

SERMAYE PİYASASI KURULU

PAYLARIN HALKA ARZINDA KULLANILACAK

İZAHNAME

Bu izahname taslak izahname olup, Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan kayda alma başvurusunun incelenmekte olduğu, izahnamenin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından henüz onaylanmadığı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını takiben kesinleşen izahnamenin ayrıca ilan edileceği hususlarını kamunun bilgisine sunarız.

2012

BALATACILAR BALATACILIK SANAYİ VE TİCARET Anonim Şirketi'nden

Ortaklığımızın çıkarılmış / ödenmiş sermayesinin **4.032.000,00 TL**'den **10.080.000,00 TL**'ye artırılması nedeniyle ihraç edilecek **6.048.000,00 TL** ve mevcut ortakların sahip olduğu **4.032.000,00 TL** olmak üzere toplam **10.080.000,00 TL** nominal değerli payların halka arzına ilişkin izahnamedir.

Söz konusu paylar, Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 4'üncü maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca/...../..... tarih ve sayı ile kayda alınmıştır. Ancak kayda alınma ortaklığımızın ve paylarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez.

SPKn uyarınca, izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin gerçeği dürüst bir biçimde yansıtmasından ihraççılar sorumludur. Ancak, kendilerinden beklenen özeni göstermeyen aracı kuruluşlara da zararın ihraççılara tazmin ettirilemeyen kısmı için müracaat edilebilir. Bağımsız denetim kuruluşları ise, denetledikleri finansal tablo ve raporlara ilişkin olarak hazırladıkları raporlardaki yanlış ve yanıltıcı bilgi ve kanaatler nedeniyle doğabilecek zararlardan hukuken sorumludur.

İzahname ve eklerinde yer alan bilgilerin gerçeği dürüst bir biçimde yansıtmasından aşağıda unvanları belirtilen kuruluşlar ile bu kuruluşları temsile yetkili kişiler sorumludur:

Balatacılar Balatacılık Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi izahname ve eklerinin tamamından, Olgu Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi ve Aktif Global Uluslararası Bağımsız Revizyon Anonim Şirketi izahname ekinde ve izahname içerisinde yer alan finansal bilgilerin kaynağı olan 30.06.2012, 31.12.2011, 31.12.2010 ve 31.12.2009 tarihli finansal tablolar ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarından sorumludur.

I. BORSA GÖRÜŞÜ:**II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:**

İÇİNDEKİLER

	SAYFA NO
1. ÖZET	:
2. RİSK FAKTÖRLERİ	6
3. ORTAKLIK HAKKINDA BİLGİLER	:
4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER	14
5. MEVCUT SERMAYE VE SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	:
6. YÖNETİM VE ORGANİZASYON YAPISINA İLİŞKİN BİLGİLER	15
7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER	:
8. İLİŞKİLİ TARAF VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER	:
9. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER	22
10. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARI	:
11. ORTAKLIĞIN FON KAYNAKLARI	23
12. GEÇMİŞ DÖNEM FİNANSAL TABLO VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI	:
13. ORTAKLIĞIN PROFORMA FİNANSAL BİLGİLERİ	25
14. KAR PAYI DAĞITIM ESASLARI	:
15. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	31
16. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI	:
17. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER	32
18. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	:
19. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	33
	:
	42
	47
	49
	50
	50
	50
	51
	53
	53
	54

KISALTMA VE TANIMLAR

İMKB	:	İstanbul Menkul Kıymetler Borsası
MKK	:	Merkezi Kayıt Kuruluşu
KAP	:	Amuyu Aydınlatma Platformu
ŞİRKET	:	Balatacılar Balatacılık Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi
TTK	:	Türk Ticaret Kanunu
SPK	:	Sermaye Piyasası Kurulu
AR-GE	:	Araştırma Ve Geliştirme
BKK	:	Bakanlar Kurulu Kanunu
GVK	:	Gelir Vergisi Kanunu
KVK	:	Kurumlar Vergisi Kanunu

1. ÖZET

Bu bölüm izahnamenin özeti olup, sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

1.1) Ortaklık hakkında bilgiler:

Balatacılar Balatacılık San. Ve Ticaret Anonim Şirketi 20.10.1988 tarihinde kurulmuştur. Şirketin süresi kuruluşundan başlamak üzere süresizdir. Şirket her türlü Balata imalatı, montajı ve ticaretinde kullanılan her türlü makine, alet-edevat ve yedek parçaların imalatı, ticareti, ithalatı ve ihracatı yapmak için kurulmuştur.

Şirketimiz mülkiyeti kendine ait 10.507 m2 arsa içinde 5.206 m2 kapalı alanda üretimine devam etmekte olup, Türkiye’de Fren ve Debriyaj balataları üretimi yapan altı firmadan biridir. Aynı zamanda halka açık ve SPK denetimine tabi olan tek üretici firmadır.

Şirket ilk üretimine 1991 yılında Kampana Fren Balatası ile başlamış ve aylık kapasitesi 20 ile 30 ton arası üretim yapmıştır. Şirketin hedefi pek çok taşımacılık ve sanayi sektörüne hizmet vermekle beraber markası ile pazarda iyi bir yer edinmektir. Bunun için çeşitli yatırımlar yapmış aylık üretim miktarını ve ürün çeşidini arttırarak büyümüş ve bugünkü durumuna gelmiştir.

Bu yatırımlar sırası ile:

2002 yılında Örme Debriyaj Balatası üretim tesisini kurarak üretim kapasitesini arttırmış ve çeşitlendirmiştir.

2006 yılında asbestin yasaklanması ile Asbestsiz Fren ve Debriyaj Balataları üretimi için ARGE çalışması yapılmış ve başarı ile sonuçlanmıştır. Bu tarihten itibaren şirketimiz Asbestsiz Fren ve Debriyaj Balatası üretimi yapmaktadır.

2007 yılında şirketimiz Disk Fren Balatası üretimine başlamıştır.

Şirket ürünlerini dört marka altında pazarlamaktadır.

BEŞYILDIZ

FİVE STAR

ERKA

SAFATEX

**Şirketimizin yıllık üretim kapasitesi 2.063/ton / yıl olup
Ürün çeşidine göre üretim kapasitemiz aşağıdaki gibidir.**

Kampana Fren Balatası	:	1.209 ton/yıl
Disk Fren Balatası	:	817 ton/yıl
Fiber Debriyaj Balatası	:	37 ton/yıl dır.

1988 yılından beri konusunda tecrübe edinmiş Balatacılar A.Ş.yeni ürünler ve yatırımları ile tüm dünya da tanınan ve aranan bir marka olmayı hedeflemiştir. Bu konuda gerekli bilgi ve tecrübeye sahiptir.

1.2) Ortaklığa ve İçinde Bulunduğu Sektöre İlişkin Riskler:

- a) **Faiz Oranı Riski:** Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket faaliyeti gereği bu riski faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle uzun vadeli elde tutsa bile büyük bir bölümünü ödemek suretiyle yönetmektedir.
- b) **Kredi Riski:** Finansal aracın karşı tarafının yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle finansal kayıp veya zarar meydana gelme riski şirketin kredi risklerini oluşturmaktadır.
- c) **Likidite Riski:** Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir
- d) **Döviz Kuru Riski:** Şirket döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların Türk Lirası 'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine mağruz kalmaktadır. Ancak şirketimizin döviz riski bulunmamaktadır.
- e) **Sermaye Risk Yönetimi:** Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer ortaklara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

1.3) Şirket Yönetim Kurulu ve Denetçileri:

Adı Soyadı	Görevi	Seçildiği Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi	Mesleği	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler	Ortaklık taki Sermaye Payı (%)
ADİL SEMERCİOĞLU	YÖNETİM KURULU BAŞKANI	20/06/2012	3 YIL	İŞVEREN	YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ		0,50
MUSTAFA YAMAN	BAŞKAN YARDIMCI SI	20/06/2012	3 YIL	İŞVEREN	YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ		1,24
HAKKI AKDOĞAN	ÜYE	20/06/2012	3 YIL	İŞVEREN	YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ		0,18
SELÇUK ÇAKIR	ÜYE	20/06/2012	3 YIL	İŞVEREN			0,27
Ş.TAYFUN SERTEL	ÜYE	20/06/2012	3 YIL		YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ		0,12
METİN NAL	DENETÇİ	20/06/2012	3 YIL	İŞVEREN	DENETÇİ		1,52
DURBEY AKDOĞAN	DENETÇİ	20/06/2012	3 YIL	İŞVEREN	YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ		0,94
HALİM GÖKDEMİR	DENETÇİ	20/06/2012	3 YIL	İŞVEREN			0,59

Bağımsız Denetim Kuruluşu

Şirket'in 2010-2011 ve 01.01.2012-30.06.2012 dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporları "AKTİF GLOBAL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ REVİZYON VE DENETİM AŞ. tarafından hazırlanmış raporlarda ve olumlu görüş bildirilmiştir.

1.4) İhraca ilişkin özet veriler ve tahmini halka arz takvimi:

Şirketin sermayesi 4.032.000,00 TL'den 6.048.000,00 TL (nakit %150 bedelli) arttırılarak 10.080.000,00 TL'ye çıkarılacaktır. Sürecin 2012 yılı ARALIK ayında tamamlanması planlanmaktadır. Halka arz "İhraççı Firma" olarak Balatacılar Balatacılık San. Ve Tic. A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir. Yeni pay alma hakkının kullanım süresi gündür. Bu süre içerisinde satın alınmayan paylar gün boyunca halka arz edilecektir. Bu kapsamda, sermaye artırımının ihrac tarihinden itibaren gün içinde tamamlanması amaçlanmaktadır. Bu surenin başlangıç ve bitiş tarihleri www.kap.gov.tr de yayınlanacaktır.

