



# Yatırımcı Sunumu

Q1 2023

[www.gipta.com.tr](http://www.gipta.com.tr)

# Halka Arz Detayları

40 M TL Halka Arz

32 M TL Sermaye Artırımı

8 M TL Ortak Satış

132 M TL

Halka Arz Sonrası Sermaye

**GIPTA**<sup>®</sup>

Şirket	GIPTA OFİS, KIRTASIYE VE PROMOSYON ÜRÜNLERİ SAN. A.Ş.
Talep Toplama Yöntemi	Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış
Halka Arz Şekli	% 80 Sermaye Artırımı 32.000.000 TL nominal % 20 Ortak Satışı 8.000.000 TL nominal
Ek Satış Hakkı	Yoktur
Halka Arz Sonrası Sermaye	132.000.000 TL
Lider	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Aracılık Yöntemi	En İyi Gayret Aracılığı
Halka Açıklık Oranı (Ek Satış Hariç/Dahil)	%30,30
Tahsisat Tutar ve Oranları	<ul style="list-style-type: none"><li>28.000.000 adedi (%70) Yurt içi Bireysel Yatırımcılara</li><li>12.000.000 adedi (%30) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara</li></ul>
Fiyat İstikrarı	30 gün süre ile planlanmaktadır.
Satmama Taahhüdü	1 yıl
Temettü Politikası	Şirket dağıtılabilir karın en az %25'ini nakit kar payı olarak dağıtmayı hedeflemektedir
Halka Arz Tarihleri	Talep Toplama : 6-7-8 Eylül
BİST İşlem Kodu	GIPTA



## İÇİNDEKİLER



**ŞİRKET TANITIMI**

SAYFA 6



**FAALİYETLER**

SAYFA 13



**FİNANSALLAR**

SAYFA 26



**NEDEN HALKA ARZ ?**

SAYFA 36



# Şirket Tanıtımı



23,647 m<sup>2</sup>

Toplam Fabrika Alanı

20'den

Fazla Ülkeye İhracat

Çift Haneli

FAVÖK Marjı

**GIPTA**<sup>®</sup>

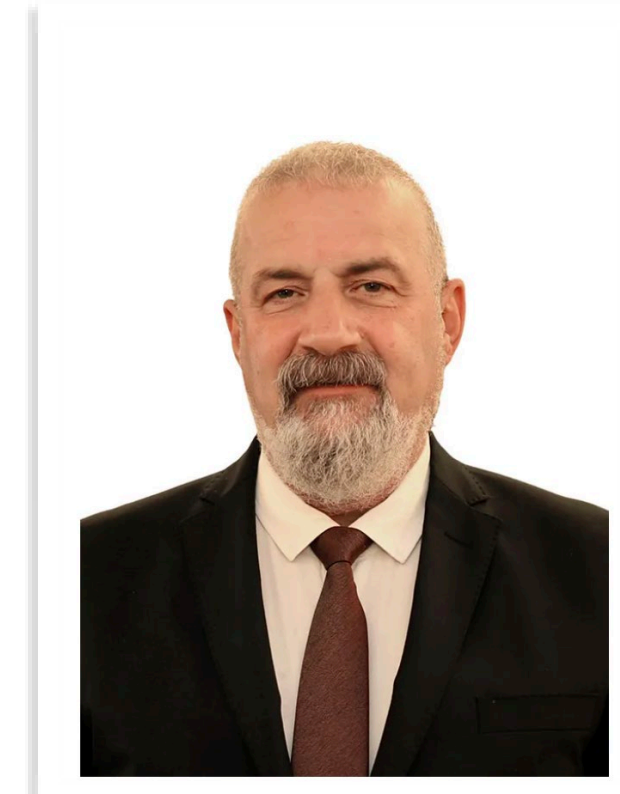
# Yönetim Kurulu



## Vecdet Fehmi Şendil

Yönetim Kurulu Başkanı

Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı Vecdet Fehmi ŞENDİL, 1957 yılında İzmir'de doğdu. İlk, orta ve lise eğitimini İzmir'de, Lisans öğrenimini Gazi Üniversitesi Mühendislik Fakültesi kimya bölümünde tamamladı. İş hayatına hediyeleş eşya, promosyon ve kırtasiye sektörlerinde başlamış olup, bu sektörlerin yanı sıra kimya, enerji, tarım ve geri dönüşüm alanlarında faaliyetlerine devam etmektedir. PROMODER (Promosyon Ürünleri İmalatçıları ve Satıcıları Derneği) Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, PROMOTÜRK (Türkiye Promosyon Ürünleri İmalatçıları ve Satıcıları Derneği) Yönetim Kurulu Başkanlığı, 2011-2012 yıllarında OAİB Orta Anadolu Mobilya, Kağıt ve Orman Ürünleri İhracatçıları Birliği Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmuş olup, halen Tüm Kırtasiyeciler Derneği (TÜKİD) Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir. 1999 yılından itibaren Ankara Ticaret Odası organlarında görev alan Şendil, 2018 yılından bu yana Ankara Ticaret Odası Meclis Başkan Yardımcılığı görevini yürütmektedir. Şendil, evli ve iki çocuk babasıdır.



## Nazım Pınar

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Nazım PINAR, 1960 yılı Diyarbakır doğumludur. İlk öğrenimini Yeni İlkokulunda, orta öğrenimini Ali Emiri Ortaokulunda, Lise öğrenimini Endüstri Meslek Lisesinde tamamlamıştır. Dicle Üniversitesi Eğitim Fakültesi, Matematik Bölümü mezunudur. Mezuniyetinden sonra 1981-1984 yılları arasında Kars'da matematik öğretmenliği yaptıktan sonra, öğretmenlikten istifa ederek 1984 yılında promosyon ürünleri ticareti ile ticari hayata atılmıştır. 1990 yılında Ankara'ya yerleşerek Gıpta'nın temellerini atmış ve promosyon ürünleri imalatına başlamıştır. 1996-1998 yıllarında Ankara Sanayi Odası Meclis Üyeliği ve Sektör Bilir Kişisi görevi yapmıştır. Evli ve iki çocuk babasıdır.

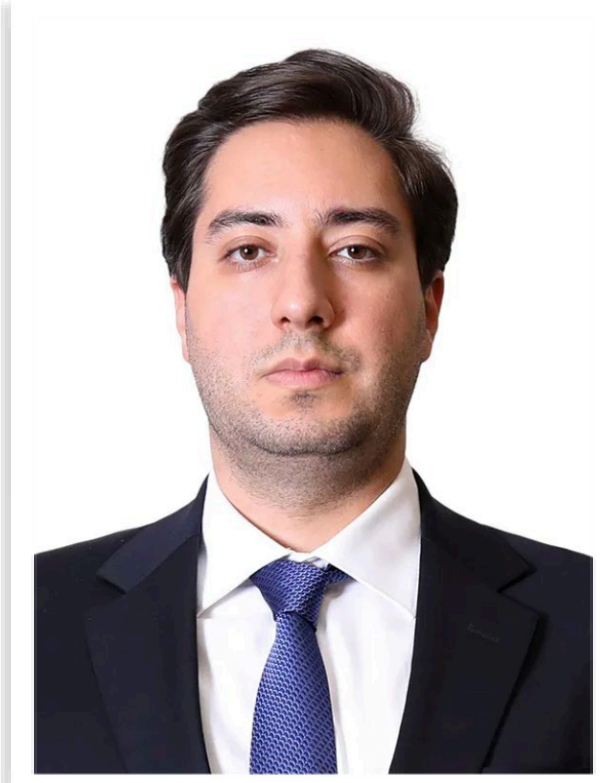
## Sektörde ve Alanında

Derin Deneyime Sahip

Yönetim Ekibi

# GIPTA®

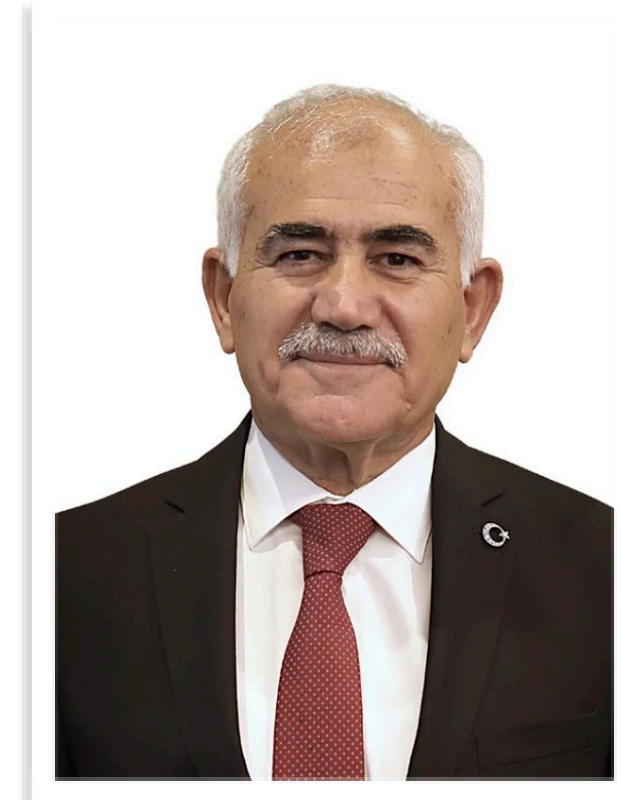
# YÖNETİM KURULU



**Cenk Pinar**

Yönetim Kurulu Üyesi

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi Cenk PINAR, 1991 yılı Ankara doğumludur. İlkokul ve ortaokul öğrenimini Ankara Özel Yüce Kolejinde, Lise öğrenimini TED Ankara Koleji'nde tamamlamıştır. Bilkent Üniversitesi, İktisadi İdari Bilimler Fakültesi, İşletme bölümü mezunudur. 2016-2018 yıllarında EY Bağımsız Denetim firmasında Denetçi olarak çalışmıştır. 2018 yılından beri Gıpta'da Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Evli ve bir çocuk babasıdır.



**Mustafa Deryal**

Yönetim Kurulu Üyesi

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyesi Mustafa Deryal, 1956 Burdur ili Bucak ilçesinde doğdu. İlk, orta ve lise eğitimini Bucak'ta, Lisans öğrenimini 1986 yılında Ankara Üniversitesi Ziraat Fakültesinde tamamladı. İş hayatına 1985 yılında Reklam ve Promosyon sektöründe, 1986 yılında boya sektöründe başlamış olup, bu sektörlerin yanı sıra geri kazanım, tarım, enerji sektörlerinde faaliyetlerini sürdürmektedir. Milli Prodüktivite Merkezi Yönetim Kurulu Başkanlığı, TOBB Kimya Sektörü Meclis Başkan Yardımcılığı, Kredi Garanti Fonu Yönetim Kurulu Üyeliği, Türk Standartları Enstitüsü Teknik Kurul Üyeliği görevlerinde bulunmuştur. 1999 yılından beri Ankara Ticaret Odası Meclis Üyesidir. 2005-2008 yılları arası Yönetim Kurulu Üyeliği, 2016-2018 yılları arası Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı yapan Deryal 2018 yılından bu tarafa Ankara Ticaret Odası Meclis Başkanlığı görevini yürütmektedir. Evli ve iki çocuk babasıdır.

