketleri, üretimde açılmaların devam etmesi, merkez bankasının olumlu mesajları ekonomik beklentiler üzerinde olumlu etki yaratmaktadır. Bu nedenle yeni yılda ekonomik toparlanmanın devam etmesi, yılın ikinci yarısında enflasyonda iyileşmenin sağlanması beklenmektedir. Ancak pandeminin ne kadar süreceği belirsizliği

korurken, ekonomik riskler azalsa da devam etmektedir. Büyümenin sürdürülebilirliği beklenen reformların hayata geçmesi ile mümkün olacaktır. sinde toparlanmanın başlaması yönündedir. Ancak kredi faizlerinin yükselmesi, kredi büyümelerini baskılayacağı için, iç tüketimin olumsuz etkilenme ihtimali de bulunmaktadır. Özellikle 2020 yılında yüksek oranda yeni kredi kullanan reel sektörün yeni yılda faiz ödemelerinde ve yüksek faizler ile yeni kredi girişimlerinde zorlanması riskler arasında yer almaktadır. Küresel salgında ikinci ve mutant virüsün etkileri ile yeni kapanmaların başlaması, tedbirlerin daha da sıkışarak devam etmesi diğer riskler arasında görülmektedir. Dış politikada ise normalleşme süreci devam etmektedir. 2021 yılında ABD'nin yeni başkanı Biden ve AB ile ilişkilerin seyri ekonomik istikrar üzerinde etkili olacaktır. Ortadoğu'da İsrail, Mısır ve Suudi Arabistan ile ilişkilerin yeniden sağlanması için girişimlerin bulunulacağı öngörülmektedir. Ancak açıklanması beklenen reform paketleri, üretimde açılmaların devam etmesi, merkez bankasının olumlu mesajları ekonomik beklentiler üzerinde olumlu etki yaratmaktadır. Bu nedenle yeni yılda ekonomik toparlanmanın devam etmesi, yılın ikinci yarısında enflasyonda iyileşmenin sağlanması beklenmektedir. Ancak pandemin ne kadar süreceği belirsizliği korurken, ekonomik riskler azalsa da devam etmektedir. Büyümenin sürdürülebilirliği beklenen reformların hayata geçmesi ile mümkün olacaktır.

## **II.ŞİRKETİMİZİ TANITICI TEMEL BİLGİLER :**

1976 yılında faaliyete geçen Cam Elyaf San. A.Ş. **Kompozit Endüstrisinin temel girdilerini oluşturan cam elyafı** ürünlerinin üretim ve satışını gerçekleştirmekte olup Şirket'in teknik ömrünü tamamlamış olan tek firmı 31 Ağustos 2018 tarihi itibariyle durdurularak 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle üretim faaliyetine kesin ve devamlı suretle son verilmesine karar verilmiştir.

Cam Elyafı inşaat otomotiv, taşımacılık, denizcilik, tekne, boru, endüstriyel tank tüketim malları ve rüzgar enerjisi sektörlerine kadar uzanan geniş bir yelpazede ara malı olarak kullanılmaktadır.

Kompozit malzemeler, yüksek mukavemet sağlamakla birlikte hafifliği, tasarım esnekliği, korozyon dayanımı, yüzey uygulamaları, düşük araç ve gereç maliyeti açısından tercih edilmektedir.

Kompozit ürünler çelik türündeki geleneksel malzemelerde karşılaşılan “birçok parçanın birleştirilmesi ve monte edilmesi” işlemini “tek parçada kalıplama” olanağı ile ortadan kaldırırlar.

Şirket Türkiye’de kayıtlı bulunmakta olup haberleşme bilgileri aşağıda sunulmuştur.