1.5) seçilmiş Finansal Bilgiler, finansal tablolara ilişkin özet veriler ve bunlara ilişkin önemli değişiklikler ile sermaye yapısı ve borçluluk durumu:

BALATACILAR BALATACILIK SANAYİ VE TİC. A.Ş. BİLANÇO

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL) olarak ifade edilmiştir)

	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ CARİ DÖNEM 30.06.2012	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2011	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2010
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	14.858	15.753	325.471
Finasal Yatırımlar		3.567	0
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Tic. Alacaklar	2.042.093	1.811.420	577.518
-Diğer Ticari Alacaklar	5.444.923	5.846.875	4.853.072
Finans Sektörü Faaliyetlerden Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Alacaklar	2.796.299	2.627.755	2.109.838
-Diğer Alacaklar	18.820	5.162	4.194
Stoklar	5.386.927	5.273.339	3.726.578
Diğer Dönen Varlıklar	137.187	240.960	132.974
DÖNEN VARLIKLAR TOPLAMI	15.839.107	15.824.831	11.729.645
DURAN VARLIKLAR			
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Tic. Alacaklar		0	0
-Diğer Ticari Alacaklar		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerden Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	17.250	0	0
-Diğer Alacaklar	1.054.393	17.250	17.250
Finasal Yatırımlar		1.098.026	1.431.874
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		0	0
Canlı Varlıklar		0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		0	0
Maddi Duran Varlıklar	5.316.544	5.367.020	2.810.178
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15.386	10.259	2.514
Şerefiye		0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	146.353	92.615	84.382
Diğer Duran Varlıklar	226	0	0
DURAN VARLIKLAR TOPLAMI	6.550.152	6.585.170	4.346.198
TOPLAM VARLIKLAR	22.389.259	22.410.001	16.075.843

BALATCILAR BALATACILIK SANAYİ VE TİC. A.Ş.
BİLANÇO

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL) olarak ifade edilmiştir)

	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ CARİ DÖNEM 30.06.2012	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2011	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2010
KISA VADELİ YAB. KAYNAKLAR			
Finansal Borçlar	5.263.454	4.069.652	2.174.892
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar			
<i>-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	1.378.974	1.217.126	0
<i>-Diğer Ticari Borçlar</i>	3.578.438	3.620.123	3.983.977
Diğer Borçlar			
<i>-İlişkili Taraflara Borçlar</i>		0	58.518
<i>-Diğer Borçlar</i>	170.405	156.018	172.279
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		0	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.291.696	2.438.892	1.696.149
KISA VADELİ YAB. KAYNAKLAR TOPLAMI	11.682.967	11.501.811	8.085.815
UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR			
Finansal Borçlar	1.234.805	1.455.790	1.215.857
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar			
<i>-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		0	0
<i>-Diğer Ticari Borçlar</i>		0	0
Diğer Borçlar			
<i>-İlişkili Taraflara Borçlar</i>	3.032.565	2.998.725	2.690.265
<i>-Diğer Borçlar</i>		0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	689.410	552.180	511.707
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	607.409	607.409	470.654
UZUN VADELİ YABANCI KAYNAK TOPLAMI	5.564.189	5.614.104	4.888.483
ÖZ KAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	4.032.000	4.032.000	4.032.000
Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	235.912	235.912	235.912
Değer Artış Fonları	2.630.279	2.630.279	51.900
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	183.759	183.759	183.759
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	-1.787.864	(1.402.026)	(1.668.935)
Net Dönem Kar/Zararı	-151.983	(385.838)	266.909
Azınlık Payları			
ÖZKAYNAKLAR	5.142.103	5.294.086	3.101.545
TOPLAM KAYNAKLAR	22.389.259	22.410.001	16.075.843

BALATCILAR BALATACILIK SANAYİ VE TİC. A.Ş.
GELİR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(TL) olarak ifade edilmiştir)

	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ CARİ DÖNEM 30.06.2012	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2011	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2010
ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	6.952.840	13.159.283	10.515.345
Satışların Maliyeti(-)	- 5.032.429	(9.317.379)	(7.231.936)
BÜRÜT KAR / ZARAR	1.920.411	3.841.904	3.283.409
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-)	- 722.578	(1.267.309)	(1.170.988)
Genel Yönetim Giderleri(-)	- 528.441	(1.090.723)	(1.915.422)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)		0	(303)
Diğer Faaliyet Gelirleri		0	19.656
Diğer Faaliyet Gideri(-)	- 183.012	(472.573)	(104.452)
FAALİYET KAR / ZARAR	486.380	1.011.299	111.900
Finasal Gelirler	397.553	123.428	983.438
Finasal Giderler(-)	- 1.089.654	(1.521.024)	(1.026.597)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI-ZARARI	(205.721)	(386.297)	68.741
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/Gideri		(7.774)	0
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	53.738	8.233	198.170
NET DÖNEM KARI / ZARARI	(151.983)	(385.838)	266.909
Azınlık Payları		0	0
Ana Ortaklık Payları	(151.983)	(385.838)	266.909
Hisse Başına (Kayıp)/Kazanç	-0,01885	-0,04785	0,03310

1.6) İhracın gerekçesi ve halka arzdan elde edilecek net nakit girişinin kullanım yerleri.

- Şirketin işletme sermayesini güçlendirmek.
- Şirketin Finansal gücünü arttırıp banka risklerini azaltmak.
- Planlanan yatırımların finansmanını karşılamak.
- Rekabet gücünü arttırmak.
- Avantajlı hammadde satın alımları ile maliyetleri düşürmek.

1.7) Şirketin Personel Durumu:

Personel/Yıl	31.12.2010	31.12.2011	Son Durum
Muhasebe ve Finans	4	4	4
Satış ve Pazarlama	8	9	9
Satın Alma	1	1	1
Sekreter	1	1	1
Hizmetli Personel	5	5	5
Teknik Personel	4	4	4
Üretim Personeli	98	107	104
Toplam Personel	121	131	128

1.8) Ortaklık yapısı ve ilişkili taraf işlemleri hakkında bilgiler: Son Durum İtibariyle Sermayenin Ortaklar Arasında Dağılımı

Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)
ALİ ÇAKIROĞLU		949.471,78	1.898.943,56	23,55
BEŞYILDIZ OTOM.A.Ş.		510.028,80	1.020.057,60	12,65
MEHMET ÖMER AKAD		235.000,00	470.000,00	5,83
EMİN SEMERCİOĞLU		107.766,40	215.532,80	2,67
OSMAN FUAT NEVİR		100.000,00	200.000,00	2,48
DURBEY AKDOĞAN		92.104,00	184.208,00	2,28
NURİ YÜKSEL		86.032,00	172.064,00	2,13
ZEKİ AKDEMİR		71.810,00	143.620,00	1,78
METİN NAL		61.144,00	122.288,00	1,52
ZEKİ ALTUN		59.942,00	119.884,00	1,49
GÜNAY EROĞLU		58.678,40	117.356,80	1,46
SERMİN ONURLULAR		54.756,00	109.512,00	1,36
MUSTAFA YAMAN		50.000,00	100.000,00	1,24
EYÜP OSMAN AKAD		50.000,00	100.000,00	1,24
İLHAMİ KASAP		46.664,00	93.328,00	1,16
AHMET ÖZGER		42.584,00	85.168,00	1,06
İRFAN BIÇAKÇILAR		40.320,00	80.640,00	1,00
DİĞERLERİ		1.415.698,62	2.831.397,24	34,10
TOPLAM		4.032.000,00	8.064.000,00	100

İlişkili Taraf Açıklaması

İlişkili Taraflarlardan Ticari Alacaklar

	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010
	TL	TL	TL
Kısa Vadeli			
Berka Balatacılık A.Ş.	1.312.407	1.157.988	577.518
Diğer	729.686	653.432	0
Toplam	2.042.093	1.811.420	577.518

İlişkili Taraflarlardan Diğer Alacaklar

	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010
	TL	TL	TL
Kısa Vadeli			
Berka Balatacılık A.Ş.	2.796.299	2.627.755	2.109.838
Toplam	2.796.299	2.627.755	2.109.838

İlişkili Taraflarlardan Ticari Borçlar

	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010
	TL	TL	TL
Kısa Vadeli			
Berka Balatacılık A.Ş.	1.378.974	1.217.126	0
Toplam	1.378.974	1.217.126	0

İlişkili Taraflarlara Diğer Borçlar

	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010
	TL	TL	TL
Kısa Vadeli			
Ortaklara Borçlar		0	58.518
Toplam		0	58.518

İlişkili Taraflarlara Diğer Borçlar

	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010
	TL	TL	TL
Uzun Vadeli			
Ortaklara Borçlar	3.032.565	2.998.725	2.690.265
Toplam	3.032.565	2.998.725	2.690.265

Grup Şirketleri Hakkında Bilgiler:

Ticaret Unvanı	Faaliyet Konusu	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermayesi	Ortaklığın Sermayedeki Pay Tutarı	Para Birimi	Ortaklığın Sermaye deki Pay Oranı (%)	Ortaklık İle Olan İlişkinin Niteliği
BERKA BALATA SAN.VE TİC.A.Ş.	GAYRİ FAAL	6.000.000,00	2.576.385,00	TL	43	

1.9) İhraca ve borsada işlem görmeye ilişkin bilgiler:

13.10.2011 tarihli MKK Yönetim Kurulu Kararı ile şirketimiz MKK üyeliği kabul edilmiştir. Hisse senetlerine bağlı mali haklar, bu tarihten sonra Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’de (MKK) kayden izlenmeye başlanmıştır. Bu çerçevede halen ellerindeki hisse senetlerini kaydileştirmemiş Ortaklarımızın sermaye artışına katılabilmeleri için öncelikle İzmir Asf. Üzeri 3.km No:48 Kemalpaşa-İZMİR adresine müracaat ederek, hisse senetlerini kaydileştirmeleri gerekmektedir. Hak sahiplerince fiziken muhafazasına devam edilen ve kaydileştirilmemiş hisse senetleri borsada işlem göremeyecektir. Bunların yeniden borsada işlem görebilmesi kaydileştirilmeleri amacıyla teslim edilerek, MKK’da hak sahipliklerine ilişkin kayıtların oluşturulmasına bağlıdır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar Borsa’da Satış yöntemiyle satılacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak sureti ile ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin “Halka Arz Sirküleri”nde belirtilecek satış süresi içinde İMKB’de işlem yapmaya yetkili bankalar ve aracı kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir.