Sektörde ve Alanında

Derin Deneyime Sahip

Yönetim Ekibi

**GIPTA®**

# YÖNETİM KURULU

Beş üyeden oluşan Yönetim Kurulunda mevcut durumda görev yapmakta olan

Bir Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi



**Bülent Sönmez**

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

GIPTA Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Bülent Sönmez, 1985 yılında ODTÜ'den Endüstri Mühendisi olarak mezun oldu. 1985 yılında ARÇELİK Buzdolabı Fabrikası'nda Proses Mühendisi olarak işe başladı. 1990-1993 yıllarında aynı fabrikada Planlama ve Stok Kontrol Şefliği görevini yerine getirdi. Bu görevini takiben ARÇELİK Bulaşık Makinesi Fabrikası'nda, kuruluş çalışmalarında da bulunacak şekilde, Planlama ve Malzeme Müdürü olarak görevlendirildi. Devamında 2005 yılına kadar aynı fabrikada sırasıyla Montaj Alan Yöneticiliği ve Fabrika Yöneticiliği görevlerini ve paralelinde 2003-2005 yılları arasında JIPM (Japan Institute of Plant Maintenance) nezdinde yürütülen TPM (Total Productive Maintenance - Toplam Üretken Bakım) çalışmalarında TPM Koordinatörü görevini de üstlenerek fabrikanın TPM Mükemmellik Ödülü'nü almasına katkıda bulundu. 2005 yılında Arçelik'ten ayrıldıktan sonra kendi şirketi, "KILGI sistem danışmanlık" ta eğitmen ve danışman olarak iş hayatına devam eden Bülent Sönmez şu ana kadar 35 civarında şirkette projeler/çalışmalar sürdürmüştür. "Süreç (Sistem) Analizi, Tasarımı, Geliştirilmesi ve İyileştirilmesi", "TPM", "Yalın Yönetim", "Yalın Üretim" ve "Yalın Dönüşüm" ilgi ve uzmanlık alanlarıdır. Evli ve iki çocuk babasıdır.

**GIPTA®**

# Bir Bakışta GIPTA

## 1990 Kuruluş

Ankara Temelli Bölgesi'nde 43.220 m<sup>2</sup> toplam fabrika alanı içerisinde 23.647 m<sup>2</sup> kapalı alana sahip üretim tesisi ile İstanbul Showroom ve satış ofisi

Defter, bloknot, ajanda, takvim, planlayıcılar, hediyelik ürünler, okul ve ofis kırtasiye malzemeleri gibi kırtasiyede yer alan tüm çeşitlere sahip geniş ürün gamı



Avrupa, Balkanlar ve Orta Doğu ağırlıklı olmak üzere **20'dan fazla ülkeye ihracat**

Ihracat ile **Büyüme Stratejisi**

Globalde geçerli  
**FSC, SEDEX, ISO 9001 ve ISO 14001 Sertifikalı Ürün Gamı**

**Katma Değerli Ürünler ile Sürekli Verimlilik Artışı**

31.03.2023 itibariyle yıllıklandırılmış\*\*

**748,2 M TL**  
Hasılat

**245,4 M TL**  
Brüt Kar  
**% 32,8**  
Marj

**184,8 M TL**  
FAVÖK  
**% 24,7**  
Marj

**138,9 M TL**  
Net Kar  
**% 18,6**  
Marj

**GIPTA®**



# Ortaklık Yapısı

## İmtiyazlar

Oy hakkı imtiyazı  
Her bir pay için 5 oy hakkı

Yönetim Kurulu üyelerinin  
seçiminde aday gösterme  
imtiyazı

Özellikli kararların alınmasında  
imtiyaz

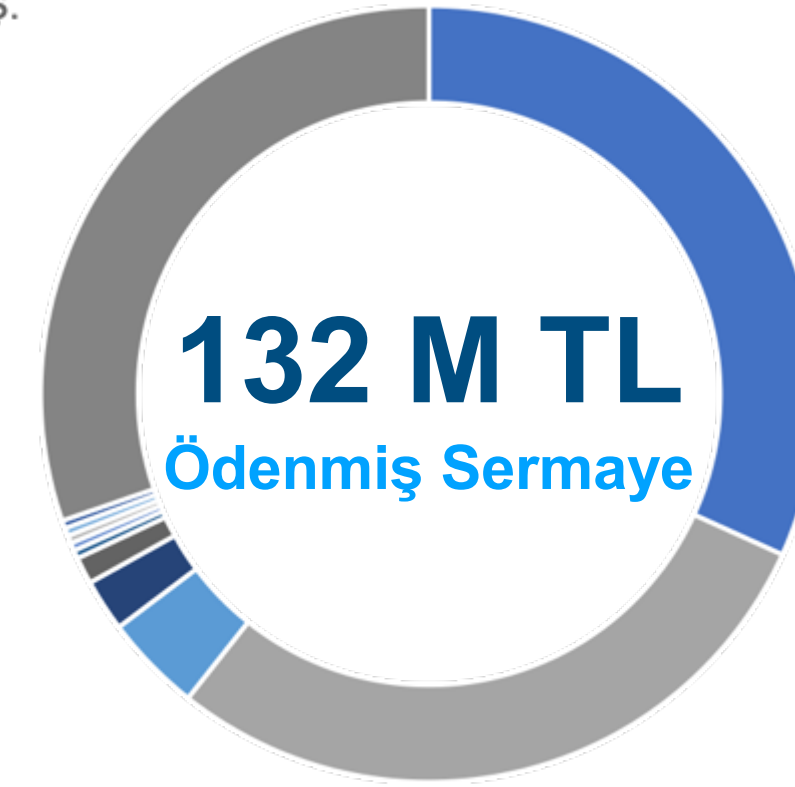
# GIFTA®

## Mevcut Ortaklık Yapısı



- BİLGE GRUP KAĞITÇILIK ÇEVRE ENERJİ İNŞAAT TARIM ÜRÜNLERİ SAN.TİC.A.Ş. (45,60%) 45.600.000 TL Pay
- CPR ENERJİ ÜRETİM SAN.VE TİC.A.Ş (39,25%) 39.250.000 TL Pay
- NAZIM PINAR (8%) 8.000.000 TL Pay
- NURTEN AKDEMİR (3,13%) 3.125.000 TL Pay
- VECDDET FEHMİ ŞENDİL (1,65%) 1.650.000 TL Pay
- MEHMET SÖNMEZ (0,50%) 500.000 TL Pay
- AHMET YILMAZ AKDEMİR (0,47%) 468.750 TL Pay
- ALP İHSAN AKDEMİR (0,47%) 468.750 TL Pay
- ALPAY AKDEMİR (0,47%) 468.750 TL Pay
- İSMAİL HAKKI AKDEMİR (0,47%) 468.750 TL Pay

## Halka Arz Sonrası Planlanan



- BİLGE GRUP KAĞITÇILIK ÇEV. ENER. İNŞ. TARIM ÜRÜNLERİ SAN.TİC.A.Ş. (31,81%) 41.983.059 TL Pay
- CPR ENERJİ ÜRETİM SAN.VE TİC.A.Ş (28,86%) 38.100.000 TL Pay
- NAZIM PINAR (4,07%) 5.370.000 TL Pay
- NURTEN AKDEMİR (2,18%) 2.875.000 TL Pay
- VECDDET FEHMİ ŞENDİL (1,13%) 1.486.941 TL Pay
- MEHMET SÖNMEZ (0,35%) 460.000 TL Pay
- AHMET YILMAZ AKDEMİR (0,33%) 431.250 TL Pay
- ALP İHSAN AKDEMİR (0,33%) 431.250 TL Pay
- ALPAY AKDEMİR (0,33%) 431.250 TL Pay
- İSMAİL HAKKI AKDEMİR (0,33%) 431.250 TL Pay
- HALKA AÇIK KISIM (30,30%) 40.000.000 TL Pay

### Yönetim Kurulu

Vecdet Fehmi Şendil

Nazım Pınar

Mustafa Deryal

Cenk Pınar

Bülent Sönmez

### Görev

Yönetim Kurulu Başkanı

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu Üyesi

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

# Tarihçe

1990  
Kuruluş  
Bugüne

# GIPTA®

- 1994** "Grup Pınar" ve "Işık" firmalarının birleşimi ile takvim ajanda kelimelerin baş harfinden "GIPTA" firma unvanımız oluşturulmuştur ve şirket unvan Gıpta Takvim Ajanda Hediyelik Eşya İmalat Sanayi A.Ş. olarak değiştirilmiştir.
- 1997** Promosyon ürünler imalatına ek olarak, ağırlıklı defter ürünleri olmak üzere kırtasiye grubu imalatına başlayarak kırtasiye sektörüne giriş yapıldı.
- 2002** Şirketin, 2000 yılında inşaatına başlanan Ankara Temelli/Sincan da 43.220 m2 arsa üzerinde kurulu, 10.000 m2 kapalı alandaki üretim tesisi tamamlanmış olup, tüm üretimleri bu tesise taşınmıştır.
- 2003** Yeni tesisi ile üretim kapasitesini ve çeşitliliğini artırarak, yurtdışı pazarlarda Gıpta markası ile satış ağını genişletmiştir.
- 2004** Kolbus (Almanya) Marka 'Otomatik İplik Dikişli Sert Kapak Ürünler Ciltleme Hattı devreye alınmıştır. (2006 yatırımları içinde bir üst model ile yenilenmiştir) Bu sayede iplik dikişli ürün grubunda Dünya Kalite Standartları yakalanmış, bir dakikada 35 ürün ciltleme performansı ile bu grup ürünlerin üretim hızında ve kapasitesinde çok önemli bir artış sağlanmıştır.
- 2005** Sigloch (Almanya) Marka 'İç Blok Sonlandırma Hattı' ile 'Otomatik İplik Dikişli Sert Kapak Ürünler Ciltleme Hattı' birleştirilerek İplik Dikiş İş İstasyonlarından bitmiş ürüne kadar yapılan tüm ciltleme operasyonlarının tek bir hatta dönüştürülmesi gerçekleştirilmiştir. Bu yatırım, kapasite artışı getirirken, verimliliği de beraberinde artırmıştır.
- 2006** Şirket, satışlarının ağırlıklı olarak kırtasiye ve ofis ürünleri grubuna dönmesi ile, Gıpta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürünleri İml. San. A.Ş. adı altında bugünkü unvanını almıştır.
- 2007** Gıpta, 2002 yılında tamamlanan 10.000 m2 kapalı alana sahip üretim tesisinin, 2. Etap yatırımına devam etmekte olup, 2007 itibarıyla 23.647 m2 kapalı alana ulaşmıştır.
- 2008** Şirket, üretmiş olduğu kağıt kırtasiye ürünlerine ek olarak, sektörde tamamlayıcı diğer ofis ve okul grubu ürünleri yurtiçi ve yurtdışı farklı ülkelerde Gıpta markası altında tedarik ederek ticarile başlanmıştır. Gıpta markalı, yüzlerce kategoride Ofis ve Okul ürünleri, raflardaki yerlerini almıştır; delgeç, zımba, fineliner, marker, versatil kalem, renkli boyalar, oyun hamurları vb.
- 2011** Şirketimiz, Alman marka Bieolamatik bobinden baskı, ebatlama ve sayma operasyonlarını yapan tam otomatik makine yatırımını yapmıştır. Dünyadaki en kaliteli teknoloji olup, dakikada 1 km kağıt işleme kapasitene sahip bu makine ile, 60 kişilik işi tek bir makine ile yapmaya başlamış hem kapasite hem üretim kalitesini artırmıştır.
- 2013** Şirket, Filemaker yazılımı aracılığıyla yazmış olduğu, ERP ve iş zekası yazılımının kullanımına geçti. Bu yeni yazılım ile tedarik zinciri, üretim planlama, iş akışları, depo vb. tüm iş süreçlerinin takibini raporlamasını yaparak, faaliyetinin baştan sona takip ve ölçümlemesini yapmaya başlamıştır.
- 2017** Şirket Sanayi Bakanlığı Ar-Ge Merkezi onayı alınmış ve faaliyete başlamıştır.
- 2018** Hindistan Lineomatic markası ile yapılan işbirliği sonucunda, 'Bobin kağıttan – Ürüne' tek bir üretim hattı üzerinde sadece 3 operatör ile çalışan Tel Dikiş hattı GIPTA tesisinde faaliyete alınmıştır. Böylece nitelikli Tel Dikişli ürünleri 1 dakikada 300 metre kağıt işleyerek, yüksek kapasite ile üretebilme ve pazara rekabetçi fiyatlar sunabilme kabiliyeti kazanılmıştır.
- 2019** Spiral ciltli ürün grubuna ilişkin, Alman teknolojisi olan Kugler-Womako otomatik delme-takma makine yatırımı yapılmıştır. Bu sayede firma el değmeden iki operasyonu tek makinede yaparak kapasitesini artırmıştır.
- 2021** 2. kez Lineomatic firması ile iş birliği yapılmış ve sadece GIPTA'ya özel üretilen yeni bir hat faaliyete alınmıştır. Bu hat tüm baskı, perforaj, tabakaya dönüştürme, sayma, kapak ve ilave atma operasyonlarını yerine getirdikten sonra ürünleri nihai ebatlarına kesip, delme operasyonunu tamamlayıp, ürünlerin köşelerini de yuvarlayıp spiral tel takma aşamasına kadar getirirken 1 dakikada 300 metre kağıt işleyebilmektedir.
- 2022** Geleceğe yönelik yapılması planlanan GES yatırımı ve ilave makina yatırımlarından dolayı oluşabilecek kurulu güç ihtiyacı göz önünde bulundurularak, Temelli Ankara fabrikasındaki mevcut 1.000 kW trafonun güç artırımı projesi yapılmış olup, Europower firması ile anlaşarak yeni trafo yatırımı yapılmış ve fabrikanın kurulu gücü 2.500 kW'ya çıkarılmıştır.
- 2023** Tasarım ve ürün geliştirme çalışmaları devam etmektedir. 2023 Temmuz ayında devreye alınacak çatı GES yatırımı yapılmaktadır.