### **1. 1 Ocak-31 Aralık 2020 Dönemine Ait Şirketin İletişim Bilgileri**

<b>1.1.Şirketin Ticaret Unvanı</b>	: CAM ELYAF SANAYİİ A.Ş.
<b>1.2.Ticaret Sicil Numarası</b>	: 112624-59260
<b>1.3.MERSİS Numarası</b>	: 0196001990900015
<b>1.4.Merkez ve Varsa Şube</b>	: <b>Merkez:</b> İçmeler Mah. D-100 Karayolu Cad. No:44 A Tuzla / İstanbul / Türkiye Telefon : 0 850 206 50 50 Faks : 0 850 206 40 40

**Şube :** Cumhuriyet Mahallesi Şişecam Yolu  
Sokak No:7 41400 Gebze / Kocaeli / Türkiye  
Telefon : 0 262 678 17 17  
Faks : 0 262 678 18 18  
: www.sisecam.com.tr

### 1.5. İnternet Sitesi Adresi

## **2.Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapıları ve Bunlarla İlgili Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler Hakkında Bilgi**

### **2.1. Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı**

Şirketin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur.

<b>ORTAKLAR</b>	<b>ORTAKLIK</b>	
	<b>Payı</b>	<b>Oranı(%)</b>
T. Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	36.119.023	60,198
Çayırova Cam Sanayii A.Ş.	23.879.000	39,798
<u>Topluluk İçi Toplamı</u>	<u>59.998.023</u>	<u>99,996</u>
Diğer Topluluk Dışı	1.977	0,004
<u>Topluluk Dışı Toplamı</u>	<u>1.977</u>	<u>0,004</u>
<b><u>Genel Toplam</u></b>	<b><u>60.000.000</u></b>	<b><u>100,000</u></b>

### **2.2. Üst Düzey Yöneticiler ve Çalışan Sayıları Hakkında Bilgi**

<b><u>Adı ve Soyadı</u></b>	<b><u>Görevi</u></b>
Mustafa Görkem Elverici	Yönetim Kurulu Başkanı
Gökhan Güralp	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Başak Öge	Üye

Dönem içinde, mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır. 20 Mart 2020 tarihinde yapılan Genel Kurul'unda yukarıdaki yöneticiler 20 Mart 2023 tarihine kadar Yönetim Kurulu'na seçilmişlerdir.

### **2.3. Personel Yapısı ve Sayısı**

Bulunmamaktadır.

### **2.4. Genel Kurulca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgi**

Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396'ncı maddeleri kapsamında işlem bulunmamaktadır.

### **3. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar:**

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücretler Esas Sözleşme belirtildiği üzere her yıl Genel Kurul'ca saptanmaktadır. Şirket'in 20.03.2020 tarihinde yapılan 2019 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ücret ödenmemesine karar verilmiştir.

Şirket'in üst düzey yöneticilerine ciro, kârlılık ya da diğer temel göstergelere doğrudan endeksli, teknik anlamda prim olarak mütalaa edilebilecek herhangi bir ödeme yapılmamaktadır. Üst düzey yöneticilerine maaş, ikramiye, sosyal yardım gibi nakdi ödemelerin yanı sıra, Yönetim Kurulumuzca Şirket'in faaliyet hacmi, Şirket faaliyetinin niteliği ve risklilik düzeyi, sevk ve idare edilen yapının büyüklüğü ve faaliyet gösterilen sektör gibi kriterler dikkate alınarak belirlenen ve yılda bir defaya mahsus olmak üzere, jestiyon ikramiyesi adı altında bir ödeme de yapılmaktadır. Ayrıca, Şirket Üst Düzey Yöneticilerine gayri nakdi olarak da makam aracı ve telefon tahsis edilmiştir.

Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar bulunmamaktadır.

