

**GIPTA OFİS KIRTASIYE ve PROMOSYON ÜRÜNLERİ
İMALAT SAN. A.Ş.**



**HALKA ARZDAN ELDE EDİLEN FONLARIN
KULLANIM YERLERİNE İLİŞKİN RAPOR
(01.01.2024 – 31.03.2024)**

24.06.2024

“

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
1. ŞİRKETİ TANITICI BİLGİLER.....	2
2. RAPORUN KONUSU	2
3. FON KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU KARARI.....	3
4. HALKA ARZ GELİRİNİN KULLANIMI.....	4
4.1. Fabrika İnşaatı ve Makine Alımı.....	4
4.2. İşletme Sermayesi İhtiyacının Karşlanması	5
4.3. Finansal Borçların Ödenmesi.....	5
4.4. Diğer İşlemler	5
5. DEĞERLENDİRME ve SONUÇ	5

1. ŞİRKETİ TANITICI BİLGİLER

Şirket'in unvanı Gıpta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürünleri İmalat Sanayi Anonim Şirketi'dir.

1.1. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Ticaret siciline tescil edilen merkez adresi:	Zübeyde Hanım Mah. Kâzım Karabekir Cad. Kültür İş Hanı No:7 İç Kapı No: 82 Altındağ/ ANKARA
Bağlı bulunduğu ticaret sicil müdürlüğü:	Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret sicil numarası:	95940

1.2. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Şirket, Diyarbakır Ticaret Sicili Memurluğu'na 1990 yılında tescil edilmiştir. Şirket Esas Sözleşmesi'nin 5.Maddesi uyarınca Şirket'in süresi sınırsızdır.

1.3. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

Hukuki Statüsü:	Anonim Şirket
Tâbi olduğu mevzuat:	T.C Kanunları
İhraççının kurulduğu ülke:	Türkiye Cumhuriyeti
Kayıtlı merkezinin adresi:	Zübeyde Hanım Mah. Kazım Karabekir Cad. Kültür İş Hanı No:7 İç Kapı No:82 Altındağ/ANKARA
İnternet adresi:	www.gipta.com.tr
Telefon:	+90 312 645 19 00
Faks:	+90 312 645 19 09

1.4. Ana faaliyet alanları:

1.4.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Genel Bakış

Gıpta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürünleri İmalat San. A.Ş.'nin ("Şirket", "GIPTA") ana faaliyet konusu Şirket esas sözleşmesinin 4. maddesinde detaylı olarak tanımlanan; her türlü defter, bloknote, ajanda, takvim, kutu, çanta, kâğıt, kırtasiye ürünlerinin her türlü safhasında üretimini, pazarlamasını, dağıtımını, ticaretini yapmaktır. Ayrıca kırtasiye grubunda kâğıt dışında diğer ofis ve kırtasiye ürünlerinin her türlü safhasında ithalat, ihracat, pazarlamasını, dağıtımını, ticaretini yapmak şirket faaliyeti ile ilgili her türlü hammadde, yarı mamul ve mamul maddeleri, ihraç ve ithal etmektir.

Şirket merkezi Zübeyde Hanım Mah. Kazım Karabekir Cad. Kültür İş Hanı No: 7 İç Kapı No: 82 Altındağ/ ANKARA adresinde olup, üretimin tamamı Gazi Mah. Gıpta Cad. No:3 Temelli Sincan/Ankara adresinde bulunan üretim tesislerinde gerçekleştirilmektedir. Pazarlama faaliyetleri, başta Ankara Merkez olmak üzere, 23.05.2014 tarihli, 8575 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesine göre İstanbul Satış ve Pazarlama Şubesi olarak konumlandırılmış olan İSTOÇ 16.Ada Mahmutbey Mahallesi 17.Yol Sok. No:134 Kat:7 Gönül Plaza Bağcılar/İSTANBUL adresi vasıtası ile gerek yurt içi gerek yurt dışı pazarlara yönelik olarak sürdürülmektedir. Şirket'in 31.03.2023 tarihi itibarıyla mavi ve beyaz yakalı toplam personel sayısı 330 kişidir.

Şirket'in üretim ve satışını yaptığı ürün grupları ana kategoriler olarak aşağıda yer almaktadır. Müşteri ihtiyaçları doğrultusunda ürün grupları bazında özelleştirme yapılarak çeşitli tür ve ebatlarda üretim

yapılabilmektedir. Bu noktada Türkiye’de ve Dünya’daki gelişmeler ve trendler takip edilerek her yıl bu trend ve ihtiyaçlara göre ürün çeşitliliği yenilenmektedir. Her yıl başında yeni yılın trend renk ve tasarımlarının uygulandığı ve yeni ürünlerin yer aldığı katalog çıkarılıp, müşterilere ulaştırılarak tanıtımı yapılmaktadır.