# FAALİYETLER

Kağıt Kırtasiye ve  
Promosyon Ürünleri  
Üretimi

Kırtasiye ve Ofis Ürünleri  
Ticareti

Tasarım ve Ürün  
Geliştirme Faaliyetleri

Katma Değerli Ürünler

20'den fazla ülkede

10,000'den fazla Müşteriye Satış

**GIPTA®**



## Ürünlerimiz

### ÜRETİLEN MAMÜL GRUPLARI

- SİRALLİ DEFTERLER
- TEL DİKİŞLİ DEFTERLER
- İPLİK DİKİŞLİ DEFTERLER
- PROMOSYON ÜRÜNLERİ
- DİĞER ÜRÜNLER

### TİCARİ ÜRÜN GRUPLARI

- OKUL ÜRÜNLERİ
- OFİS ÜRÜNLERİ
- HEDİYELİK ÜRÜNLER
- DİĞER ÜRÜNLER

## Spiralli Defterler

## Spiralli Seperatörlü Sert Kapak Defterler

## Spiralli Sert Kapak Defterler

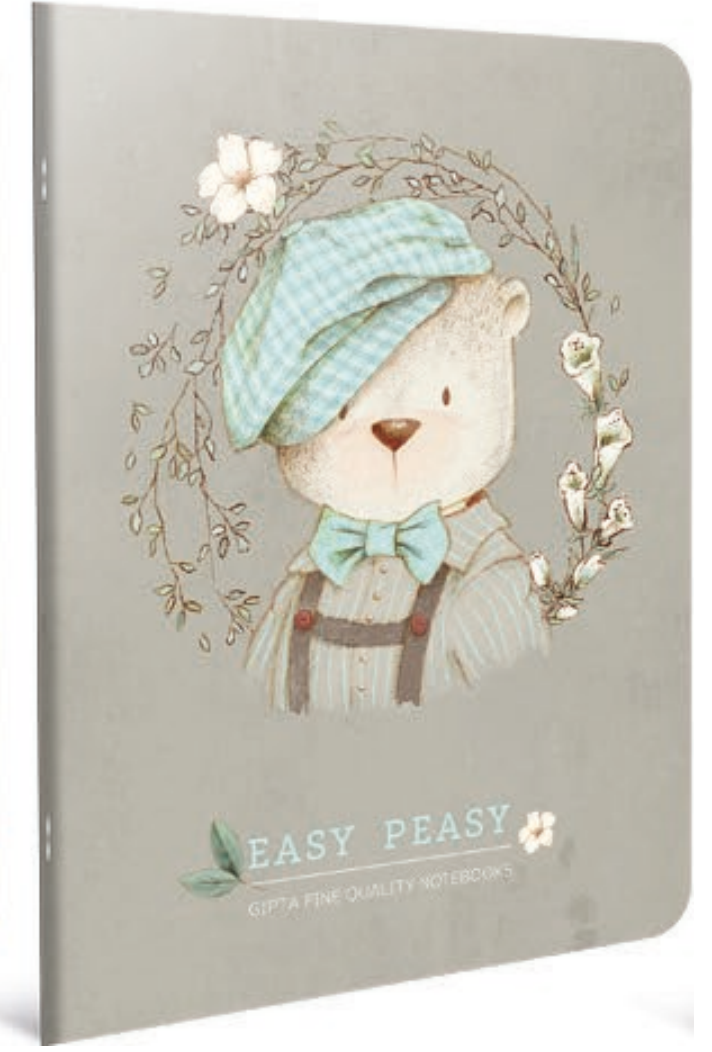
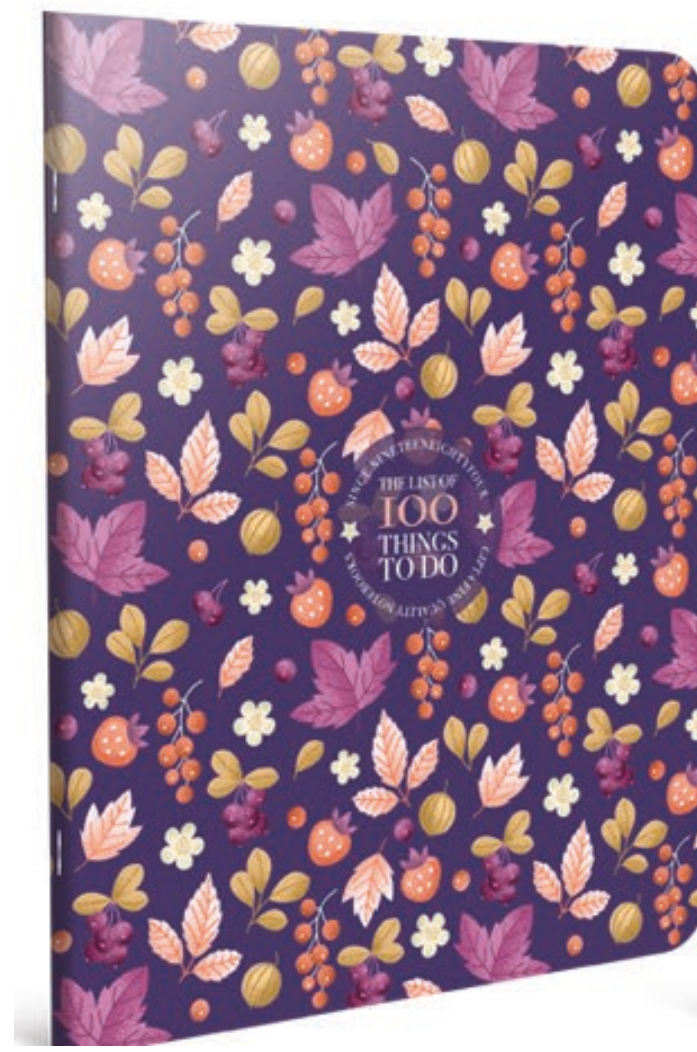
## Spiralli PP Kapak Defterler

## Spiralli Seperatörlü PP Kapak Defterler

## Spiralli Karton Kapak Defterler



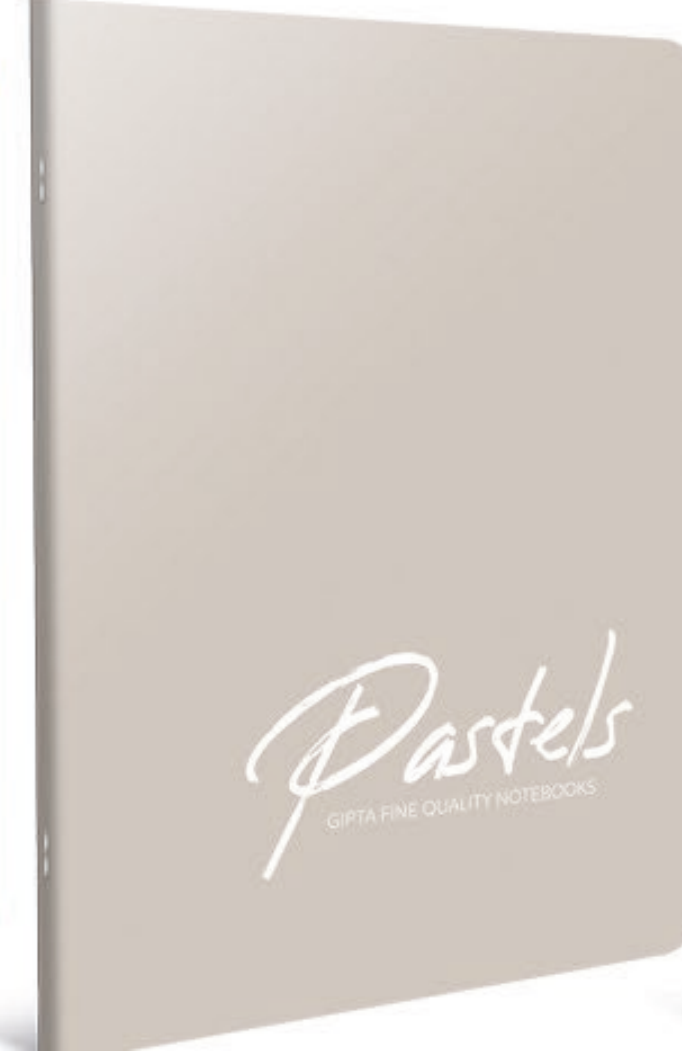
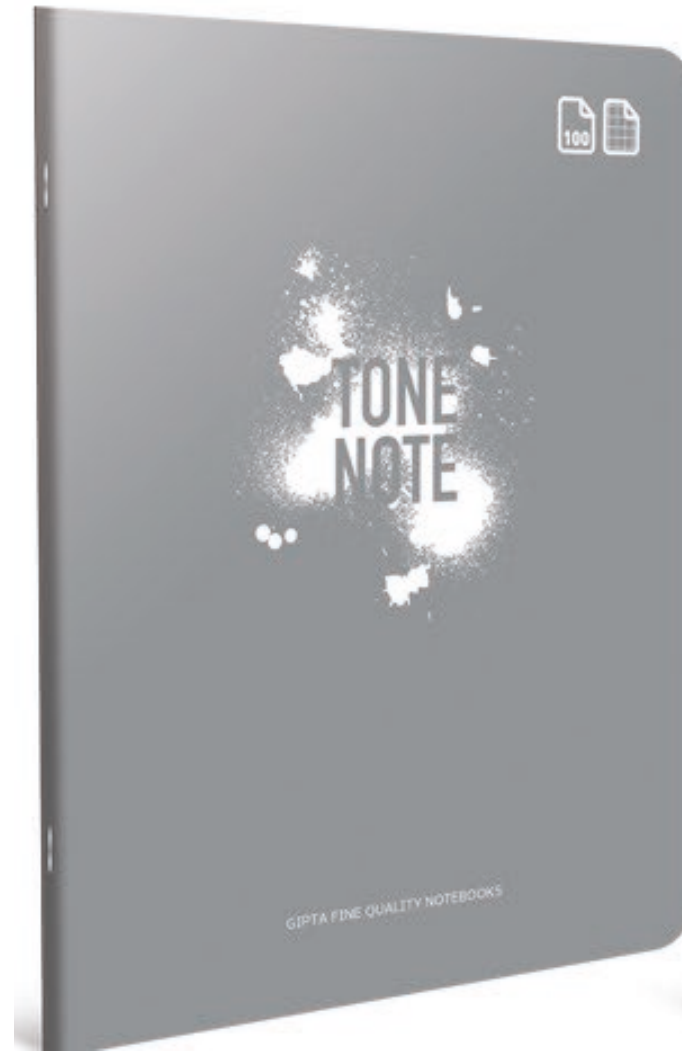
# GIPTA®