1.10) Ek bilgiler:

Şirketin sermayesi 4.032.000,00 TL’dir. Bu sermaye her biri 50 kuruş değerinde 8.064.000 Adet paya ayrılmıştır.

İncelemeye açık tutulacak belgeler:

İzahname, bağımsız denetim raporları, finansal tablolar ve ana sözleşme Şirket’in “İzmir Asf.Üzeri 3.km No:48 Kemalpaşa-İZMİR” adresinde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulacaktır. Söz konusu belgeler www.kap.gov.tr adresinde yayınlanmaktadır.

2. RİSK FAKTÖRLERİ

2.1. Ortaklığa ve İçinde Bulunduğu Sektöre İlişkin Riskler:

- 2.1.1.) Faiz Oranı Riski:** Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket faaliyeti gereği, bu riski faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle uzun vadeli elde tutsa bile büyük bir bölümünü ödemek suretiyle yönetmektedir.
- 2.1.1.) Kredi Riski:** Finansal aracın karşı tarafının yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle finansal kayıp veya zarar meydana gelme riski şirketin kredi risklerini oluşturmaktadır.
- 2.1.2.) Likidite Riski:** Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir
- 2.1.3.) Döviz Kuru Riski:** Şirket döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların Türk Lirası 'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine mağruz kalmaktadır. Ancak şirketimizin döviz riski bulunmamaktadır.
- 2.1.4.) Sermaye Risk Yönetimi:** Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer ortaklara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

2.2. İhraç Edilen Paylara İlişkin Riskler:

Şirket payları sermaye artışı öncesinde İMKB 'de fiilen işlem görmektedir. Şirketin finansal performansının beklentilerin altında olması ve Sermaye Piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda şirket paylarının fiyatı düşebilir. Bunlara ek olarak pay sahipleri Şirket'in kâr ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahibi Şirket'in tasfiye edilmesi sonucunda bakiye kalması halinde, söz konusu tasfiye bakiyesine payı oranında iştirak eder. Ortaklığın tasfiyesi halinde diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine bir ödeme yapılabilir.

2.3. Diğer Riskler

Şirket'in faaliyetleri, Türkiye ve Dünya'da meydana gelebilecek siyasi, ekonomik ve finansal değişikliklerden etkilenebilir.

3. ORTAKLIK HAKKINDA BİLGİLER

3.1. Tanıtıcı Bilgiler

Ticaret Unvanı	: BALATACILAR BALATACILIK SAN. VE TİC. A.Ş.
Merkez Adresi	: İzmir Asf.Üzeri 3.km.No:48 KEMALPAŞA-İZMİR
Fiili Yönetim Adresi	: İzmir Asf.Üzeri 3.km.No:48 KEMALPAŞA-İZMİR
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Memurluğu	: İzmir Ticaret Sicil Memurluğu
Ticaret Sicil Numarası	: 513-K-4209
Ticaret Siciline Tescil Tarihi	: 20.10.1988
Sürelili Olarak Kuruldu ise Süresi	: Süresiz.
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	:
Esas Sözleşmeye Göre Amaç ve Faaliyet Konusu	Balata imal, ithal ve ihracatı ile her türlü ticareti. Balata imalatı ,montajı ve ticaretinde kullanılan her türlü makine,alet edevat ve yedek parçaların imalatı,ithalat ve ihracatı Kara,deniz,hava nakil vasıtaları iş makinelerinin yedek parçalarının imalatı, ticareti, ithalat ve ihracatı, Şirket konusu ile ilgili olarak , Hammadde, yarı mamül, mamül, malzeme, ambalaj malzemelerini alır, satar, ithalat ve ihracatını yapar. Balata üretiminde hammadde olarak kullanılan muhtelif kimyasallar ve petrol ürünlerini Metil EtilKeton, Toleol, Ksilol, Furfuraldehit, fenol Fermaldehit olmak üzere muhtelif solventleri alır, satar, ithalat ve ihracatını yapar. Her türlü gayrimenkulleri alır, satar, inşaatını Yapar, yaptırır. Sınai ve ticari tesisler kurar, satın alır kısmen Veya tamamen kiralar, kiraya verir, satar. Taşınmaz mallar üzerinde ipotek verir, ipotek Alır, ipotekleri kaldırır, fek eder kaldırır. Taahhütlerde bulunur. Hizmet ve faaliyetleri için gerekli her türlü Menkul kıymetleri iktisap eder, satar, inşaa ve Imal eder, ettirir, kiralar veya kiraya verir. Bu hizmetleri yaparken aracılık yapmaz. Aracılık yapmamak şartıyla menkul kıymet ler üzerinde her türlü rehin.devir,temlik işlemlerini yapar,rehin verir,rehin alır,rehinleri çözer ve benzeri tüm aynı hakları kullanır

kullandırır.

Faaliyetlerini sürdürebilmek için iç ve dış Piyasalardan teminatlı veya teminatsız kısa, Orta ve uzun vadeli krediler alır,alınan Kredileri kapatır.

Konuları ile kurulmuş veya kurulacak şirket lere aracılık yapmamak ve portföy işletmeciliği niteliğinde olmamak şartıyla iştirak eder, kurucu olur,hisse alır,satar veya iştirak ettiği şirketlerden ayrılır.

Acentalık komisyonculuk ve mümessillik alır, verir.

Benzer işletmeleri tüm hak,ve mümessillik Alır, verir.

Benzer işletmeleri tüm hak,alacak ve yükümlülükleriyle devir alır kiralar.

Patent, Know-how royalty, lisans ihtira berate anlaşmaları yapar, tesis eder,kısmen veya tamamen kullanır kullandırır.

Şirket için faydalı ve lüzumlu görülecek başka İşlere girilmek istendiği taktirde yönetim Kurulunun teklifi üzerine genel kurulunun Teklifi üzerine genel kurulun tasvibi alınarak Ana sözleşme değişikliği mahiyetinde olan Bu karar Sermaye Piyasa'sı Kurulu' dan ve Türkiye Cumhuriyeti Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'ndan alınacak izinle uygulanabilir.

Telefon ve Faks Numaraları

: 0 (232)-877 03 95 Faks: 0 (232) 877 03 97

İnternet Adresi

: www.balatacilar.com / info@balatacilar.com

Bilinen Ortak Sayısı

: 285

3.2. Ortaklığın Tarihçesi ve Gelişimi

Sanayi ve Ticaret Bakanlığının onayı ile İzmir Üçüncü Asliye Ticaret Mahkemesinin 11.10.1988 tarih 1988 / 218 esas 1988 / 64 sayılı kararları ile kuruluşuna izin verilen Balatacılar Balatacılık Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi şirket esas mukavelesinin T.T.K. hükümlerine göre 20.10.1988 tarihinde sicilin 513 / K -4209 numarasında tescil edildiği ilan olmuştur. Şirketin süresi kesin kuruluşundan başlamak üzere süresizdir. Şirket sermayesi 68 ad hisse ve 34,00 TL sermaye ile kurulmuştur. Kurucu ortakları 17 kişidir ve her biri eşit sermaye 'ye sahiptir. Şirket her türlü balata imalatı, montajı ve ticaretinde kullanılan her türlü makine, alet-edevat, ve yedek parçaların imalatı, ticareti, ithalatı ve ihracatı yapmak için, 5.207 M2 açık alan ve 5.300 m2 kapalı alan olmak üzere toplam 10.507 m2 alan üzerine kurulmuştur. Şirketimiz 2002 yılında Örmecilik balatası üretimi ve 2007 yılında Disk Fren Balatası üretimine başlamıştır. Kuruluşundan sonra yapılan sermaye artırımları ile 285 ortaklı ve 4.032.000,00 TL sermayeli olan bir kuruluş haline gelmiştir.

3.3. Esas Sözleşmeye İlişkin Bilgiler

Tam metni ekte veya www.kap.gov.tr'de yer alan esas sözleşmeye ilişkin özet bilgiler aşağıda verilmektedir.

3.3.1. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi: YOKTUR.

3.3.2. Payların devrine ilişkin esaslar: Şirket Anasözleşmesinde pay devrine ilişkin esaslar yoktur. T.T.K hükümleri çerçevesinde devrolunur.

3.3.3. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar: YOKTUR.

3.3.4. Olağan ve olağanüstü genel kurulun toplantıya çağırılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

A) Davet Şekli; Genel Kurullar Olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Bu toplantılara davet de T.Ticaret Kanununun ilgili maddeleri hükümleri uygulanır

B) Toplantı Vakti; Olağan Genel Kurul, Şirketin hesap devresi sonundan itibaren üç ay içerisinde ve senede, en az bir defa olağanüstü Genel Kurullar ise şirket işlerinin icap ettirdiği hallerde ve zamanlarda toplanır.

C) Rey Verme ve vekil Tayini; Olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında hazır bulunan hissedarların veya vekillerinin bir hisse için bir oyu vardır. Genel kurul toplantılarında hissedarlar kendilerini diğer hissedarlar veya hariçten tayin edecekleri vekil vasıtasıyla temsil ettirebilirler. Şirkete hissedar olan vekiller kendi oylarından başka temsil ettikleri hissedarın sahip olduğu oyları da kullanmaya yetkilidirler. Vekaletnamelerin şekli Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak Yönetim Kurulu tarafından belirlenerek ilan edilir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun vekaleten oy kullanmaya ilişkin düzenlemeleri saklıdır.