### **4. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Özgeçmişleri hakkında bilgi:**

#### **Dönem İçinde Görev Alan Yönetim Kurulu Üyeleri**

Adı ve Soyadı	Görevi	Göreve Başlangıç Tarihi	Görev Bitiş Tarihi
Mustafa Görkem Elverici	Yönetim Kurulu Başkanı	20 Mart 2020	Mart 2023
Gökhan Güralp	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	20 Mart 2020	Mart 2023
Başak Öge	Üye	20 Mart 2020	Mart 2023

#### **Mustafa Görkem ELVERİCİ - Yönetim Kurulu Başkanı**

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Mühendislik Fakültesi İnşaat Mühendisliği Bölümü'nden 1996 yılında mezun olan Görkem Elverici, 1998 yılında Bilkent Üniversitesi MBA programından yüksek lisans derecesini almıştır. 2015 yılında Harvard Business School Advanced Management programını tamamlayan Elverici, halen Kadir Has Üniversitesi'nde Bankacılık-Finans doktora tezi çalışmalarına devam etmektedir. 1998 yılında Türkiye İş Bankası'nda çalışmaya başlayan Elverici, sırasıyla, HSBC, Deloitte Danışmanlık ve Accenture Danışmanlık şirketlerinde orta ve üst kademe yönetici olarak görev almıştır. Şişecam Topluluğu'na 01 Mart 2013 tarihinde Düzcem Grubu Mali İşler Direktörü olarak katılan Elverici, Mayıs 2014 tarihinden bu yana Şişecam Topluluğu Mali İşler Başkanı olarak görevini sürdürmektedir.



## **Gökhan GÜRALP - Yönetim Kurulu Başkan Vekili**

1976 yılında İstanbul'da doğan Güralp, 1999 yılında Marmara Üniversitesi İşletme (İngilizce) Bölümü'nde lisans eğitimini tamamladı. Çalışma hayatına 1999-2002 tarihleri arasında önce Ernst & Young'da Denetçi Yardımcısı olarak başlayan Güralp, 2002-2003 tarihleri arasında Ernst & Young'da Denetçi olarak çalıştı. 2003-2004 yılları arasında Enka Bechtel'de Mali İşler Müdürü, 2004-2007 yılları arasında, Ernst & Young'da Denetim Müdürü, 2007-2008 yıllarında Ernst & Young Moskova'da Denetim Müdürü olarak çalışan Güralp, 2008-2011 yıllarında Ernst & Young İstanbul ofisinde Kıdemli Müdür olarak çalıştıktan sonra, 2011-2014 yılları arasında Eti Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.'de Bütçe, Stratejik Planlama ve Raporlama Müdürü olarak 2013-2014 yıllarında da Eti Romanya SRL'de eş zamanlı olarak Finans Direktörü ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yaptı. Güralp, 2014-2015 tarihleri arasında Zorlu Holding A.Ş.'de İç Denetim Müdürü olarak görev yaptıktan sonra 2 Kasım 2015 tarihi itibarıyla Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. Mali Kontrol ve Raporlama Grup Müdürlüğü görevine atandı. 3 Ocak 2016 tarihinden itibaren Mali Kontrol ve Raporlama Direktörü olarak görevine devam etmektedir.