**Tel Dikişli  
Defterler**

**Tel Dikişli Karton Kapak  
Defterler**

**Tel Dikişli PP Kapak  
Defterler**



**GIPTA®**

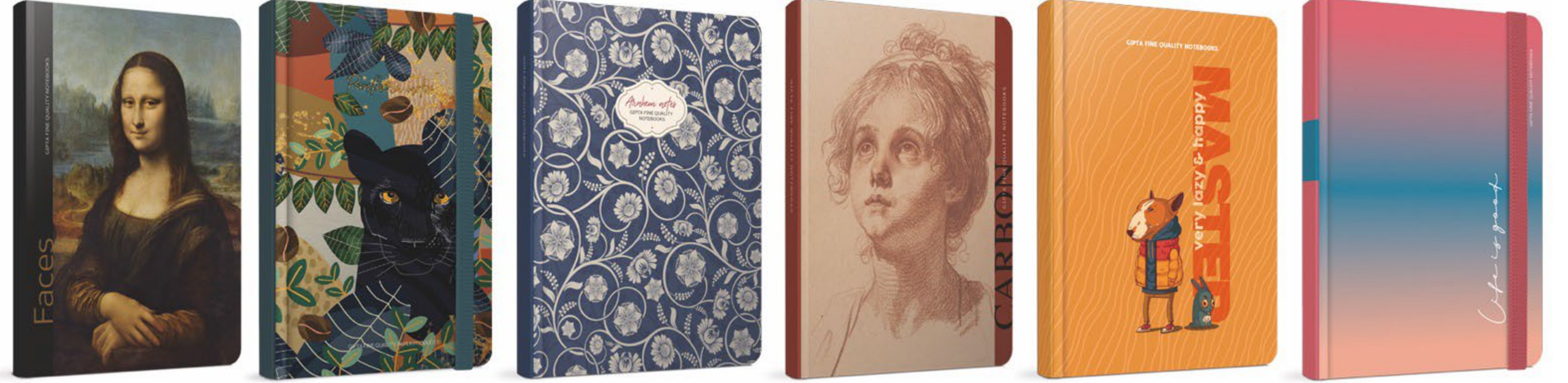
## İplik Dikişli Defterler

İplik Dikişli Sert Kapak Defterler

İplik Dikişli Flexi Kapak Defterler

İplik Dikişli Deri Kapak Defterler

İplik Dikişli Cilt Bezi Kapak Defterler



**GIP TA®**



## Promosyon Ürünleri

İplik Dikişli Ajandalar

Spiralli Ajandalar

Masa ve Duvar Takvimleri

Ajanda / Defter - Kalem Setleri



# GIPTA®



## Diğer Ürünler

Kutu Klasör

Saplı Çanta

Planlayıcılar

Küp Blok

Renkli Kağıt

Fotokopi Kağıdı



# GIPTA®

## Okul Ürünleri

Fineliner

Boardmarker

Versatil Kalemler

Keçeli Boya Kalemi

Kuru Boya

Pastel Boya

Sulu Boya

Mum Boya

Okul Makası

Matara

Silgi

Oyun Hamuru

Sıvı Yapıştırıcı

Glue Stick



# GIPTA®

## Ofis Ürünleri

Bantlar  
Bant Kesme makinesi  
Delgeç-zimba  
Evrak Rafı  
Metal Masa Setleri  
Fosforlu Marker  
Maket Bıçağı  
Makas  
Stick'n Yapışkan Notluk

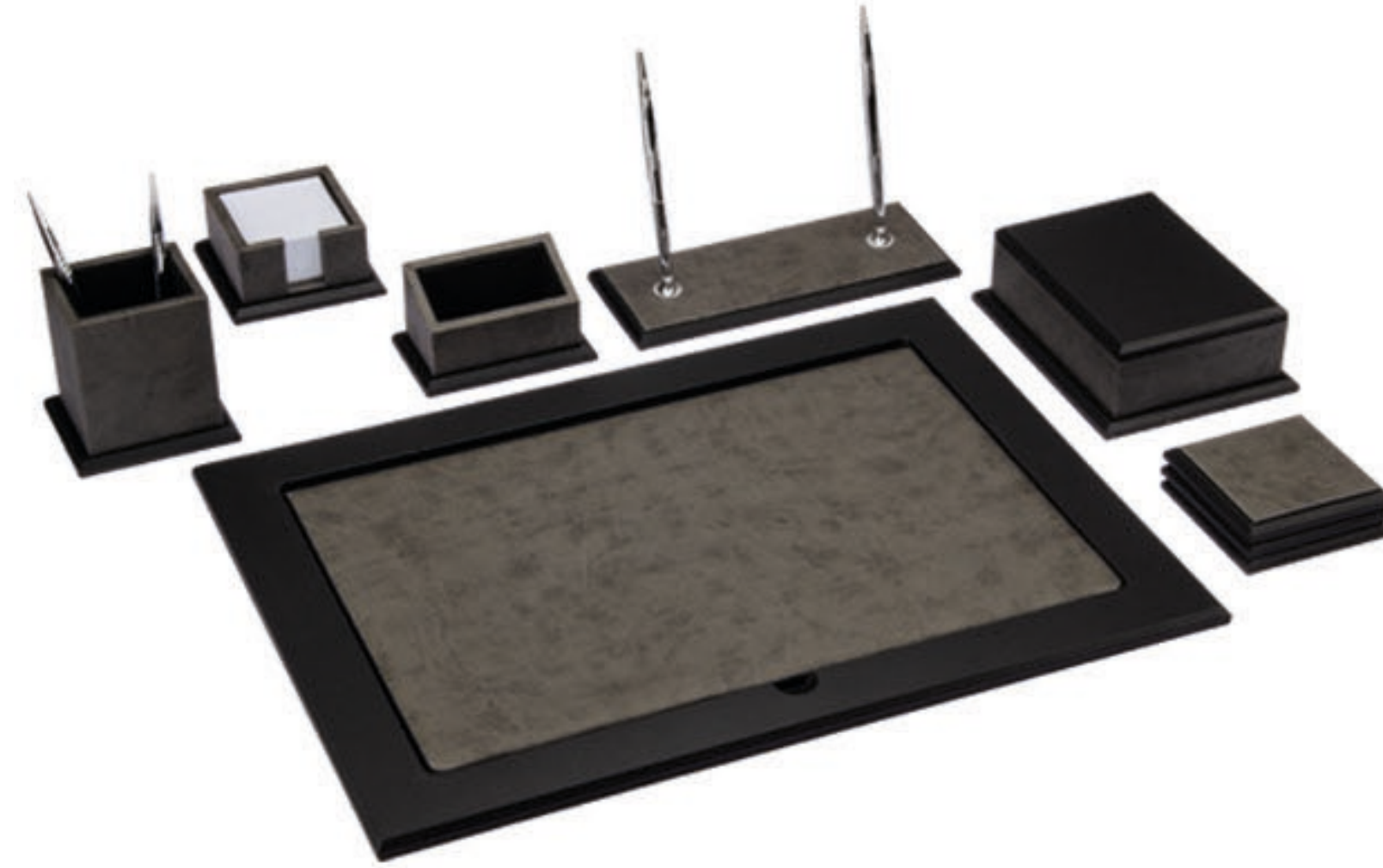


# GIPTA®



## Hediyelik Ürünler

Sümen Takımları  
Masaüstü Düzenleyiciler  
Hediye Kutular  
Karton Çantalar



**GIPTA®**

Üretim  
Tesisleri

43.220 m<sup>2</sup>  
Arsa üzerinde

23.647 m<sup>2</sup>  
Kapalı alan





**Spiralli Ürünler: 41.412.000 adet / yıl**



**İplik Dikişli Ürünler: 22.440.000 adet / yıl**



### Üretim Kapasitesi:

Günlük Toplam 430.000 adet  
ürün kapasitesi

Yıllık Toplam 114.164.000 adet  
ürün kapasitesi

Yıllık 133.775.900 m2 baskı  
kapasitesi



**Tel Dikişli Ürünler: 30.600.000 adet / yıl**



**GIPTA®**

## Satış Kanalları



### **Geleneksel Kanal Müşterileri;**

Ülke genelinde faaliyet gösteren 115 ana dağıtıcı bayii aracılığı ile toptan ve perakende müşterilere yapılan satışlardır.



### **Modern Kanal Müşterileri;**

Ulusal ve Bölgesel zincir kanalı olarak faaliyet gösteren 15 market zincirine üretim ve satış yapmaktadır.  
(A101, BIM, D&R, LWC, Tchibo, vb.)



### **Özel Üretim (Promosyon ve Private Label);**

Ülke genelinde faaliyet gösteren kurumsal firmalara özel üretim ve satış yapmaktadır.



### **İhracat:**

20'den fazla ülkede, ülkenin genelinde faaliyet gösteren, toptan ve perakende müşterilere satış yapmaktadır. Hem Gipta markalı hem de özel üretim (private label) üretim yapılmaktadır.

**GIPTA®**

# Kalite Belgeleri ve Sertifikalar



**SMETA** Sedex Audit Reference: 2023TRZA421499250/2023TRZA423168833  
Sedex Members Ethical Trade Audit Report Version 6.1

Audit Details			
Sedex Company Reference: (only available on Sedex system)	ZC: 420985632	Sedex Site Reference: (only available on Sedex system)	ZS: 421042969
Business name (Company name):	GIPTA OFİS KIRTASIYE VE PROMOSYON URUNLERI İMALAT SANAYİ A.S.		
Site name:	GIPTA OFİS KIRTASIYE VE PROMOSYON URUNLERI İMALAT SANAYİ A.S.		
Site address: (Please include full address)	GAZİ MAH. GIPTA CAD. NO:3 TEMELLİ - SINCAN - ANKARA	Country:	TÜRKİYE / TURKEY
Site contact and job title:	MR. MEHMET SÖNMEZ - GENEL MUDUR /GENERAL MANAGER		
Site phone:	00903126451900	Site e-mail:	msonmez@gipta.com.tr
SMETA Audit Pillars:	<input checked="" type="checkbox"/> Labour Standards	<input checked="" type="checkbox"/> Health & Safety (plus Environment 2-Pillar)	<input checked="" type="checkbox"/> Environment 4-pillar <input checked="" type="checkbox"/> Business Ethics
Date of Audit:	15.03.2023		
Audit Company Name & Logo: Bureau Veritas Consumer Product Services		Report Owner (payer): GIPTA OFİS KIRTASIYE VE PROMOSYON URUNLERI İMALAT SANAYİ A.S.	
Audit Conducted By			
Affiliate Audit Company	<input checked="" type="checkbox"/>	Purchaser	<input type="checkbox"/>
Brand owner	<input type="checkbox"/>	NGO	<input type="checkbox"/>
Multi-stakeholder	<input type="checkbox"/>	Trade Union	<input type="checkbox"/>
Combined Audit (select all that apply)			







# FINANSALLAR

1,228 M TL

Toplam Varlıklar

133 M TL

Net Hasılat

38,31 %

FAVÖK Marjı

**GIPTA®**

# Özet Finansal Tablolar

Katma Değerli  
Ürünlerin Gelirdeki  
Payının Artışı ile  
**Karlılık Artışı**

Artan İş Hacmi ile  
**Karlılık Artışı**

# GIPTA®

M TL	2020	2021	2022	2022/3A	2023/3A
Hasılat	151,2	153,1	678,4	63,2	133,1
Brüt Kar	24,4	39,1	191,5	14,4	68,4
Brüt Kar Marjı	%16,14	%25,54	%28,23	%22,78	%51,39
Esas Faaliyet Karı	6,7	13,9	134,4	0,9	40,3
FAVÖK	10,1	19,1	141,6	7,1	51
<b>FAVÖK Marjı</b>	<b>%6,68</b>	<b>%12,48</b>	<b>%20,87</b>	<b>%11,23</b>	<b>%38,32</b>
Net Kar	3,9	15	96,1	-1,8	41,2
Net Kar Marjı	%2,58	%9,80	%14,17	-%2,85	%30,95