D) Müzakerelerin yapılması ve karar Nisabı; Şirket Genel Kurul toplantılarında, T.Ticaret Kanununun ilgili Maddesinde yazılı hususlar müzakere edilerek gerekli kararlar alınır. Genel Kurul toplantıları ve bu toplantılardaki karar nisabı, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir.

E) Toplantı Yeri; Genel Kurul şirketin yönetim merkezi binasında veya yönetim merkezinin bulunduğu şehrin elverişli bir yerinde toplanır.

F) Toplantıda Komiser Bulunması: Gerek Olağan ve gerekse Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında Sanayi ve Ticaret Bakanlığı Komiserinin bulunması ve toplantı tutanaklarını ilgililerle birlikte imza etmesi şarttır. Komiserin gıyabında yapılacak genel kurul toplantılarında alınacak kararlar ve komiserin imzasını taşımayan toplantı tutanakları geçerli değildir.

3.3.5. Ortaklığın yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi: YOKTUR.

3.3.6. Sermayenin artırılmasına veya azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi: YOKTUR.

3.3.7. Yönetim ve denetim kurullarına ilişkin hükümlerin özetleri:

Şirketi Temsil Ve İlam, Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Taksimi: Şirketin yönetim ve dışarıya karşı temsili yönetim kuruluna aittir. Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve yapılacak sözleşmelerin geçerli olabilmesi için bunların şirketin ünvanı altına konmuş ve şirketi ilzama yetkili kişi veya kişilerin imzasını taşıması gereklidir.

Murakıplar Ve Görevleri: Genel Kurul gerek hissedarlar arasından gerekse dışarıdan en çok 3 yıl için bir veya birden fazla murakıp seçer. Bunların sayısı beşi geçmez.

3.4. Faaliyet Hakkında Bilgiler: Şirket her türlü Balata imalatı, montajı ve ticaretinde kullanılan her türlü makine, alet-edevat ve yedek parçaların imalatı, ticareti, ithalatı ve ihracatını yapmaktadır.

3.4.1. Son üç yıl ve ilgili ara dönem itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ortaklık faaliyetleri hakkında bilgi:

Şirketimizin son üç yıllık üretim bilgileri aşağıdaki gibidir.

Ton bazında üretim	2009 YILI	2010 YILI	2011 YILI	2012/06 ARA DÖNEMİ	KAPASİTE KULLANIM ORANI(yıllık)
Kampana ve Debriyaj Balataları	1.047	1.336	1.694	750	2.826 ton
Örme Debriyaj Balatası	29	29	21	11	330 ton
Disk Fren Balataları	184	453	467	224	705 ton

3.4.2. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ortaklığın bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi: Oto yan sanayi kuruluşu olarak fren ve örme debriyaj balataları imalatı ve satışlarıdır. Türkiye’de bu sektörde üretim yapan 6 firmadan biridir.

3.4.3. Son üç yıl ve ilgili ara dönem itibariyle ortaklığın net ciro tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

NET SATIŞLAR (TL)	2009 YILI	2010 YILI	2011 YILI	2012/06 ARA DÖNEMİ
YURTIÇİ SATIŞLAR	6.427.467	9.954.848	12.242.033	6.153.163
YURTDİŞİ SATIŞLAR	461.004	560.498	917.249	799.675
TOPLAM	6.888.471	10.515.346	13.159.282	6.952.838

3.4.4. Son üç yıl ve ilgili ara dönem itibariyle ortaklığın tamamlanmış önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

Yatırımın Niteliği	2009 YILI	2010 YILI	2011 YILI	2012/06 ARA DÖNEMİ	Tamamlanma Derecesi	Finasman Şekli
Fabrika Binası			577.201		%100	Banka Kredisi
İç Taşlama Makinası			31.096		%100	Banka Kredisi
Kampana Toz Ünitesi			15.450		%100	Banka Kredisi
Kauçuklu Kam.mikseri			37.662		%100	Banka Kredisi
Dış Taşlama makinası			35.259		%100	Banka Kredisi
Çok milli Matkap			48.025		%100	Banka Kredisi
Komprime pres			48.455		%100	Banka Kredisi
Markalama Makinası			19.084		%100	Banka Kredisi
Muhtelif Kalıplar			117.299		%100	Banka Kredisi
Muhtelif Demirbaşlar			14.209	19.732	%100	Banka Kredisi
TOPLAM			943.740	19.732		

3.4.5. Ortaklık tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

Yatırımın Niteliği	Tahmini Tutarı (TL)	Tamamlanma derecesi	Finasman Şekli
Taşlama Otomasyon Sistemi	600.000,00(TL)	%20	Banka Kredisi

3.4.6. Ortaklıkla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi: YOKTUR.

3.4.7. Ortaklığın yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ortaklığı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi: YOKTUR.

3.4.8. Son üç yıl ve ilgili ara dönem itibariyle ortaklığın araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi: YOKTUR.

3.4.9. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde geline aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi: YOKTUR.

3.4.10. Ortaklığın ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, mali vb. anlaşmalar ile ortaklığın faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ilişkin özet bilgi:

Lisans/Patent	Lisans/patent Sahibi	Süre	Açıklama
Türk Patent Enstitüsü Balatacılar Balatacılık Sanayi Ve Tic. A.Ş.	Balatacılar Balatacılık San. Ve Tic. A.Ş.	10 yıl	Marka No: 120007-Ticaret 10.07.1990 tarihinde tescil edilmiş olup 556 sayılı Markaların korunması Hakkında Kanun hükmünde Kararnamenin 40.Mad.gereğince 10/07/2010 tarihinden itibaren 10 yıl süreyle yenilenmiştir.
Türk Patent Enstitüsü Balatacılar Balatacılık Sanayi ve Tic. A.Ş.	Balatacılar Balatacılık San. Ve Tic. A.Ş.	10 yıl	Marka No: 119933-Ticaret 10.07.1990 tarihinde tescil edilmiş olup 556 sayılı Markaların korunması Hakkında Kanun hükmünde Kararnamenin 40.Mad.gereğince 10/07/2010 tarihinden itibaren 10 yıl süreyle yenilenmiştir.
Türk Patent Enstitüsü TASARIM TESCİL BELGESİ	Balatacılar Balatacılık San. Ve Tic. A.Ş.	10 yıl	Tescil numarası: 2011 03846 02/06/2011 tarihinde tescil edilmiş olup 554 sayılı Endüstriyel Tasarımların Korunması Hakkında Kanun Hükmünde Kararnamenin 12.maddesi gereğince 5 yıl süre ile korunmaktadır.
KİRALIK MARKALAR			
Türk Patent Enstitüsü ERKA	Berka Balata San. Ve Ticaret A.Ş.	10 yıl	Marka No: 2002 02524-Ticaret 08.02.2002 tarihinde tescil edilmiş olup 556 sayılı Markaların korunması Hakkında Kanun hükmünde Kararnamenin 40.Mad.gereğince 08/02/2012 tarihinden itibaren 10 yıl süreyle yenilenmiştir.
Türk Patent Enstitüsü ERKATEKS	Berka Balata San. Ve Ticaret A.Ş.	10 yıl	Marka No: 96846-Ticaret 03/03/1987 tarihinde tescil edilmiş olup 556 sayılı Markaların korunması Hakkında Kanun hükmünde Kararnamenin 40.Mad.gereğince 03/03/2007 tarihinden itibaren 10 yıl süreyle yenilenmiştir.
Türk Patent Enstitüsü BERKA	Berka Balata San. Ve Ticaret A.Ş.	10 yıl	Marka No: 2004 18906-Ticaret 556 sayılı Markaların korunması Hakkında Kanun hükmünde Kararnamenin 40.Mad.gereğince 22/06/2004 tarihinden itibaren 10 yıl süreyle yenilenmiştir.

3.4.11. Son finansal tablo tarihi itibarıyla ortaklığın finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu veya yönetim kurulu kararı uyarınca ortaklıkça edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi: **YOKTUR.**

3.4.12. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç/gerçeğe uygun değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Balatacılar A.Ş'nin fabrika bina değerlemesi **MENTEŞE EKSPERLİK HİZMETLERİ LTD.ŞTİ.** tarafından yapılmıştır. 30/06/2011 tarih ve 2011-1434 nolu ekspertiz raporundaki değer tesbitinde değer arttırıcı unsurlar dahil taşınmaz toplam değeri 4.425.000,00 TL olarak belirlenmiştir.

3.4.13. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

AÇIKLAMA	NİTELİK	LEHDAR	TUTAR
İzmir Asf.Üzeri 3.km No:48 Kemalpaşa-İZMİR	Fabrika Binası	HALK BANKASI	3.000.000,00 TL

3.4.14. Ortaklığın maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi: **YOKTUR.**

3.4.15. Son üç yılda, ortaklığın veya grup şirketlerinden herhangi birinin taraf olduğu, olağan ticari faaliyetler nedeniyle imzalanan sözleşmeler hariç olmak üzere, ortaklığın ilgili olduğu önemli sözleşmelerin özeti: **YOKTUR.**

3.4.16. Son üç yıl, ilgili ara dönem ve son durum itibarıyla personel sayısı, belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibarıyla dağılımı ile bu sayıda görülen önemli değişiklikler hakkında açıklama:

Personel/Yıl	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	Son Durum
Muhasebe ve Finans	4	4	4	4
Satış ve Pazarlama	8	8	9	9
Satın Alma	1	1	1	1
Sekreter	1	1	1	1
Hizmetli Personel	3	5	5	5
Teknik Personel	3	4	4	4
Üretim Personeli	66	98	107	104
Toplam Personel	86	121	131	128

2009 yılında şirketimiz Pazardaki dengesizlik, güvensizlik ve ekonomik kriz nedeniyle, tedbir amaçlı; üretim ve satışlarını azaltarak küçülme yoluna gitmiştir.