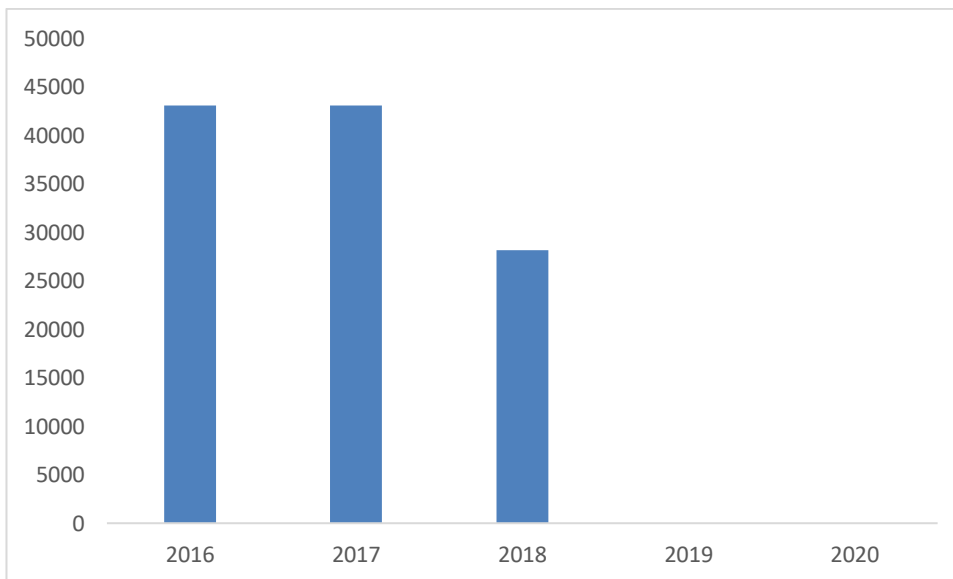
## **Başak ÖGE - Yönetim Kurulu Üyesi**

2010 yılında Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'ye Kurumsal Finansman ve Yatırımcı İlişkileri Müdürü olarak katılan Başak Öge, bu dönemde birden çok ülkede faaliyet gösteren grup şirketlerinin uzun vadeli finansman ihtiyaçlarını karşılamaya yönelik, Eurobond, proje finansmanı, sendikasyon ve ECA kredi işlemleri gerçekleştirmiştir. Bu görevinde, aynı zamanda Şişecam ve o dönemde 4 halka açık iştirakine yönelik bono ve hisse senedi yatırımcılarıyla ilişkileri yönetmiştir. Ocak 2016'da Şişecam Yatırımcı İlişkileri Direktörlüğüne atanan Öge, tüm yatırımcılarla, buy-side ve sell-side analistlerle ve kredi derecelendirme kuruluşları ile faaliyetleri koordine ve halka açık şirketleri uluslararası yatırımcı konferanslarında ve roadshowlarda temsil etmiştir. Ocak 2020'den beri Şişecam Kurumsal Yönetim ve Uyum Koordinatörü olarak görev yapmaktadır. Şişecam'a katılmasının öncesinde 15 yıl Citigroup'ta Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı altında kurumsal finansman, hazine, ticaret finansmanı ve menkul bölümlerinde yönetici rolünde çeşitli görevlerde bulunmuştur.

## **5. ÜRETİM FAALİYETLERİ :**

Kampanya dönemi biten ve gelişen pazar şartlarına göre tamir imkanı da bulunmayan 2. Fırının Faaliyetine 2015 Aralık ayında son verilmiş olup, tek fırın ile devam etmekte olduğu üretimi 31 Ağustos 2018 tarihi itibarıyla durdurularak 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla üretim faaliyetine kesin ve devamlı suretle son verilmesine karar verilmiştir.

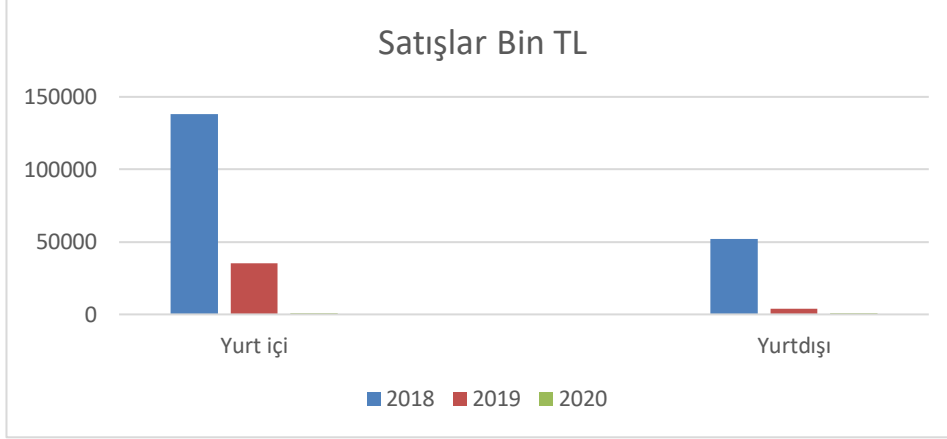
Son 5 yıllık üretim miktarlarımıza ton bazında grafikte yer verilmektedir.