M TL	2020	2021	2022	2023/3A
Nakit Benzerleri + Finansal Yatırımlar	53,6	74,7	265,5	363,1
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>141,9</b>	<b>231,2</b>	<b>561,8</b>	<b>810,8</b>
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>26,1</b>	<b>119,2</b>	<b>393,9</b>	<b>418,2</b>
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>168</b>	<b>350,4</b>	<b>945,7</b>	<b>1229</b>
Kısa Vadeli Fin. Borçlanmalar	14,4	18,4	120	139,2
Ticari Borçlar	6,3	17,2	51	83,1
Uzun Vadeli Fin. Borçlanmalar	29,3	26	36,5	30,1
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>83,4</b>	<b>141,3</b>	<b>439,9</b>	<b>681,5</b>
Ödenmiş Sermaye	84,6	209,1	505,8	547,5
<b>Toplam Özkaynaklar</b>	<b>168</b>	<b>350,4</b>	<b>945,7</b>	<b>1229</b>

# Net Satışların Gelişimi

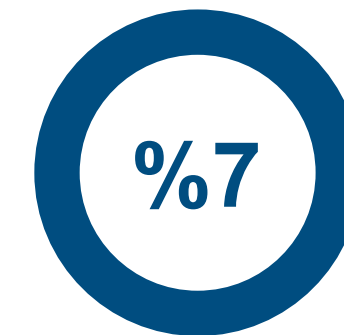
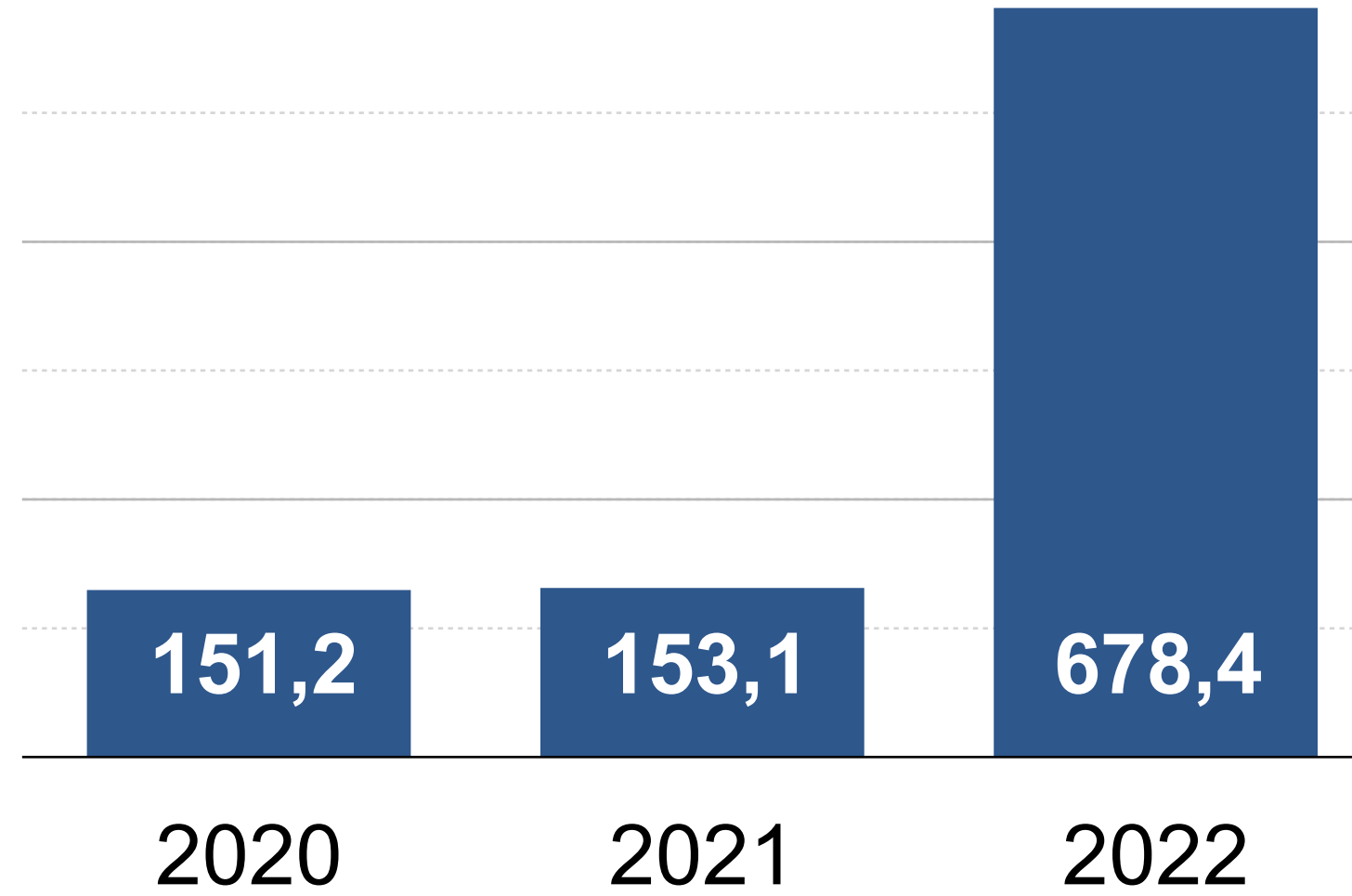
Satışlarda  
Güçlü Büyüme Eğilimi

**GIPTA®**

## Yıllık Gelişim

2020 - 2022 YBBO

% 64,90 ↑

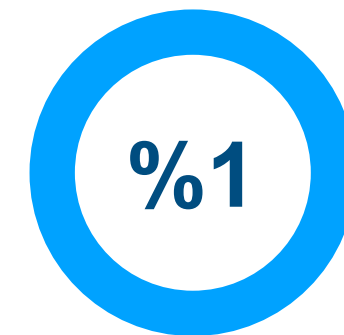
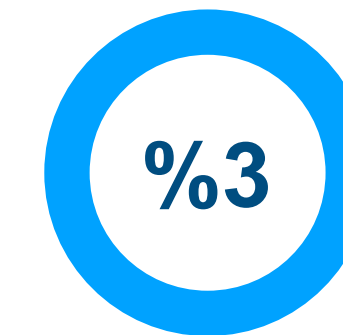
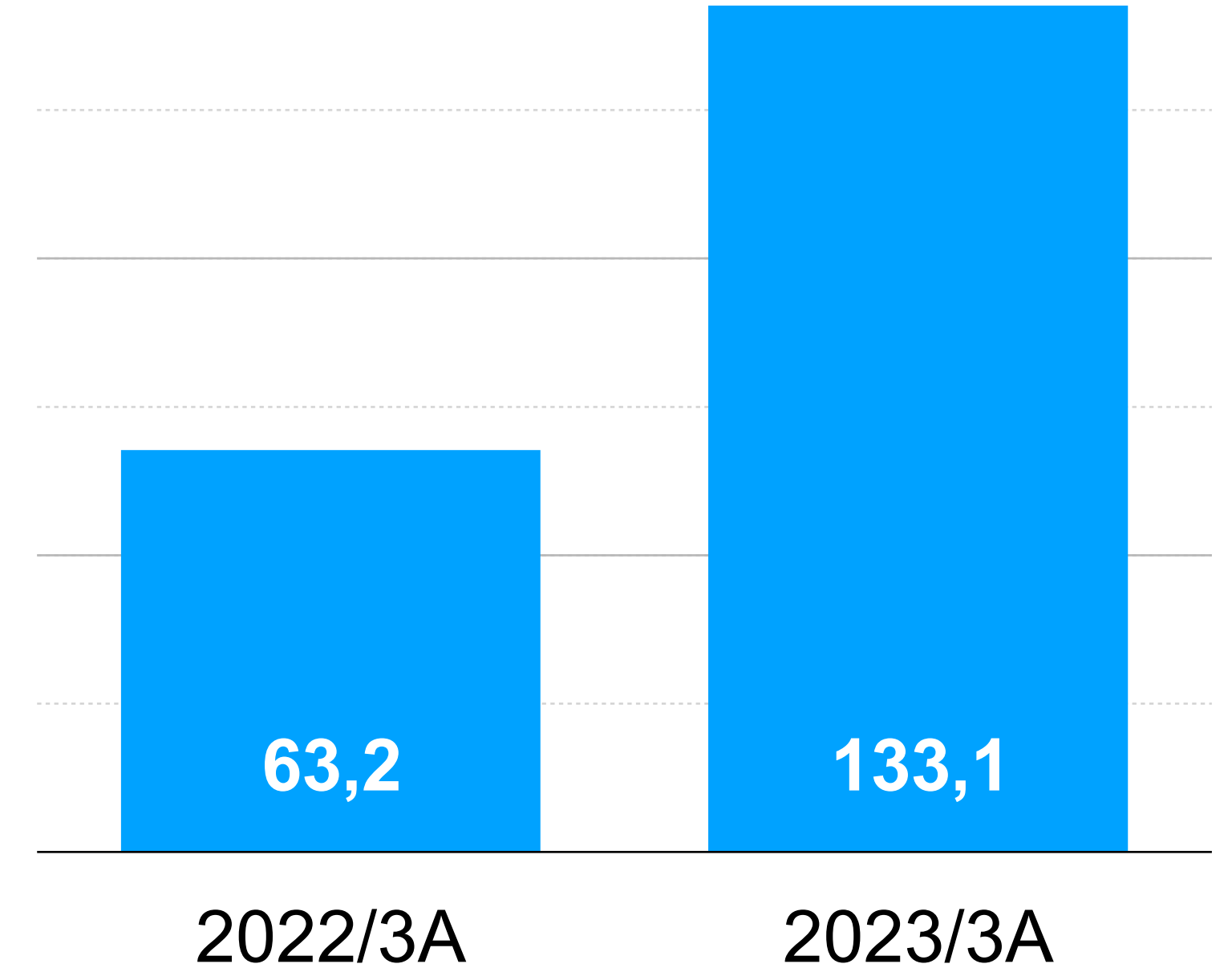