2. RAPORUN KONUSU

Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)’nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği’nin 33.Maddesi’nin birinci fıkrası uyarınca, halka açık olmayan ortaklıkların paylarının sermaye artırımını yoluyla halka arzında, sermaye artırımından elde edilen fonun yönetim kurulunun fon kullanım raporunda belirtildiği şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak; halka açılan ortaklıkların paylarının borsada işlem görmeye başlamasından itibaren kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk iki finansal tablolarının ilanını takip eden on iş günü içinde bir rapor hazırlanması ve söz konusu raporun ortaklığın internet sitesinde ve KAP’ta yayımlanması zorunludur. Şirketimiz paylarımızın 14 Eylül 2023 tarihinde Borsa’da işlem görmeye başlamasından sonra kamuya açıklanan ve yapılan sermaye artırımının sonuçlarını içeren ilk finansal tablolar, 1 Ocak 2023-30 Eylül 2023 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolardır. Söz konusu finansal tablolar nihaî olarak 27 Ekim 2023 tarihinde kamuya açıklanmış olup halka arzdan elde edilen fonların kullanım yerlerine ilişkin ilk değerlendirme raporu olan bu işbu rapor tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)’nda ve Şirketimiz’in internet sitesinde (www.gipta.com.tr) yayınlanmıştır.

Bu defa, Şirketimiz’in 01 Ocak 2024-31 Mart 2024 hesap dönemine ilişkin sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş finansal raporları 11 Haziran 2024 tarihinde kamuya açıklandığından anılan Tebliğ hükmü çerçevesinde 31 Mart 2024 tarihli finansal tabloları kapsamında sermaye artırımından elde edilen fonun Yönetim Kurulu kararında belirtilen şekilde kullanılıp kullanılmadığına ilişkin olarak fon kullanım yerlerinin kamuya açıklanması amacıyla düzenlenmiştir.

Kurul’un II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği hükümlerine uyum amacıyla Şirket Yönetim Kurulu’nun 13 Ekim 2023 tarihli toplantısında, Yönetim Kurulu Komiteleri oluşturulmuş ve bu Komitelerin görev esasları belirlenmiştir. Bu itibarla, Pay Tebliği’nin 33.Maddesi’nin birinci fıkrası uyarınca, işbu Rapor Şirketimiz “Denetimden Sorumlu Komite” tarafından hazırlanmıştır.

3. FON KULLANIMINA İLİŞKİN YÖNETİM KURULU KARARI

Şirket Yönetim Kurulu’nun 19 Temmuz 2023 tarihli toplantısında Pay Tebliği’nin 33.Maddesi kapsamında hazırlanan “Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor”un (“Yönetim Kurulu Raporu”) kabulüne ve sermaye artırımından elde edilecek net gelirin Yönetim Kurulu Raporu içeriğine uygun bir şekilde kullanılmasına karar verilmiştir. Yönetim Kurulu Raporu 28 Ocak 2022 tarihinde KAP’ta kamuya açıklanmış olup ayrıca Şirket paylarının halka arzına ilişkin İzahname içeriğinde konuya ilişkin ayrıntılı bilgi verilmiştir.

Yönetim Kurulu Raporunda, Şirketimizin sermaye artırımını sonucunda elde edilecek halka arz gelirinin, makul bir ekonomik veya finansal gerekçeye dayanmak koşuluyla, aşağıdaki tabloda verilen aralıklar içerisinde kalınmasına özen gösterilerek kullanılması öngörülmüştür:

Kullanım Alanı	Kullanım Tutarı (%)
1.Yurt İçi Üretim Kapasitesinin Artırılması İçin İlave Makine Alınması, Çatı Güneş Enerjisi Yatırımı ve İlave Fabrika İnşaatının Yapılması	%35-40
2. İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Karşılanması	%40-45
3. Finansal Borçların Ödenmesi	%25-30
Toplam	100

4. HALKA ARZ GELİRİNİN KULLANIMI

Şirket sermayesinin 100.000.000.-TL’den 132.000.000.-TL’ye artırılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilen 32.000.000.-TL nominal değerli paylar, 1.-TL nominal değerli pay 20,90 TL sabit fiyat üzerinden halka arz edilmiştir. Halka arz sonucunda, 668.000.000.-TL tutarında brüt halka arz geliri elde edilmiştir. Bu gelirden

halka arz sürecine ilişkin Şirketimizin 2023 yılında yaptığı giderler düşüldüğünde net 643.165.720.-TL net halka arz gelirine ulaşılmıştır.