## **6.Pazarlama ve Satış Faaliyetleri:**

Mamül stoklarının 2019 yılında eritilmiş olması sebebiyle 2020 yılında pazarlama ve satış faaliyetleri bulunmamaktadır.

Son 3 yıllık satış hasılatımız TL bazında aşağıdaki grafikte verilmektedir.



## **7.Geliştirme Faaliyetleri :**

Ar-Ge faaliyetleri Şişecam Bilim ve Teknoloji Merkezi ile yapılan çalışmalar ile devam etmekte olup şirketin 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle üretim faaliyetine kesin ve devamlı suretle son verilmesi nedeni ile Ar-Ge faaliyeti ile ilgili bir çalışma yapılmamıştır.

## **Cam Elyaf Sanayii A.Ş Olağan Genel Kurul Gündemi:**

1. Başkanlık Divanı Seçimi ve Başkanlık Divanı'na Genel Kurul Tutanağını İmzalama Yetkisi Verilmesi,
2. Şirketimizin 2020 yılı Çalışmaları Hakkında Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu ile Bağımsız Denetçi Raporunun Özetinin Okunması ve Müzakeresi,
3. 2020 Yılı Hesap Dönemine İlişkin Finansal Tablolarının Okunması, Müzakere Edilmesi ve Onayı,
4. Yönetim Kurulunun İbra Edilmesi,
5. Yönetim Kurulu Üyelerinin Seçimi
6. Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücretlerinin Saptanması,
7. 2020 Yılı Kârının Dağıtım Şekli ve Tarihi Hakkında Karar Alınması,
8. 2021 faaliyet yılına ilişkin Şirket Denetçisinin seçimi,
9. Yönetim Kurulu Üyeleri'ne T.T.K'nın 395 ve 396'ıncı Maddeleri Uyarınca İzin verilmesi,

## **8.Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler:**

### **1.Şirketin Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler**

Şirket üretim faaliyetlerini durdurmuş olmakla beraber yatırım faaliyetlerini de durdurmuştur.

### **2.Şirketin İç Kontrol Sistemi ve Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler**

Şirketimizde risk yönetimi ve iç denetim faaliyetleri Ana Şirket Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan Risk Yönetimi ve İç Denetim Başkanlığı bünyesindeki Risk Yönetimi ve İç Denetim Müdürlükleri tarafından koordine edilmektedir.

Risk Yönetimi Müdürlüğü; Topluluk faaliyetleri sırasında karşılaşılan mevcut ve potansiyel risklerin belirlenmesini, önceliklendirilmesini, ölçülmesini ve bunlara ilişkin gerekli önlemlerin alınarak etkin kontrol mekanizmalarının geliştirilmesini hedeflemektedir. Topluluk bazında risk yönetiminin etkinleştirilmesi için “Şişecam Topluluğu Risk Yönetimi Yönetmeliği” ve “Risk Politikaları” 2007 yılında yürürlüğe alınmış, bu yönetmelik ve politikalar doğrultusunda; Risk Kataloğu'nda yer alan riskler etki ve şiddetine göre önceliklendirilmiş ve önceliklendirilen risklerin detaylı analiz çalışmaları tamamlanmıştır. Risk yönetimi ve kontrolü faaliyetlerine yönelik olarak yapılan çalışmalara devam edilmektedir.

Şirketimizin yasalara, esas sözleşmelere, şirket içi yönetmelik ve prosedürlere uygunluğu, İç Denetim Müdürlüğü denetim elemanlarınca risk odaklı bakış açısı ile periyodik olarak denetlenmekte ve bulgular Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

### **3.Şirketin Uzun Vadeli Finansal Yatırımları Ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler**

Şirketin uzun vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır.