İhracatın Payı

## 3 Aylık Gelişim

2022/3A - 2023/3A YBBO

% 45,10 ↑



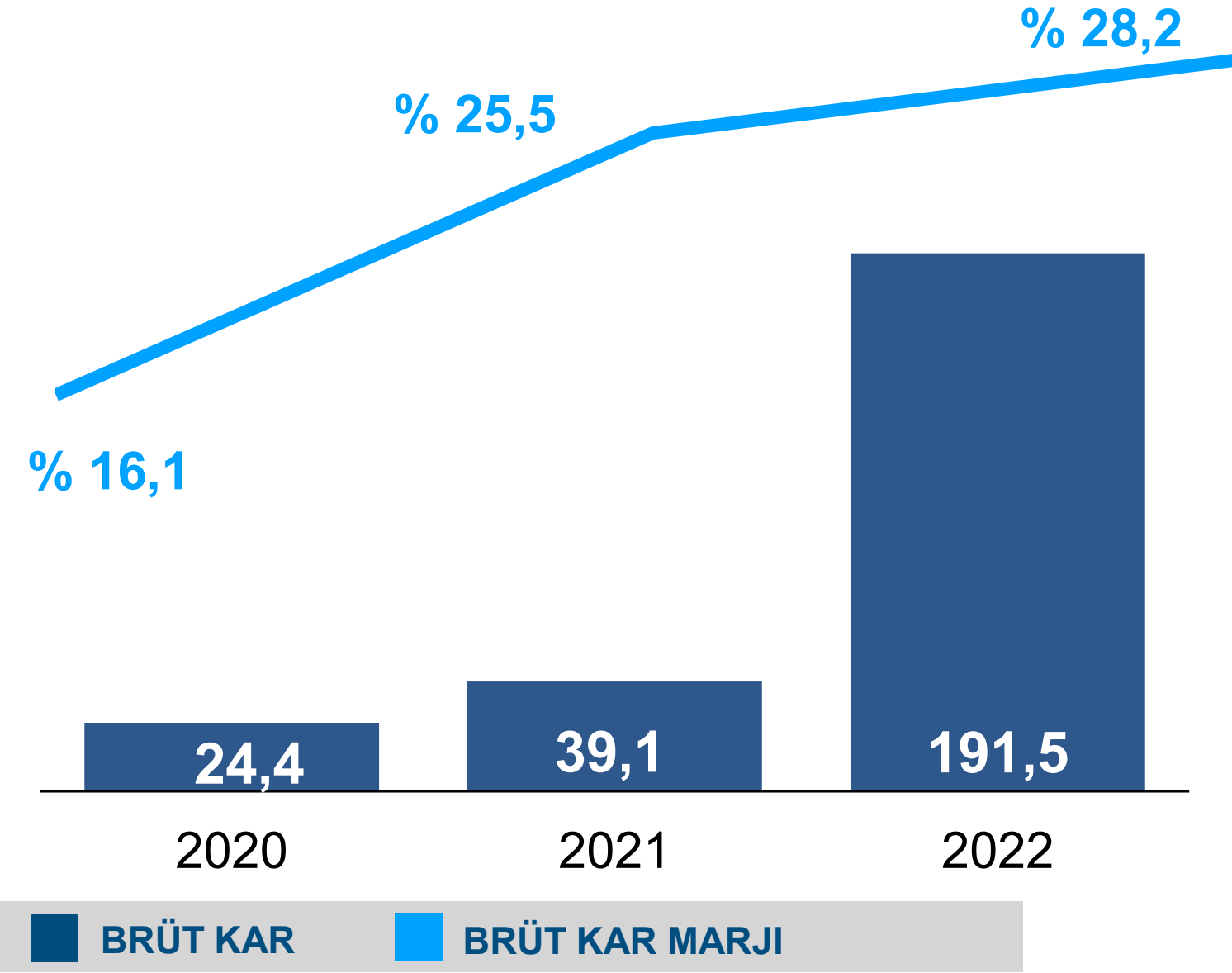
İhracatın Payı

# Karlılık Gelişimi

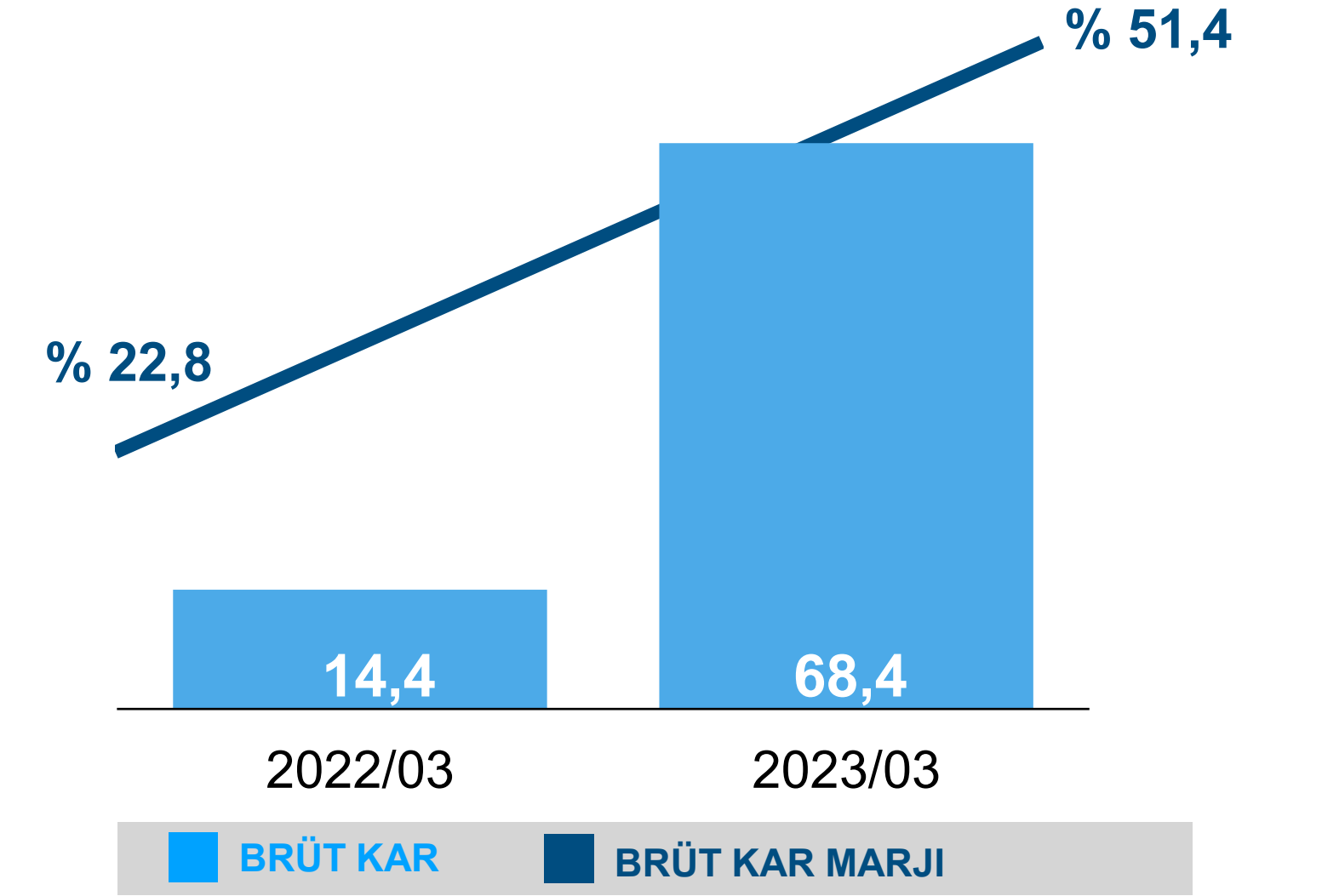
Satışlarda  
Güçlü Büyüme Eğilimi

**GIPTA®**

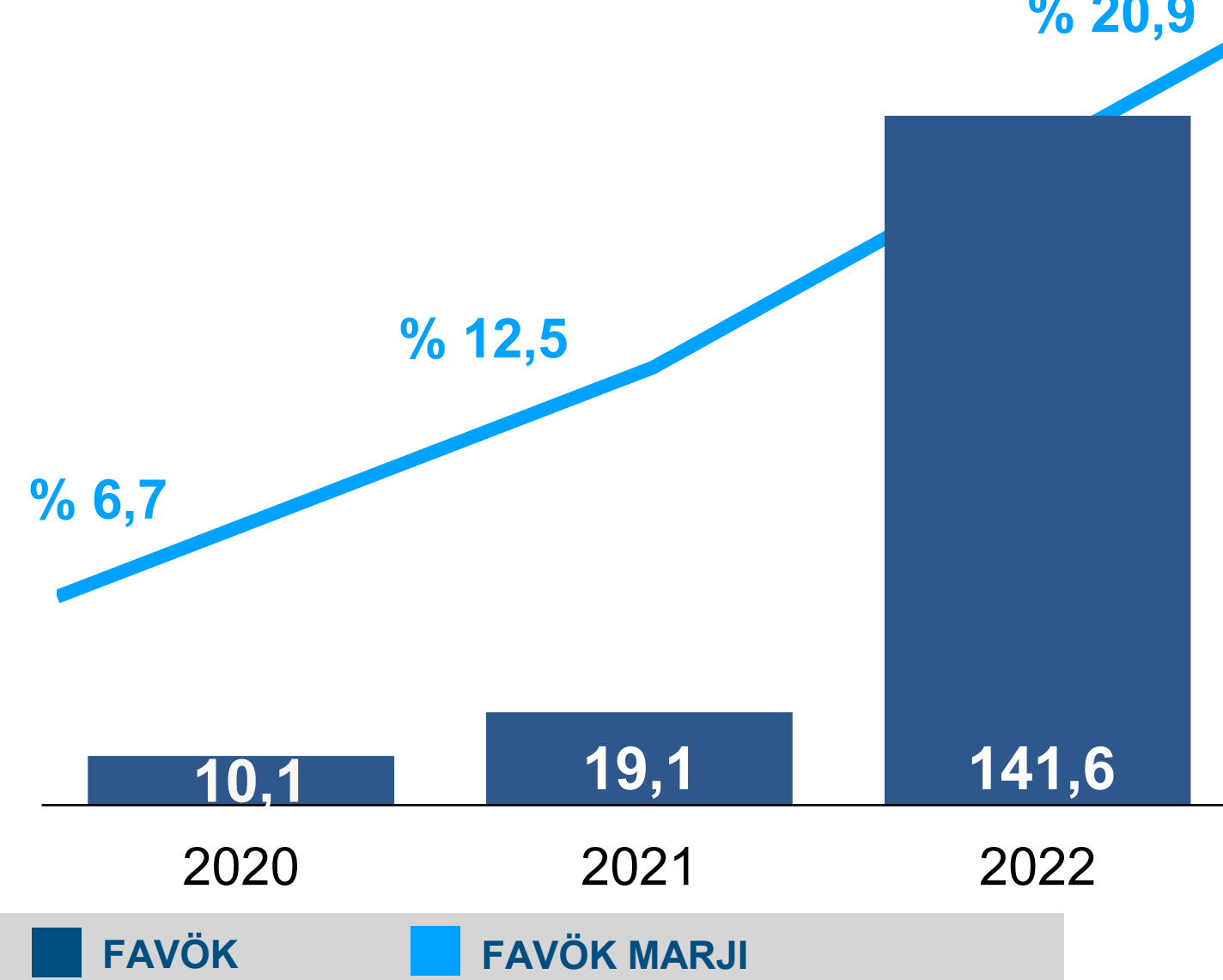
BRÜT KAR YILLIK GELİŞİM (Milyon TL)



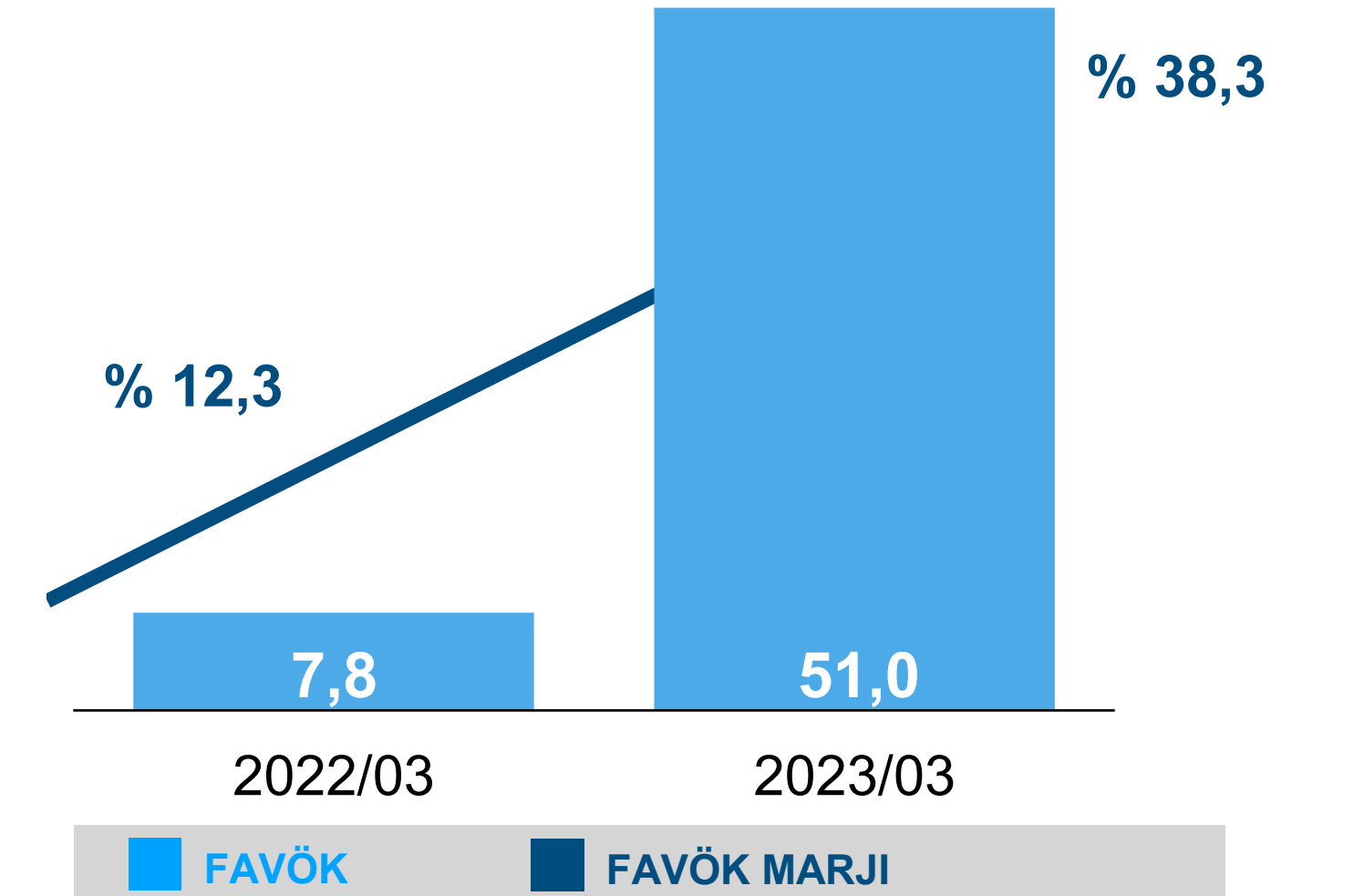
BRÜT KAR 3 AYLIK GELİŞİM (Milyon TL)