3.4.17. Personelin ortaklığa fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi: **YOKTUR.**

3.4.18. Son 12 ayda mali durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgi: **YOKTUR.**

3.4.19. Son 12 ayda ortaklığın ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri: **YOKTUR.**

3.4.20. Son üç yıldaki finansal yatırım politikaları: **YOKTUR.**

3.5. Eğilim Bilgileri

3.5.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

Piyasadaki dalgalanmalar hammadde fiyatlarını olumsuz yönde etkilemekte ve maliyetlerin artmasına sebep olmaktadır. Bu nedenle yapılan fiyat politikaları zarar etmemize neden olabilir. Ayrıca kış aylarında ki olumsuz hava şartları özellikle bazı bölgelerimizde satışların düşmesine neden olmaktadır. Bu satışlar Nisan-Mayıs aylarında kendini toparlamaya başlar. Bu süreler içerisinde stoklarda artış meydana gelir.

3.5.2. Ortaklığın finansal durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler: **YOKTUR.**

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

	06/2012	2011	2010	2009
Dönen Varlıklar	15.839.107	15.824.831	11.729.645	8.708.705
Duran Varlıklar	6.550.152	6.585.170	4.346.198	4.960.822
Kısa Vadeli Yükümlülükler	11.682.967	11.501.811	8.085.815	7.633.922
Aktif Toplamı	22.389.259	22.410.001	16.075.843	13.669.527
Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.564.189	5.614.104	4.888.483	3.297.682
Özkaynaklar				
- Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5.142.103	5.294.086	3.101.545	2.737.923
-Azınlık payları	-	-	-	-
Brüt Kar/Zarar	1.920.411	3.841.904	3.283.409	2.329.143
Faaliyet Karı/Zararı	486.380	1.011.299	111.900	3.96.645
Sürdürülen FaaliyetlerDönemK/Z	-205.721	-386.297	68.741	-499.698
Dönem Kar/Zararının Dağılımı				
-Azınlık payları				
-Ana Ortaklık Payları	-151.983	-385.838	266.911	-451.752
Pay Başına Kazanç/Kayıp	-0,01885	-0,04785	0,03310	-0,05602

5. MEVCUT SERMAYE VE SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

5.1 Kayıtlı Sermaye Tavanı : **YOKTUR.**

Ödenmiş / Çıkarılmış Sermayesi : **4.032.000,00 TL**

5.2 Son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

Adı Soyadı/Ticaret Ünvanı	Grubu	Sermaye Tutarı (TL)	Sermaye Tutarı (Adet)	Sermaye Oranı (%)
ALİ ÇAKIROĞLU		949.471,78	1.898.943,56	23,55
BEŞYILDIZ OTOM.A.Ş.		510.028,80	1.020.057,60	12,65
MEHMET ÖMER AKAD		235.000,00	470.000,00	5,83
DİĞERLERİ		2.337.499,42	4.674.998,84	57,97
TOPLAM		4.032.000,00	8.064.000,00	100

5.3 Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri: **YOKTUR.**

5.4 Ortaklığın yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

ADI SOYADI	ÜNVANI	SERMAYE PAYI(%)
ADİL SEMERCİOĞLU	Y.K.BAŞKANI	0,50
MUSTAFA YAMAN	Y.K.BŞK.YRD.	1,24
HAKKI AKDOĞAN	Y.K. ÜYESİ	0,18
SELÇUK ÇAKIR	Y.K ÜYESİ	0,27
Ş.TAYFUN SERTEL	Y.K ÜYESİ	0,12
ALİ ÇAKIROĞLU	GENEL MÜDÜR	23,55

Bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için TTK hükümleri dışında alınmış bir tedbir yoktur.

5.5 Sermayeyi temsil eden paylara ilişkin bilgi:

Grubu	Nama / Hamiline	Beher Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam Nominal Değer (TL)	Sermayeye Oranı (%)	İmtiyaz Türü
	Nama	50 kuruş	4.032.000,00		YOKTUR

5.6 Ortaklığın paylarından, kendisi tarafından bizzat tutulan veya onun adına tutulan veya bağlı ortaklıklarının sahip oldukları ortaklık paylarının adedi, defter değeri ve nominal değeri: **YOKTUR.**

5.7 Ortaklığın yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar hakkında bilgi: **YOKTUR.**

5.8 Son üç yıl içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi: **YOKTUR.**

5.9 Son 3 yılda sermayenin % 10'undan fazlası aynı olarak ödenmişse konu hakkında bilgi: **YOKTUR.**

5.10 Ortaklığın son on iki ay içinde halka arz veya tahsisli satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların sayı ve niteliklerine ve tahsisli satış yapılan gerçek ve/veya tüzel kişilere ilişkin açıklamalar: **YOKTUR.**

5.11 Varanlı sermaye piyasası araçları, oydan yoksun paylar, hisse senedine dönüştürülebilir tahvil, hisse senedi ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi: **YOKTUR.**

5.12 Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi: **YOKTUR.**

5.13 Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. payların sayısı ve niteliği hakkında bilgi: **YOKTUR.**

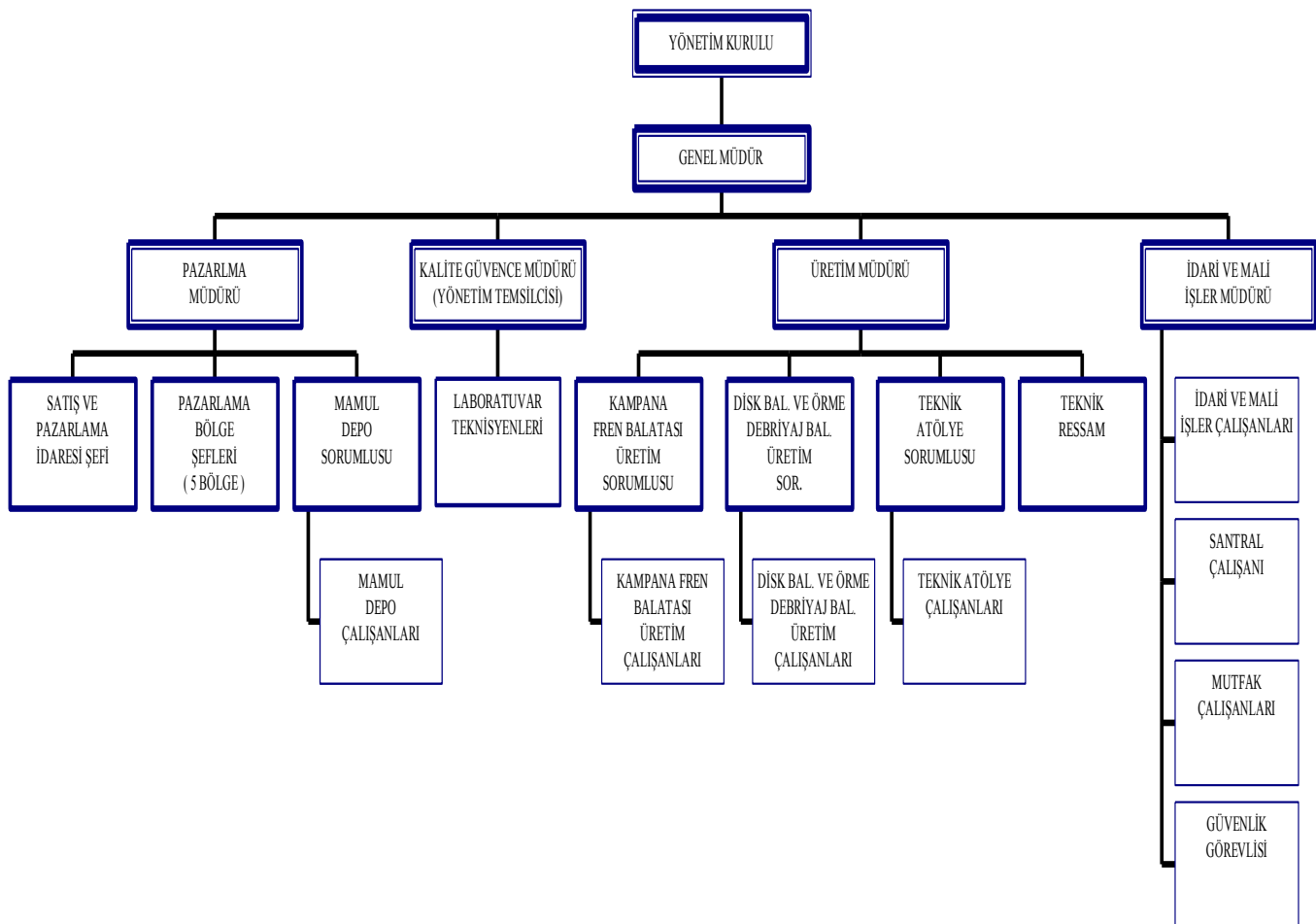
5.14 Ortaklığın aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Balatacılar Balatacılık San. Ve Tic. A.Ş. İMKB “SİP” pazarında BALAT kodu ile işlem görmektedir.