### **4.Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgi**

Cam Elyaf Sanayii A.Ş.'nin iktisap etmiş olduğu kendi payı bulunmamaktadır.

### **5.Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime Ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklama**

Hesap dönemi içinde ana şirketimiz Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'nin konsolide mali tablolarına dahil olmamız nedeniyle ve ayrıca 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-14.1 sayılı Tebliğ hükümleri ve 23/1/2013 tarihli ve 28537 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2012/4213 sayılı “Bağımsız Denetime Tabi Olacak Şirketlerin Belirlenmesine İlişkin Bakanlar Kurulu Kararı” uyarınca da bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

### **6.Şirket Aleyhine Açılan Ve Şirketin Mali Durumunu Ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar Ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgi**

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam tutarı yaklaşık 707.729 TL'dir. (31 Aralık 2019: 820.876 TL)

## **7.Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa Veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler Ve Değerlendirmeler**

Yönetim Kurulu, Genel Kurulun tevdi etmiş olduğu görev ve sorumluluk bilinci içerisinde, öngörülen hedeflerin gerçekleştirilmesinde azami özeni göstermiş olup, faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgiler raporun finansal durum bölümünde açıklanmıştır.

## **8.Yıl İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları Hakkında Bilgi**

Yıl içinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

## **9.Yardım Ve Bağış Hakkında Bilgi**

Yıl içinde yardım ve bağış yapılmamıştır.

## **10.İlişkili Taraf İşlemlere İlişkin Bilgi**

İlişkili şirketlerle ilgili detaylı bilgi bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolara ilişkin 38 nolu dipnot kısmında ayrıca gösterilmiştir.

## **11.Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına Veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Bilgi**

Sermayenin karşılıksız kalması; Türk Ticaret Kanunu'nun 376. maddesi hükmüne göre, son yıllık bilançodan, sermaye ile kanuni yedek akçeler toplamının yarısının zarar sebebiyle karşılıksız kalmasıdır. Şirketin Borca batık olması durumu ise, şirket aktiflerinin yeniden değerlendirilmiş değerleriyle de, borçlarını ödeyememesi durumudur. Bu yasal düzenlemeler çerçevesinde, şirket sermayesinin karşılıksız kalması ve borca batıklık durumu söz konusu değildir.

## **12.Kar Payı Dağıtım**

Yönetim kurulu, faaliyet göstermiş olduğumuz sektörlerdeki gelişmelere ilişkin beklentiler, ekonomik koşullar ve nakit pozisyonu gibi hususları göz önünde bulundurmak suretiyle, kar dağıtım önerisini Ortaklar Olağan Genel Kurulu'na sunar. Genel Kurul'da alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak nakit ve/veya bedelsiz kar payları genel kurulda kararlaştırılan tarihte ödenir ve/veya dağıtılır. Kar payları, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Yönetim Kurulunun, Genel Kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bunun nedenleri ile dağıtılmayan karın kullanım şekline ilişkin bilgi Genel Kurul toplantısında pay sahiplerine sunulur.

Kar dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaatleri arasında dengeli bir politika izlenir.

Kardan pay alma konusunda imtiyazlı hisse bulunmamaktadır.

Esas sözleşmemizde kurucu intifa senedi ile Yönetim Kurulu Üyelerimize ve Çalışanlarımıza kar payı verilmesi uygulaması bulunmamaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise dağıtılan karın ödenmiş sermayenin %5'ini aşan kısmının %10'u oranında ayrılır.

### 13. Riskler Ve Yönetim Organının Değerlendirmesi

Şirketimizde risk yönetimi faaliyetleri Ana Şirket Şişecam Holding Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan Risk Yönetimi ve İç Denetim Başkanlığı bünyesindeki Risk Yönetimi ve İç Denetim Müdürlükleri tarafından koordine edilmektedir.