FAVÖK YILLIK GELİŞİM (Milyon TL)



FAVÖK 3 AYLIK GELİŞİM (Milyon TL)

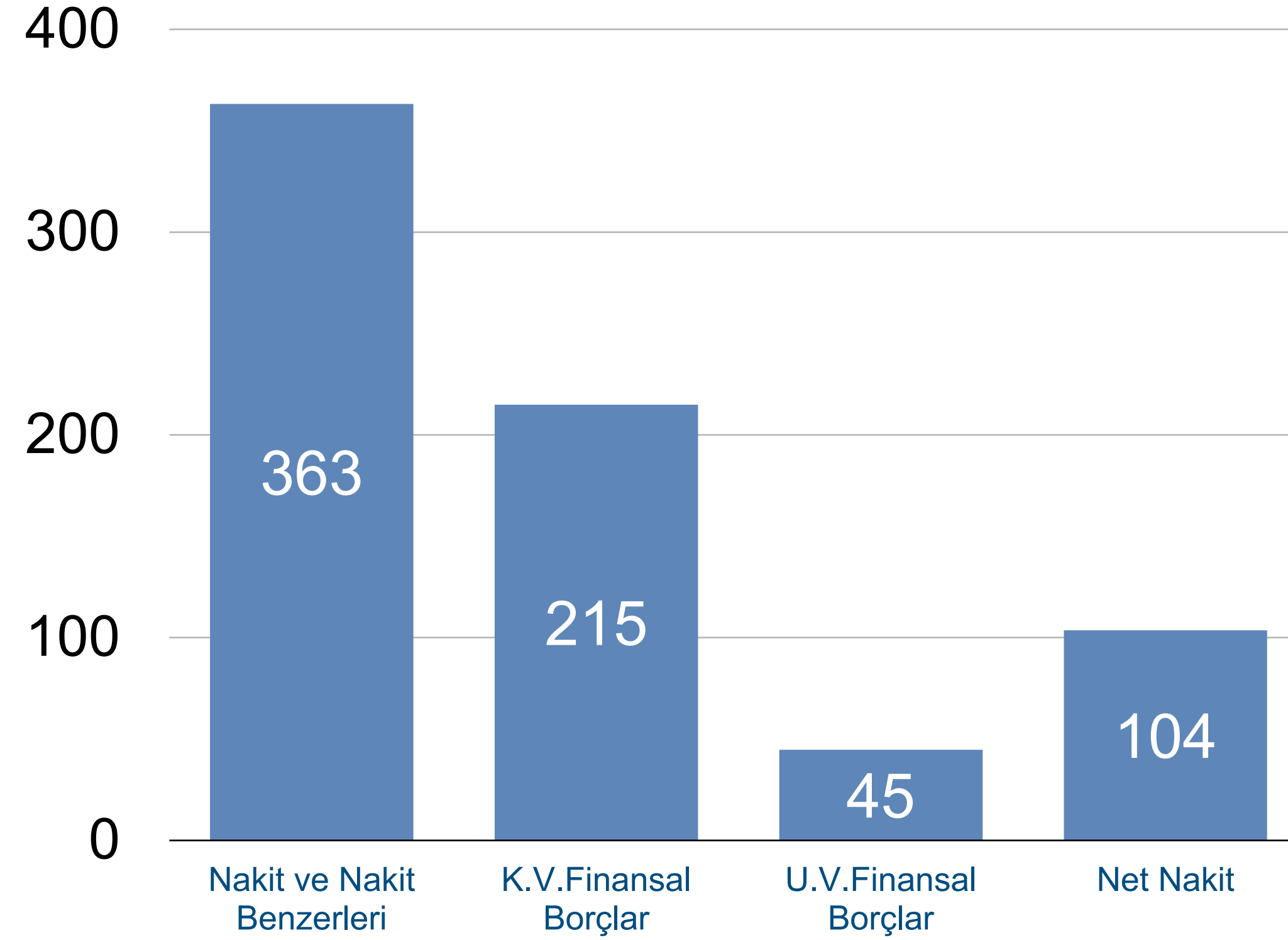


# Borç Profili

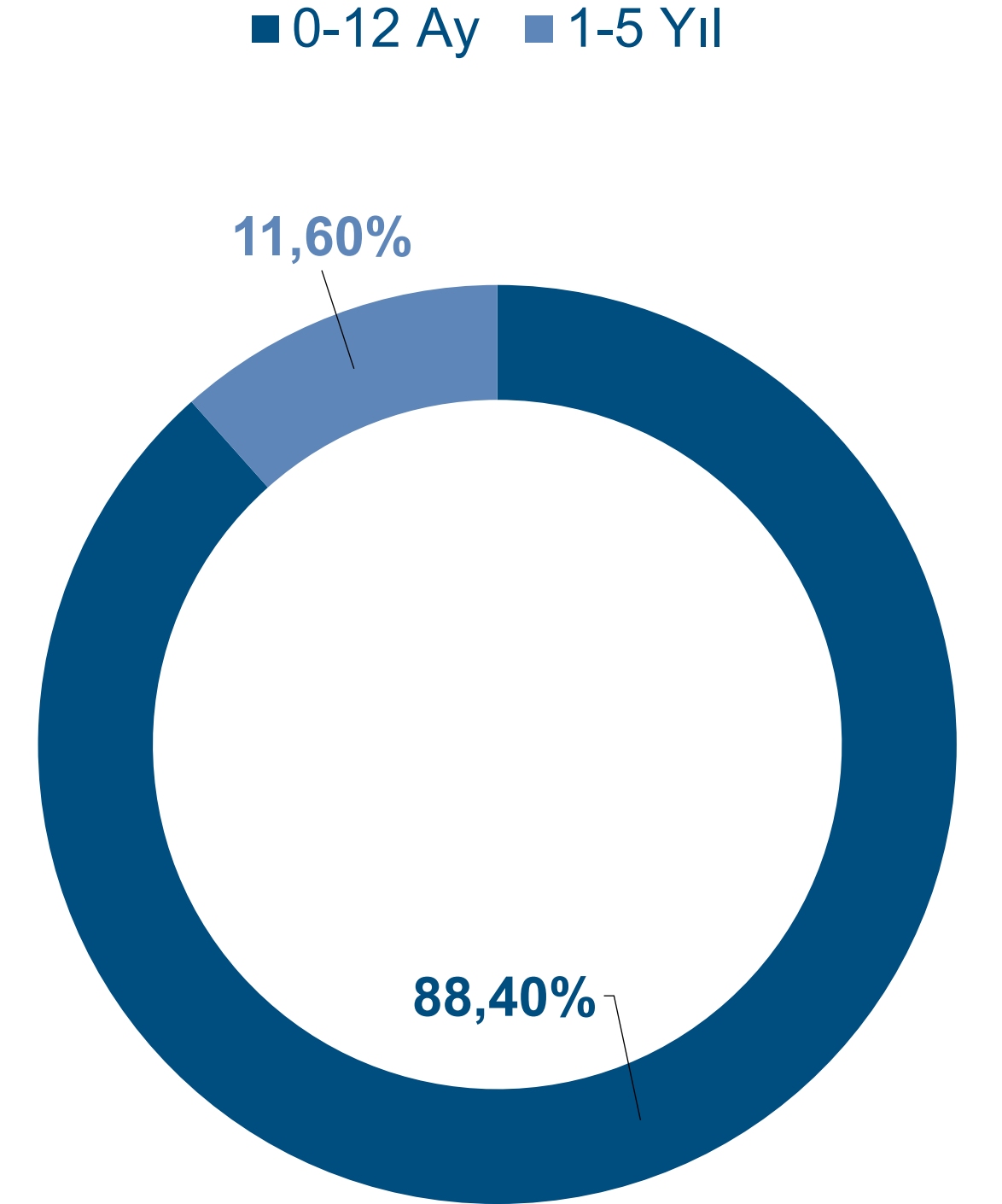
Net Nakit  
+103,6 Milyon TL

**GIFTA®**

03/2023 İtibarıyla Borç Profili (Milyon TL)



03/2023 İtibarıyla Vade Dağılımı



# Operasyonel İşletme Sermayesi

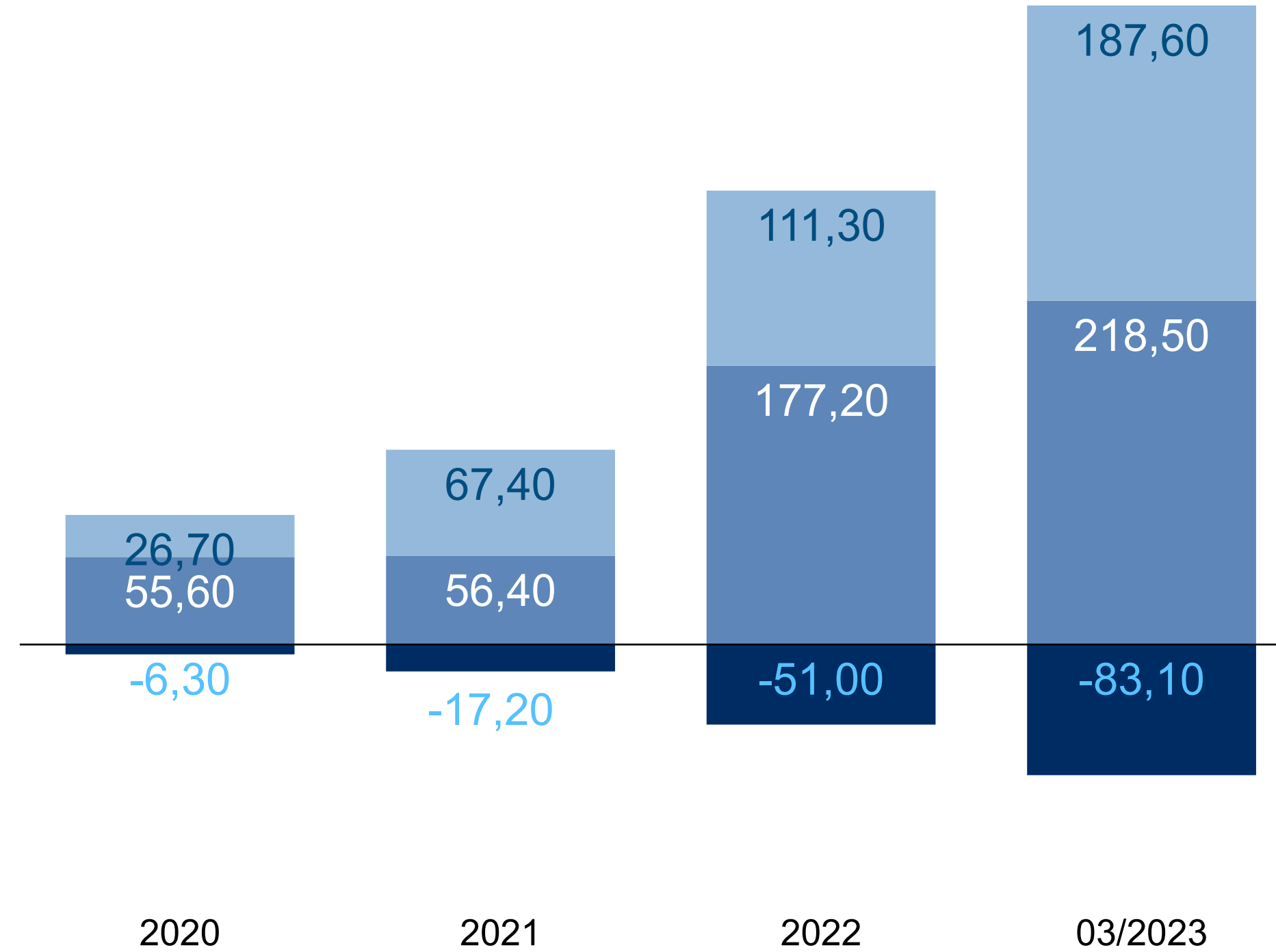
03/2023 İtibarıyla  
323,1 Milyon TL  
İşletme Sermayesi