- 5.15 Borsada işlem görmesi amaçlanan sermaye piyasası araçlarıyla eş zamanlı olarak,
 - Söz konusu araçlarla aynı grupta yer alanların tahsisli satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,
 - Söz konusu araçların başka bir grubunun tahsisli satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda
 bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi: **YOKTUR.**
- 5.16 İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ortaklık halihazırda halka açık bir ortaklık ise;
 - Ortaklığın payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri,
 - Söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi: **YOKTUR.**

6. YÖNETİM VE ORGANİZASYON YAPISINA İLİŞKİN BİLGİLER

6.1 Ortaklığın genel organizasyon şeması:



6.2 Ortaklığın yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Seçildiği Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi	Mesleği	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler	Ortaklıktaki Sermaye Payı (%)
ADİL SEMERCİOĞLU	YÖNETİM KURULU BAŞKANI	20/06/2012	3 YIL	İŞVEREN	YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ		0,50
MUSTAFA YAMAN	BAŞKAN YARDIMCI SI	20/06/2012	3 YIL	İŞVEREN	YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ		1,24
HAKKI AKDOĞAN	ÜYE	20/06/2012	3 YIL	İŞVEREN	YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ		0,18
SELÇUK ÇAKIR	ÜYE	20/06/2012	3 YIL	İŞVEREN			0,27
Ş.TAYFUN SERTEL	ÜYE	20/06/2012	3 YIL		YÖNETİM KURULU ÜYELİĞİ		0,12

6.3 Yönetim kurulu üyelerinin ortaklık paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi: **YOKTUR.**

- 6.4 Yönetim kurulu üyelerinin son beş yılda yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

ADI SOYADI	ETTiĞİ TÜZEL KİŞİLİK	GÖREVİ/SÜRESİ	SERMAYE PAYI	
			(TL)	(%)
ADİL SEMERCİ OĞLU	BALATACILAR A.Ş.	Y.K. BŞK / 3 YIL	20.144,00	0,50
	BEŞYILDIZ.AŞ.	Y.K.BŞK.YRD./3YIL	1.736,00	1,93
	BERKA A.Ş.	Y.K.ÜYESİ / 3 YIL	44.250,00	0,73
MUSTAFA YAMAN	BALATACILAR A.Ş.	Y.K.BŞK.YRD/3 YIL	50.000,00	1,24
	BEŞYILDIZ.AŞ.	Y.K.BŞK/ 3 YIL	9.138,00	10,15
	BERKA A.Ş.	Y.K.ÜYESİ/ 3 YIL	174.500,00	2,91
HAKKI AKDOĞAN	BALATACILAR A.Ş.	Y.K. ÜYESİ/3 YIL	7.418,00	0,18
	BEŞYILDIZ.AŞ.	Y.K.ÜYESİ/3 YIL	278,00	0,31
	BERKA A.Ş.	Y.K.ÜYESİ/3 YIL	20.000,00	0,33
SELÇUK ÇAKIR	BALATACILAR A.Ş.	Y.K. ÜYESİ/3 YIL	10.752,00	0,27
Ş.TAYFUN SERTEL	BALATACILAR A.Ş.	Y.K. ÜYESİ /3 YIL	5.000,00	0,12

Yönetim kurulumuzun ilgili şirketlere ortaklıkları halen devam etmektedir.

- 6.5 Ortaklığın denetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Seçildiği Genel Kurul Tarihi	Görev Süresi
METİN NAL	DENETÇİ	20/06/2012	3 YIL
DURBEY AKDOĞAN	DENETÇİ	20/06/2012	3 YIL
HALİM GÖKDEMİR	DENETÇİ	20/06/2012	3 YIL

- 6.6 Denetim kurulu üyelerinin ortaklık paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi: **YOKTUR.**

- 6.7 Denetim kurulu üyelerinin son beş yılda yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

ADI SOYADI	GÖREVİ	SERMAYE (TL)	PAYI (%)
METİN NAL			
BALATACILAR A.Ş.	DENETÇİ	61.144,00 TL	1,52 Devam Ediyor.
BEŞYILDIZ.AŞ.	DENETÇİ	4.044,00 TL	4,49 Devam Ediyor
DURBEY AKDOĞAN			
BALATACILAR A.Ş.	DENETÇİ	92.104,00 TL	0,94 Devam Ediyor
BEŞYILDIZ.AŞ.	DENETÇİ	5.972,00 TL	6,64 Devam Ediyor
HALİM GÖKDEMİR			
BALATACILAR A.Ş.	DENETÇİ	23.832,00 TL	0,59 Devam Ediyor
BERKA A.Ş.	DENETÇİ	40.000,00 TL	0,66 Devam Ediyor

- 6.8 Yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 yılda ortaklıkta üstlendiği görevler	Sermaye payı (TL)	(%)
ALİ ÇAKIROĞLU	GENEL MÜDÜR	GENEL MÜDÜR	949.471,78	23,55

- 6.9 Yönetimde söz sahibi olan personelin son beş yılda yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

ADI SOYADI	ETTiĞİ TÜZEL KİŞİLİK	GÖREVİ/SÜRESİ	SERMAYE PAYI (TL)	(%)
ALİ ÇAKIROĞLU	BALATACILAR A.Ş.	ORTAK	949.471,78	23,55
	BEŞYILDIZ.AŞ.	ORTAK	132,00	0,15
	BERKA A.Ş.	Y.K.ÜYESİ	27.000,00	0,45

- 6.10 Yönetimde söz sahibi olan personelin ortaklık paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi: **YOKTUR.**

- 6.11 Ortaklığın yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

ALİ ÇAKIROĞLU (Genel müdür)

Ege Üniversitesi İktisadi ve Ticari Bilimler Fakültesinden mezun olan Ali Çakıroğlu, İstanbul Üniversitesi işletme fakültesi İşletme İktisadi Enstitüsü İşletme Yönetimi ihtisas programını tamamlamıştır.

Ali Çakıroğlu Ege Seramik San. Ve Tic. A.Ş. de üst düzey yöneticilik yapmıştır.

Daha sonra Serbest Muhasebeci Mali Müşavir olarak ofis açmış ve yatırım teşvik danışmanlığı yapmıştır.

Ali Çakıroğlu aynı zamanda Berka Balata San. Ve Tic. A. Ş. yönetim kurulu üyesidir.

ADİL SEMERCİOĞLU (Yönetim Kurulu Başkanı)

Aynı zamanda Berka Balata A.Ş. ve Beşyıldız Otom. A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyeliği bulunmaktadır. Adil Semercioğlu SEM-MAK İmalat San. Ve Tic. LTD. ŞTİ.'de halen üst düzey yönetici olarak görev yapmaktadır.

MUSTAFA YAMAN (Yönetim Kurulu Başkanı)

Otomotiv sektöründe yedek parça malzeme alım ve satışı Ticareti yapan Mustafa Yaman aynı zamanda Kahramanmaraş Esnaf Kefalet kooperatifi Başkanlığı ve Teknik makine Sanatkârlar Odası Başkanlığını yapmaktadır.

Mustafa Yaman'ın Berka Balata A.Ş ve Beşyıldız Otom. A.Ş.'de yönetim kurulu üyeliği mevcuttur.

HAKKI AKDOĞAN (Yönetim Kurulu Üyesi)

Otomotiv sektöründe yedek parça malzeme alım ve satışı Ticareti yapan Hakkı Akdoğan'ın Beşyıldız Otom A.Ş. ve Berka Balata A.Ş. ortaklığı mevcuttur.

SELÇUK ÇAKIR (Yönetim Kurulu Üyesi)

Kendi şirketi olan Kocaeli Balata San. Ve Tic.Ltd. de yedek parça malzeme alım satımı yapan Selçuk Çakır'ın aynı zamanda Kocaeli Balata San. Ve Tic. Ltd. Şti olarak Balatacılar A.Ş'ye ortaklığı bulunmaktadır. Aynı zamanda Kocaeli Athl Spor Kulübü başkanlığı görevini yürütmektedir.

ŞAKİR TAYFUN SERTEL (Yönetim Kurulu Üyesi)

İstanbul Teknik Üniversitesi Kimya Mühendisliği mezunu olan Şakir Tayfun Sertel ERKA Balata A.Ş.'de 18 yıl görev yapmıştır.

- 6.12 Ortaklık son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ortaklığın kurucularına ilişkin bilgi: **YOKTUR.**

- 6.13 Ortaklığın mevcut yönetim, denetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ortaklık son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi: **YOKTUR.**
- 6.14 Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personel hakkında yüz kızartıcı suçlardan dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığı hakkında bilgi: **YOKTUR.**
- 6.15 Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyesi veya yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi: **YOKTUR.**
- 6.16 Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi: **YOKTUR.**
- 6.17 Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve denetim organlarındaki üyeliklerine veya ortaklıktaki yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi: **YOKTUR.**
- 6.18 - Yönetim ve denetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ortaklık son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ortaklığa karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi: **YOKTUR.**
 - Bu kişilerin yönetim veya denetim kurullarında veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi: **YOKTUR.**
 - Bu kişilere belirli bir süre ortaklığın sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi: **YOKTUR.**
- 6.19 Ortaklığın denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

METİN NAL, DURBEY AKDOĞAN VE HALİM GÖKDEMİR Denetim Kurulu üyesidirler. Genel Kurul gerek hissedarlar arasından gerekse dışarıdan en çok 3 yıl için bir veya birden fazla murakıp seçer. Bunların sayısı beşi geçmez. Murakıplar T.T.K nun ilgili maddelerinde sayılan görevleri yapmakla yükümlüdür.