Halka arz geliri 13 Eylül 2023 tarihinde Şirket kayıtlarına yansıtılmış olup, bu tarihten 31 Mart 2024 tarihine kadar Yönetim Kurulu Raporu çerçevesinde yapılan işlemler konu bazında aşağıda açıklanmaktadır.

4.1. Yurtiçi Üretim Kapasitesinin Artırılması İçin İlave Makine Alımı ve Fabrika İnşaatı

Şirketimizce üretim faaliyetlerinin yapıldığı Ankara/Temelli bölgesi'ndeki fabrikamızda bulunan makinaların, ilgili teçhizatın kapasitesinin artırılması ve üretilecek yeni ürünler için ihtiyaç duyulacak makina, otomasyon cihazları ve ekipmanlarının temini ile Şirketimizin fiziki üretim kapasitesinin artırılması, Şirketimiz faaliyetlerinin ve satışlarının artırılarak sürdürülebilirliği açısından önem arz etmektedir.

Bu bağlamda verilecek siparişler üzerine 2024 yılında gerçekleşecek teslimatlar sonucunda yapılacak satın alımlarla Yerli veya Yabancı menşeli ilave çeşitli ek makine yatırımı planlanmaktadır.

Öte yandan, Şirketimiz, yeni yatırım planı olan depolama alanı için satın alacağı arsa üzerinde ve/veya Şirketimizin mevcut durumda faaliyetlerini sürdürdüğü fabrikasının yanına ilave bir fabrika binası inşa edecektir.

Şirketimizin Ankara Temelli bölgesinde yer alan fabrikasının çatısına güneş enerjisi yatırımı yapılmış olup artan enerji maliyetleri çerçevesinde maliyet avantajı elde edilme başlanmıştır. Bu çerçevede kurulan çatı GES'in kurulu gücü 2,3 MW olup mevcut üretimi 1,9 MW'tır.

Rapor döneminde sözkonusu kalem olarak 6.725.582,83 TL. harcanmak suretiyle genel toplamda 22.488.232,28 TL. rakamına ulaşılmıştır.

4.2. İşletme Sermayesi İhtiyacının Karşlanması

Şirketimizin üretiminde kullandığı ve ticaretini yaptığı ürünlerin tamamına yakını döviz cinsinden temin edilen hammadde ve mamuller, selüloz, kâğıt, kâğıt türevleri ve petro-kimya ürünleri fiyatlarına ve söz konusu endüstrilerin kar marjlarına, büyük uluslararası üreticilerin fabrikalarındaki üretimde yaşanabilen geçici duraklamalara ve dünya çapındaki gelişmelere bağlı olarak değişebilme potansiyeline sahiptir.

Dolayısıyla gerek global fiyat dalgalanmaları gerekse döviz kurlarında yaşanabilecek muhtemel artışlar hammadde ve mamul fiyatlarını yükseltebilmektedir. Bu riske ilave olarak hammadde ve mamul temin eden tedarikçi firmaların ürünleri herhangi bir sebeple (lojistik, gümrükleme, doğal afet, salgın vb.) zamanında teslim edememesi, ekonomik veya diğer sebeplerle, hammadde ve mamul arzında azalma olması veya daha yüksek alım yapan başka üretici firmalara dağıtımda öncelik vermesi, hammadde ve mamul temini sürecinde Şirketimiz için risk oluşturabilmektedir.

Şirketimiz hammadde ve mamul maliyetleri, pazar talebi (büyüme veya küçülmesi) ve rakiplerinin belirlediği satış fiyatlarına göre kendi fiyatlama politikasını oluşturmaktadır. Belirlenen fiyatlama politikasına göre hammadde ve mamul alımı yapılmakta ve satışlardaki vadeler belirlenmektedir. Dolayısıyla Şirketimizin izlediği fiyatlama politikasına bağlı olarak işletme sermayesi ihtiyacı değişkenlik gösterebilmektedir.

Bununla birlikte yeni yapılması planlanan fabrika ve makine yatırımının işletme sermayesi ihtiyacı da önem arz etmekte olup, bu durum Şirketimizin stoklarını artırmasına sebebiyet verecektir. Şirketimiz bu değişimleri yönetebilmek için hammadde ve mamul stoklarını artırmayı planlamaktadır. Bu doğrultuda, Şirket, net halka arz gelirinin %40-45'ini başta hammadde ve mamul olmak üzere işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla kullanmayı planlamaktadır.

Rapor döneminde sözkonusu kalem olarak 102.150.000 TL. harcanmak suretiyle genel toplamda 235.632.328,54 TL. rakamına ulaşılmıştır.