**GIPTA®**

## Operasyonel İşletme Sermayesi (Milyon TL)

76,0	114,5	237,5	323,1
50,2%	74,7%	35,0%	242,7%

İşletme Sermayesi  
İşletme Sermayesi/Hasılat



■ (-) Ticari Borçlar  
■ (+) Stoklar  
■ (+) Ticari Alacaklar

# Yabancı Para Pozisyonu

(M TL)	Varlıklar	Yükümlülükler
31.12.2020	13,1	8,3

Net Pozisyon (M TL)
4,8

(M TL)	Varlıklar	Yükümlülükler
31.12.2021	39,5	40

Net Pozisyon (M TL)
-0,5

(M TL)	Varlıklar	Yükümlülükler
31.12.2022	53,7	45,0

Net Pozisyon (M TL)
8,7

(M TL)	Varlıklar	Yükümlülükler
31.03.2023	52,4	78,5

Net Pozisyon (M TL)
-26,1

3A/2023 İtibarıyla

**GIP TA**<sup>®</sup>

# Bilanço Dağılımı

3A/2023 İtibarıyla  
1.228,9 M TL  
Bilanço Büyüklüğü

**GIPTA**<sup>®</sup>

## Varlıklar

Diğer Duran Varlıklar  
0,5 %

Maddi Duran Varlıklar  
31,3 %

Diğer Dönen Varlıklar  
2,5 %

Stoklar  
15,3 %

Ticari Alacaklar  
17,8 %

Finansal Yatırımlar  
3,4 %

Nakit ve Nakit Benzerleri  
26,2 %

## Yükümlülükler

Özsermaye  
44,6 %

U. V. Finansal Borçlar  
3,6 %

Ertelenmiş Gelirler  
21 %

Ticari Borçlar  
6,8 %

K. V. Finansal Borçlar  
17,5 %





# Neden Halka Arz?

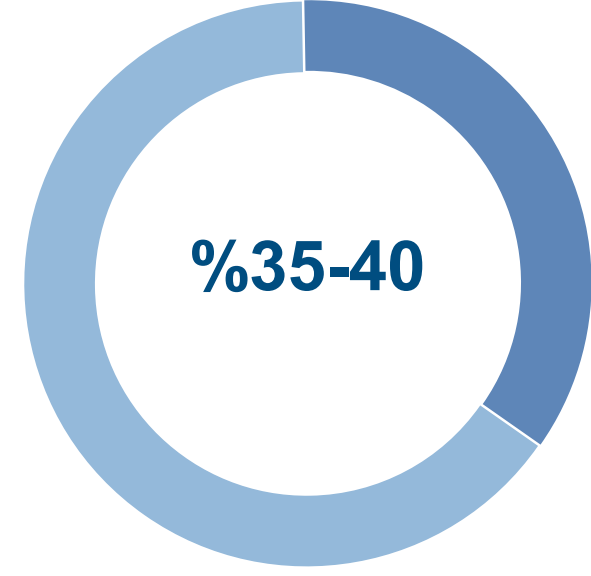
- Kurumsal yapının güçlendirilmesi
- Globalleşme
- Marka bilinirliğini artırma

- Daha güçlü özkaynak
- Daha yüksek kredibilite
- Daha hızlı büyüme

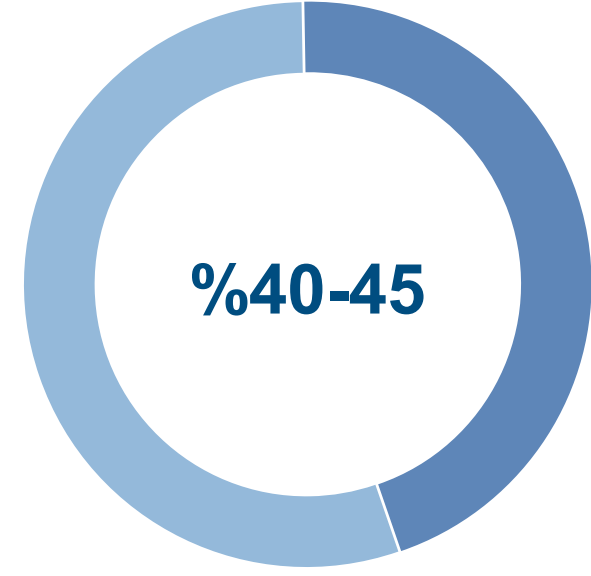
Planlanan yatırımların tamamlanması ile yurtdışı ve yurtiçi pazar paylarının artırılması amacıyla halka arz planlanmakta

# Halka Arzdan Gelecek Kaynakların Kullanımı

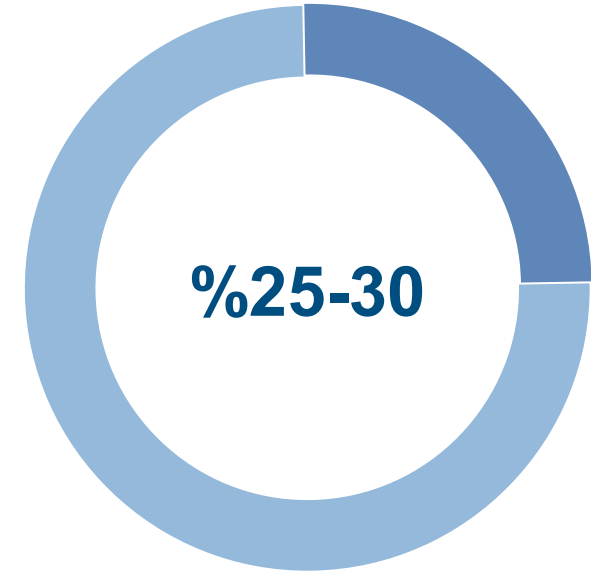
Kapasitenin artırılması  
sayesinde  
Faaliyetlerin, satışların ve  
kar marjlarının artırılarak  
sürdürülebilirliği



Yurtiçi üretim kapasitesinin artırılması için ilave makina alınması,  
Çatı Güneş Enerjisi Yatırımı ve İlave Fabrika İnşaatının Yapılması



İşletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanması



Finansal Borçların Ödenmesi

**GIFTA®**

# Yeni Fabrika Binası, Makina ve GES Yatırımları

## Yatırımın İçeriği

Ankara temelli bölgesindeki üretim tesisinde makinaların, ilgili teçhizatın kapasitesinin artırılması ve üretilecek yeni ürünler için ihtiyaç duyulacak makina, otomasyon cihazları ve ekipmanlarının temini ile Şirketimizin fiziki üretim kapasitesinin artırılması sağlanacak, İlave fabrika binası yapılması ve çatısına 1mW kapasitede GES yatırımları planlanmakta.

## Hedef

2023 yılında yatırım planlarının siparişlerinin verilmesi, 2024 yılında kurulumların tamamlanarak üretime başlanması ve iş hacmine katkı sağlaması.

**GIFTA®**

# Strateji

Sektörün vizyon lideri olma stratejisini güçlendirmek

**GIFTA®**



# Fırsatlar ve Avantajlar

Kapasitenin artırılması  
sayesinde  
Faaliyetlerin, satışların ve  
kar marjlarının artırılarak  
sürdürebilirliği

**GIPTA®**

## Fırsatlar

- Tasarım ve ürün geliştirme faaliyetleri ile ürün gamını artırma potansiyeli ve katma değerli ürünlerde büyüme potansiyeli
- İhracatın payını artırma potansiyeli
- Sektöründe öncü firma olarak piyasaya yön verme olanağı



## Avantajlar

- 35 yılı aşkın sektör ve üretim tecrübesi, uluslararası iş yapma kültürüne sahip olma
- Mevcut geniş ve inovatif ürün portföyü ile tasarım ve ürün geliştirme faaliyetleri neticesinde ürün yelpazesinin genişletilme potansiyeli
- Ulusal ve uluslararası markalardan oluşan referanslar
- Optimum genel gider ve işçilik maliyeti

# Halka Arz Detayları

40 Milyon TL Halka Arz

32 Milyon TL Sermaye Artırımı

8 Milyon TL Ortak Satış

132 Milyon TL

Halka Arz Sonrası Sermaye

**GIPTA**<sup>®</sup>

Şirket	GIPTA OFİS, KIRTASIYE VE PROMOSYON ÜRÜNLERİ SAN. A.Ş.
Çıkarılmış Sermaye	100.000.000 TL
Talep Toplama Yöntemi	Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış
Halka Arz Şekli	% 80 Sermaye Artırımı 32.000.000 TL nominal % 20 Ortak Satışı 8.000.000 TL nominal
Ek Satış Hakkı	Yoktur
Halka Arz Sonrası Sermaye	132.000.000 TL
Konsorsiyum Lideri	Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Aracılık Yöntemi / Dağıtım Yöntemi	En İyi Gayret Aracılığı / Eşit Dağıtım
Halka Açıklık Oranı	%30,30
Tahsisat Tutar ve Oranları	<ul style="list-style-type: none"><li>28.000.000 adedi (%70) Yurt içi Bireysel Yatırımcılara</li><li>12.000.000 adedi (%30) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara</li></ul>
Fiyat İstikrarı	BİST'te işlem görmeye başladıktan sonraki 30 gün süre ile planlanmaktadır.
Taahhütler	Şirket, paylarının halka arzına ilişkin izahnamenin SPK tarafından onaylandığı tarihten itibaren 180 gün süreyle, maliki olunan ve olunabilecek Şirket paylarını, hiçbir şekilde Borsa İstanbul'da veya Borsa İstanbul dışında satılmayacağını veya hiçbir şekilde üçüncü kişilere devredilmeyeceğini, Şirket'in mevcut tüm ortakları, Şirket'in paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmeye başladığı tarihten itibaren 1 yıl süreyle, maliki olunan ve olunabilecek Şirket paylarını halka arz fiyatının altındaki bir fiyattan borsada satılmayacağını ve bu payların halka arz fiyatının altında borsada satılması sonucunu doğuracak şekilde herhangi bir işleme tabi tutulmayacağını, Borsa İstanbul dışında yapılacak satışlarda satışa konu payların da bu sınırlamalara tabi olacağını alıcılara bildireceklerini taahhüt etmişlerdir.



# Teşekkürler

Daha fazla bilgi için

[info@gipta.com.tr](mailto:info@gipta.com.tr) adresine e-posta gönderebilir veya  
(+90 312 645 19 00) numaralı telefondan arıyabilirsiniz.

[www.gipta.com.tr](http://www.gipta.com.tr)