Risk Yönetimi Müdürlüğü; Topluluk faaliyetleri sırasında karşılaşılan mevcut ve potansiyel risklerin belirlenmesini, önceliklendirilmesini, ölçülmesini ve bunlara ilişkin gerekli önlemlerin alınarak etkin kontrol mekanizmalarının geliştirilmesini hedeflemektedir. Topluluk bazında risk yönetiminin etkinleştirilmesi için “Şişecam Topluluğu Risk Yönetimi Yönetmeliği” ve “Risk Politikaları” 2007 yılında yürürlüğe alınmış, bu yönetmelik ve politikalar doğrultusunda; Risk Kataloğu'nda yer alan riskler etki ve şiddetine göre önceliklendirilmiş ve önceliklendirilen risklerin detaylı analiz çalışmaları tamamlanmıştır. Risk yönetimi ve kontrolü faaliyetlerine yönelik olarak yapılan çalışmalara devam edilmektedir.

Şirketimiz ve diğer Topluluk kuruluşlarının faaliyetlerinin yasalara, esas sözleşmelere, şirket içi yönetmelik ve prosedürlere uygunluğu, İç Denetim Müdürlüğü denetim elemanlarınca risk odaklı bakış açısı ile periyodik olarak denetlenmekte ve bulgular Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

Bu döneme ilişkin mali yapı ve karlılık oranları önceki dönemle mukayeseli olarak aşağıda belirtilmiştir.

### 14. Finansal Bilgiler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler	34,11	24,20
Toplam Yükümlülükler / Toplam Varlıklar	0,11	0,10
Toplam Yükümlülükler / Özsermaye	0,13	0,12
Net Finansal Borç / Özsermaye	-0,68	-0,60

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Brüt Kâr / Net Satışlar	-	0,11
Faaliyet Kârı / Net Satışlar	-	-0,12
Ebitda / Net Satışlar	-	0,03

### **III. Diğer Hususlar:**

'Bağlılık Raporu'nda da açıklanan ilgili hesap döneminde hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirkete, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemleri, hukuki işlemlerde edinimler ve karşı edinimleri bulunmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 199'ncü maddesi hükmü gereğince hazırlanan 'Bağlılık Raporu' Sonuç bölümü:

Şirketimizin 2020 hâkim şirketimiz ve hâkim şirketimizin bağlı şirketleriyle gerçekleştirdiği tüm işlemlerde transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki mevzuat hükümlerine uygun işlem yapılmış ve yukarıda açıklanan işlemler nedeniyle, 2020 yılında zarar denkleştirmesini gerektirecek bir durum ortaya çıkmamıştır.

#### **Faaliyet Raporunun Hukuki Dayanağı**

Şirketimizin 2020 yılı Hesap Dönemine ait yıllık faaliyet raporu T.T.K 516'ncı maddesinin üçüncü fıkrasına, 518'nci maddesine dayanılarak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın hazırladığı "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkındaki Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

#### **Yıllık Faaliyet Raporu'nun Hazırlanma İlkeleri**

Yıllık faaliyet raporu, şirketin ilgili hesap dönemine ait iş ve işlemlerinin akışını, her yönüyle finansal durumunu, şirketin hak ve yararını da gözeterek şekilde, doğru, eksiksiz, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtmaktadır. Yıllık faaliyet raporunda, yanıltıcı, abartılı ve yanlış kanaat uyandırıcı, gerçeğe aykırı ifadeler yer verilmemiştir. Yıllık faaliyet raporu, ortakların şirketin faaliyetleri hakkında her türlü bilgiye tam ve doğru bir şekilde ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanmasına özen gösterilmiştir.

#### **Yıllık Faaliyet Raporu'nun Onayı**

Şirketimizin 2020 yılı hesap dönemine ait yıllık faaliyet raporu, Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından 24.02.2021 tarihinde imzalanarak onaylanmıştır.