4.3. Finansal Borçların Ödenmesi

Şirketimiz halka arzdan elde edilecek net gelirinin %25-30'unu Şirketimizin net kar marjının artırılması ve finansal olarak daha borçsuz bir şirket olması hedefleri kapsamında finansman giderlerinin düşürülmesi ve işletme sermayesinin artırılması amacıyla, TL ve döviz cinsi banka kredilerinin bir kısmının kapatılmasında kullanmayı hedeflemektedir.

Tüm bu hususlara ek olarak, yukarıda belirtilen fon kullanım oranları Şirket menfaatleri ve piyasa koşulları doğrultusunda değişkenlik gösterebilir. Şirket, halka arzdan elde edilecek net geliri yukarıda izah edilen şekilde kullanmaya ihtiyacı olmadığı ve/veya kullanmadığı ölçüde, Şirket menfaatlerini gözeterek kategoriler arasında

geçiş yapabilecektir. Şirket, halka arzdan elde edilen net gelirleri, kullanmaya başlayana kadar kur korumalı mevduat, Türk lirası cinsinden vadeli mevduat ve/veya Eurobond ve/veya yatırım fonları gibi menkul kıymet alımları suretiyle nemalandıracaktır.

Rapor döneminde sözkonusu kalem olarak 56.567.998 TL. harcanmak suretiyle genel toplamda 160.791.430,00 TL. rakamına ulaşılmıştır.

4.4. Diğer İşlemler

Yönetim Kurulu Raporu'nda belirtilen fon kullanım alanlarından özellikle fabrika inşaatı ve makine üretim sürecinin devam etmesinden dolayı halka arz gelirinin, fabrika inşaatı ve makine alımı için ayrılan fondan kalan kısmı çeşitli finansal enstrümanlarda değerlendirilmektedir.

5. DEĞERLENDİRME ve SONUÇ

Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin 100.000.000.-TL'den 132.000.000.-TL'ye artırılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilen toplam 32.000.000.-TL nominal değerli payları 14 Eylül 2023 tarihinde Borsada işlem görmeye başlamış olup, söz konusu payların halka arzı nedeniyle net 643.165.720.-TL halka arz geliri elde edilmiştir. Halka arz geliri 13 Eylül 2023 tarihinde Şirket kayıtlarına yansıtılmış olup bu tarihten 31 Mart 2024 tarihine kadar "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Amacına İlişkin Rapor" çerçevesinde, toplam 418.911.990,82.-TL tutarında harcama yapılmıştır (Tablo 2).

TABLO 2. Fon Kullanım Durumu					
Fon Kullanım Alanı	Öngörülen Kullanım		Fiili Kullanım		Ortalama Gerçekleşme Oranı (%)
	Oranı (%)	Tutarı (TL)	Oranı (%)	Tutarı (TL)	
Yurt İçi Üretim Kapasitesinin Artırılması İçin İlave Makine Alınması, Çatı Güneş Enerjisi Yatırımı ve İlave Fabrika İnşaatının Yapılması	35-40	225.108.002-257.266.288	5,37%	22.488.232,28	9,99%
İşletme Sermayesi İhtiyaçlarının Karşılanması	40-45	257.266.288-289.424.574	56,25%	235.632.328,54	91,59%
Finansal Borçların Ödenmesi	25-30	160.791.430-192.949.716	38,38%	160.791.430,00	100,00%
TOPLAM	100	643.165.720,00	100,00%	418.911.990,82	65,13%

Tablodan görüleceği üzere, halka arz gelirinin 22.488.232,28.-TL tutarındaki kısmı Yurt İçi Üretim Kapasitesinin Artırılması İçin İlave Makine Alınması, Çatı Güneş Enerjisi Yatırımı ve İlave Fabrika İnşaatının Yapılması; 235.632.328,54.-TL tutarındaki kısmı işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması ve 160.791.430,00.-TL tutarındaki kısmı finansal borçların ödenmesi için olmak üzere toplam 418.911.990,82.-TL tutarındaki kısmı öngörülen yatırım alanlarında kullanılmak suretiyle 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla toplam halka arz gelirinin %65,13'ü kullanılmıştır. Halka arz gelirinin 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla kalan %34,87'sine tekabül eden kısmı ise, ilgili oldukları kalemlerde kullanılmak üzere çeşitli bankalarda nemalandırılmaktadır.

Saygılarımızla,

Gıpta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürünleri İmalat San. A.Ş.

Denetimden Sorumlu Komite

Bülent SÖNMEZ

Denetim Komitesi Üyesi

Mustafa Coşkun KARADENİZ

Denetim Komitesi Başkanı