- 6.20 Seri:IV, No:41 sayılı “Sermaye Piyasası Kanunu’na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği” uyarınca kurulması zorunlu olan ortaklığın pay sahipleri ile ilişkiler birimi yöneticisi hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	ADRESİ	e-mail
ALİ ÇAKIROĞLU	GENEL MÜDÜR	İzmir Asf.Üzeri 3.km No:48 Kemalpaşa- İZMİR	alicakiroglu@bal atacilar.com

- 6.21 Seri:IV, No:41 sayılı “Sermaye Piyasası Kanunu’na Tabi Olan Anonim Ortaklıkların Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği” uyarınca ortaklığın sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlayan görevli personelin adı, soyadı ve iletişim bilgileri ve sermaye piyasası faaliyet lisanslarının türü: **YOKTUR.**

- 6.22 Son yıllık hesap dönemi itibariyle ortaklığın yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline;
 - Ortaklık ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmet için ödenen ve sağlanan şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler de dahil olmak üzere her türlü ücret ve faydaların tutarı ve türü:
 - Emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri faydaları ödeyebilmek için ortaklık veya bağlı ortaklıklarının ödediği veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar: **YOKTUR.**

- 6.23 Son yıllık hesap dönemi itibariyle ortaklık ve bağlı ortaklıklar tarafından, yönetim ve denetim kurulu üyelerine ve yönetici personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemeler/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi: **YOKTUR.**

- 6.24 Ortaklığın kurumsal yönetim ilkelerine uygun hareket edip etmediğine dair açıklama, kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumu ve kurumsal yönetim ilkelerine uyulmuyorsa bunun nedenine ilişkin gerekçeli açıklama: **YOKTUR.**

7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

- 7.1 Ortaklığın dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ortaklıkla olan ilişkileri ve ortaklığın grup içindeki yeri:
BALATACILAR A.Ş.’nin %12,64 hissesine sahip olan Beşyıldız Otomotiv Yan. San. Ve Malzm. Paz. San. Ve TİC. AŞ. 1994 yılında kurulmuştur. Faaliyet konusu yedek parça malzeme pazarlama ve satışlarıdır.
Toplam 35 ortak ve 90.000,00 TL (Doksan bin) sermaye ye sahiptir.

Balatacılar A.Ş.’nin %43 hissesine sahip olduğu Berka Balata San. Ve Tic. A.Ş. 2003 yılında kurulmuştur. Faaliyet konusu fren balataları imalatıdır. Toplam 61 ortak ve 6.000.000,00 TL (Altı milyon) sermaye ye sahiptir.

- 7.2 Unvanı, merkezi, iştirak ve oy hakkı oran ve tutarları gibi bilgiler dahil olmak üzere ortaklığın doğrudan ya da dolaylı tüm bağlı ortaklıklarının dökümü:

ÜNVANI	FAALİYET KONUSU	ÖDENMİŞ SERMAYESİ	SAHİP OLUNAN HİSSE TUTARI/ORANI
BERKA BALATA SAN. VE TİC.AŞ.	FREN BALATASI İMALATI	6.000.000,00 TL	2.576.385,00 TL %43

- 7.3 Konsolidasyona dahil edilenler hariç olmak üzere ortaklığın finansal yatırımları hakkında bilgi: **YOKTUR.**

8. İLİŞKİLİ TARAF VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

Yönetim kurulu üyeleri, konsolidasyon yapılmayan bağlı ortaklıklar, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen önemli etkinliğe sahip şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflar ile yapılan işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

İlişkili Taraflarlardan Ticari Alacaklar

	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010
	TL	TL	TL
Kısa Vadeli			
Berka Balatacılık A.Ş.	1.312.407	1.157.988	577.518
Diğer	729.686	653.432	0
Toplam	2.042.093	1.811.420	577.518

İlişkili Taraflarlardan Diğer Alacaklar

	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010
	TL	TL	TL
Kısa Vadeli			
Berka Balatacılık A.Ş.	2.796.299	2.627.755	2.109.838
Toplam	2.796.299	2.627.755	2.109.838

İlişkili Taraflarlardan Ticari Borçlar

	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010
	TL	TL	TL
Kısa Vadeli			
Berka Balatacılık A.Ş.	1.378.974	1.217.126	0
Toplam	1.378.974	1.217.126	0

İlişkili Taraflarlara Diğer Borçlar

	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010
	TL	TL	TL
Kısa Vadeli Ortaklara Borçlar		0	58.518
Toplam		0	58.518

İlişkili Taraflarlara Diğer Borçlar

	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010
	TL	TL	TL
Uzun Vadeli Ortaklara Borçlar	3.032.565	2.998.725	2.690.265
Toplam	3.032.565	2.998.725	2.690.265

9. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER**9.1 Yetkili organ kararları:**

Şirket Genel Kurulu'nun 22 /11 / 2012 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10 /10 / 2012 tarih, 10010 sayılı iznine ve İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 18 /10 2012 tarih, 6754 sayılı iznine istinaden mevcut 4.032.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 10.080.000 TL'ye çıkarılması için yönetim kuruluna yetki verilmesine; oy birliği ile karar verilmiştir.

BALATACILAR A.Ş. Yönetim Kurulu 19.09.2012 tarihinde Şirket merkezinde toplanarak aşağıda belirtilen kararları almışlardır.

1-Şirketimizin Sermaye artışı ile ilgili Ana sözleşmesinin 6. maddesi ile "Geçici Maddesi" nin değiştirilmesi hususunun görüşülerek karara bağlanması.

9.2 Satışı yapılacak paylar ile ilgili bilgi:

Grubu	Nama/Hamiline	Beher Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam Nominal Değer (TL)	Sermaye ye Oranı (%)	İmtiyaz Türü
	Nama	50 kuruş	4.032.000,00		YOKTUR

9.3 Paylarını satacak olan ortak/ortaklar hakkında bilgi: YOKTUR.**9.4 a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi: YOKTUR.**

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi: **YOKTUR.**

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları: **YOKTUR.**

i) Ortakların ödenmiş/çıkarılmış sermayede mevcut paylarına göre bedelsiz pay alma oranı: **YOKTUR.**

Ortaklığın artırılan TL'ye karşılık %.... oranında bedelsiz pay alma hakkı vardır.

ii) Başvuru şekli:

9.5 Satışı yapılacak payların yatırımcılara sağladığı haklar:

Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan kardan pay alma hakkı (SPKn md.15), tasfiyeden pay alma hakkı (TTK md. 507), bedelsiz pay edinme hakkı (SPKn md. 15), yeni pay alma hakkı (TTK md. 461, esas sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn md. 12), genel kurula katılma hakkı (TTK md. 414,415,419,425), genel kurulda pay sahibinin temsili (TTK md. 427), oy hakkı (TTK md.434), bilgi alma ve inceleme hakkı (SPK md. 16, TTK md. 437), iptal davası açma hakkı (TTK md. 445-446, esas sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPK md. 12) azlık hakları (TTK md. 438, 411, 412, ve 417 ile SPKn md. 11) tanınmıştır. Özel denetim isteme hakkı (TTK md.438) Genel Kurulun reddi (TTK Md. 439)

9.6 Kardan Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgi:

a) **Hak kazanılan tarih:** İhraç edilen paylar; sermaye artırımının tescil edildiği/yeni pay alma hakkına ilişkin sirkülerin yayımlandığı/satışın tamamlandığı hesap dönemi itibariyle temettü hak kazanır, kar elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurulca karar verilmiş olması halinde ilk kez 2012 yılının karından temettü hakkı elde eder. Ancak payların satış süresi içinde yeni pay alma hakkına ilişkin sirkülerin yayımlandığı hesap dönemi sona ererse, hesap döneminin son gününü takip eden tarihten sonra satılan paylar 2012 yılının kârından temettü alabilecektir./ Mevcut payların satışında halka arza katılarak pay alan yatırımcılar kar elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurulca karar verilmiş olması halinde ilk kez 2013 yılının karından temettü hakkı elde eder./

b) **Zamanaşımı:** Ortaklar ve kara katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kar payı bedelleri ile ortaklar tarafından tahsil edilmeyen temettü avansı bedelleri dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar. Zaman aşımına uğrayan temettü ve temettü avansı bedelleri hakkında 2308 sayılı Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun hükümleri uygulanır.

c) **Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurt dışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü:** Hakkın kullanımına ilişkin sınırlama yoktur. Yurtdışında yerleşik pay sahipleri de yurtiçi yatırımcılar gibi aracı kurumları üzerinden MKK sistemi aracılığıyla kar paylarını alabileceklerdir.

d) Kar payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Esas sözleşme hükümlerine uygun olarak SPK mevzuatı uyarınca belirlenen oran ve dönemlerde dağıtılacaktır. Şirket Ana sözleşmesinin kar dağıtım maddesi aşağıdaki gibidir.

KARIN TESBİTİ VE DAĞITIMI:

MADDE:14.- Şirketin Umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi, Şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kar, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur..

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

- a. % 5'i Kanuni yedek akçeye ayrılır,

Birinci Temettü:

- b. Kalandan Sermaye Piyasası Kurulu'nca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.

İkinci Temettü:

- c. Safi kardan a.b. Bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Umumi Heyet kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya veya dönem sonu kar olarak bilançoda bırakmayakanuni veya ihtiyari yedek akçelere ilave etmeye veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir. T.T.K.466/3 maddesi mahfuzdur.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

- d. Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin %5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2. fıkrası 3. bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
- e. Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; Başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, Yönetim Kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.
- f. Temettü hesap dönemi itibariyle mevcut payların tümüne bunların ihraç ve ihtisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

9.7

a) Bu artırımda ihraç edilecek paylara ilişkin zorunlu çağrı, satın alma ve/veya satma haklarına ilişkin kurallar hakkında bilgi:

İsteğe bağlı olarak yapılan kısmi çağrı, blok veya münferit alımlar ya da diğer herhangi bir yöntemle, tek başına veya birlikte hareket ettikleri kişilerle beraber, doğrudan veya dolaylı olarak bir ortaklığın yönetim kontrolünü sağlayan paylarını iktisap edenler, diğer ortaklara ait payları da satın almak üzere çağrıda bulunmak zorunda olup, halka açık anonim ortaklıkların pay sahiplerine yapılacak çağrıya ilişkin esaslar Kurul'un Seri:IV, No:44 sayılı Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nde düzenlenmiştir.

b) Son yıl hesap dönemi ve cari hesap yılı içinde yapılan çağrı yoluyla ortaklığın paylarını toplama teklifleri, bu tekliflerle ilgili fiyat veya değiştirme şartları ve bu tekliflerin sonucu hakkında bilgi: YOKTUR.

9.8 Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler:

a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi: Yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı tutar ve sayısı: YOKTUR.

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı: YOKTUR.

d) Yeni pay alma haklarının kullanım süresi: 15 gündür. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihi ilan edilecek sirkülerde belirtilecektir. Yeni pay alma hakkı kullanım süresi, bitiş tarihinin resmi tatile rastlaması halinde, izleyen işgünü akşamı sona erecektir.

e) Ortakların ödenmiş/çıkarılmış sermayede mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı: %150

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedellerinin yatırılacağı banka hesap numarası aşağıdaki gibidir.

Hesap sahibi: Balatacılar Balatacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Banka : Halk Bankası

Şube : Kemalpaşa Organize sanayi Şubesi

Hesap Numarası: 10100286

IBAN NO :TR02 0001 2001 3190 0010 1002 86

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve hisseleri MKS’de aracı kurum/kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yeni pay tutarını, yukarıda belirtilen banka subesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak aracı kurum/kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır.

Elinde fiziki hisse bulunan hissedarlar, hisselerini kaydıleştirdikten sonra rüçhan haklarını kullanabileceklerdir.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımız, yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurum yada bankalar aracılığıyla kullanacak ve kullanılan paylara ilişkin bedel Merkezi Kayıt Kuruluşu A.S. tarafından yukarıda belirtilen banka ve hesaba yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatırılacaktır.

Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

h) Yeni pay alma sirkülerinin ilan edileceği yerler:

Yeni pay alma sirküleri Kamuyu Aydınlatma Platformunun www.kap.gov.tr web sitesinde ve şirketimizin www.balatacilar.com adresinde ilan edilecektir.

Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı:

9.9	SATIN ALMA TAAHHÜDÜNDE BULUNAN ORTAĞIN	ADRESİ	BİR PAYIN SATIN ALMA FİYATI (TL)
	ALİ ÇAKIROĞLU	İzmir Asf. Üzeri 3.KM No:48 Kemalpaşa-İZMİR	1,00
	MEHMET ÖMER AKAD	Mithatpaşa Cad.No:722 D:2 Küçükyalı Konak-İZMİR	1,00
	BEŞYILDIZ OTOMOTİV YAN. SAN. VE MALZM. PAZ. SAN. VE TİC. AŞ.	İzmir Asf. Üzeri 3.KM No:48 Kemalpaşa-İZMİR	1,00

9.10 Halka arz tutarı: 6.048.000,00 TL

9.11 Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka arz süresi 10 (on) gündür. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri ilan edilecek sirkülerde belirtilecektir. İhraç edilecek payların Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınması ve yeni pay alma haklarını kullanılmasından sonra yapılması planlanmaktadır.

9.12 50 Kuruş nominal değerli bir payın satış fiyatı ile söz konusu fiyatın tespitinde kullanılan yöntemler:

Yeni pay alma hakları 50 kuruş nominal değerli bir pay için 50 kuruşluk fiyat üzerinden kullanılacaktır. Arta kalan paylar nominalin altında olmamak üzere borsada oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

9.13 Yönetim veya denetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerin veya ilişkili kişilerin (bunların eşleri ile birinci derecede kan ve sıhri hısımları) son yıl içerisinde iktisap ettiği veya iktisap etme hakkına sahip oldukları halka arz konusu paylar için ödedikleri veya ödeyecekleri fiyat ile halka arz fiyatının karşılaştırılması: YOKTUR.

9.14 Satış yöntemi ve başvuru şekli: Satış için Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VIII, No: 66 sayılı tebliğinde yer alan "Borsada satış" yöntemi kullanılacaktır. Halka arz edilen kaydi paylar İHRAÇÇI FİRMA BALATACILAR BALATACILIK SAN. VE TİC. A.Ş. tarafından borsa birincil piyasasında satışa sunulacaktır. Bu sermaye artırımında pay almak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem yapmaya yetkili aracı kurumlara müracaat etmesi gerekmektedir. Yetkili aracı kurumların listelerine www.spk.gov.tr adresinden ulaşılabilir.

9.15 Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Ortaklar şirkette sahip oldukları pay oranında yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra arta kalan payların satın alınması için her hangi bir sınırlama yoktur.

- 9.16 Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:**
 Pay bedelleri Halkbankası Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi Şubesi
 IBAN No. TR02 0001 2001 3190 0010 1002 86 No’lu Sermaye Artırımı Hesabı’nda toplanacaktır. Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS’de aracı kurum/kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklarımız, yukarıda belirtilen hesaba MKK tarafından ödenmek üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak aracı kurum/kuruluşlar nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaklardır. Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde _İMKB’de işlem yapmaya yetkili bankalar ve aracı kurumlardan oluşan borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri satış işlemlerini yürüten borsa üyesi tarafından tahsil edildikçe sermaye artırımını için açılan banka hesabına yatırılacaktır. Fiziki hisse senedi bulunduran yatırımcılar, hisse senetlerini kaydilestirdikten sonra sermaye artırımına katılabileceklerdir.
- 9.17 Başvuru yerleri:**
Balatacılar Balatacılık sanayi ve Ticaret A.Ş.
İzmir Asf.Üzeri 3.km No: 48 Kemalpaşa-İZMİR
Tel:0 232 877 03 95-96 Fax: 0232 877 03 97
- 9.18 Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi: Halka arz sonuçları, Seri:VIII, No:66 sayılı “Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine İlişkin Esaslar Tebliği”nde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden ilk iş günü Kurul’un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.**
- 9.19 Aracılık ve yüklenim hakkında bilgi:**
 a) Satışa aracılık edecek ve/veya yüklenimde bulunacak kuruluş/kuruluşlar (konsorsiyum lider/liderleri ayrıca belirtilecektir), aracılığın niteliği ve yüklenimde bulunulan payların tutarı ile satışa sunulan toplam paylara oranı: **YOKTUR.**
 b) Yüklenimde bulunulmayan payların tutarı:
 c) Aracılık sözleşmesinin tarihi ve bu sözleşmede yer alan önemli hususlar:
- 9.20 Payların dağıtım zamanı ve yeri:**
Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.
- 9.21 Halka arza ilişkin olarak ortaklığın ödemesi gereken toplam maliyet ile halka arz edilecek pay başına maliyet:**

- 9.22 **Talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi:**
Talepte bulunan yatırımcılar basvurdukları aracı kurumların ücretlendirme politikalarına tabi olacaktır. MKK tarafından aracı kuruluşa tahakkuk ettirilen ve hisse tutarı üzerinden hesaplanan “onbinde bes” oranındaki hizmet bedeli aracı kurumun uygulamalarına bağlı olarak yatırımcıdan tahsil edilebilir.
- 9.23 **Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:**

Halka arzın iptali veya ertelenmesi sermaye artırımından önce Şirketin acze düşmesi, konkordato teklif etmesi, iflas davası açılması, tasfiyeye girmesi, varlıklarının önemli bir bölümünü elden çıkarması, izahname ve sirkülerde yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesini doğuracak değişikliklerin ortaya çıkması hallerinde mümkündür.
Satış başladıktan sonra iptal mümkün değildir.
- 9.24 **Yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade esasları hakkında bilgi: YOKTUR.**
- 9.25 **Halka arzın gerekçesi ve ortaklığın sağlayacağı tahmini net nakit girişi ile kullanım yerleri; tahmini nakit girişi belirtilen kullanım yerleri için yeterli değil ise, gereken diğer fonların tutarı ve kaynağı hakkında detaylı bilgi: Şirket faaliyetlerinde kullanılmak üzere sırası ile,**
 - Şirketin işletme sermayesini güçlendirmek.
 - Şirketin Finansal gücünü arttırıp banka risklerini azaltmak.
 - Planlanan yatırımların finansmanını karşılamak.
 - Rekabet gücünü arttırmak.
 - Avantajlı hammadde satın alımları ile maliyetleri düşürmek.
- 9.26 **Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları: NEMALANDIRILMAYACAKTIR.**
- 9.27 **Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:**
Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: I, No: 40 sayılı tebliği uyarınca izahname ve sirkülerde halka açıklanan konularda değişiklik olursa bu değişikliğin ilan tarihinden sonraki 2 iş günü içerisinde yatırımcılar satınalma taleplerinden vazgeçebilirler.
- 9.28 **Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:**

<u>ADI SOYADI</u>	<u>GÖREVİ</u>
ADİL SEMERCİOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı
MUSTAFA YAMAN	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.
HAKKI AKDOĞAN	Yönetim Kurulu Üyesi
SELÇUK ÇAKIR	Yönetim Kurulu Üyesi
ŞAKİR TAYFUN SERTEL	Yönetim Kurulu Üyesi
ALİ ÇAKIROĞLU	Genel Müdür
AYŞE ŞEN	Mali ve İdari İşler Müdürü
SEVİM ULUMAN	Mali ve İdari İşler şefi.

- 9.29 Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları: **YOKTUR.**
- a) Nitelikli yatırımcılar, bireysel yatırımcılar, ortaklığın çalışanları ve diğer yatırımcı kategorilerine tahsis edilen oranlar:
 - b) Tahsisat değişikliğinin yapılabileceği şartlar, büyüklüğü ve tahsisat değişikliğinde münferit dilimler için uygulanabilir yüzdeler:
 - c) Bireysel yatırımcılar ve ortaklığın çalışanlarına ilişkin tahsisat grubunda aşırı talep olması halinde uygulanacak dağıtım yöntemi/yöntemleri:
 - d) Tahsiste belirli yatırımcı gruplarına veya belirli diğer tanınabilecek ayrıcalıklar, söz konusu gruplara tahsis edilen yüzdeler ve bu gruplara dahil edilme kriterleri:
 - e) Tek bir bireysel yatırımcıya dağıtılması planlanan asgari pay tutarı:
 - f) Mükerrer talep olması halinde uygulanacak esaslar:
 - g) Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:
- 9.30 Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi: **YOKTUR.**
- 9.31 Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi: **YOKTUR.**
- 9.32 Borsada işlem görme: Halka arz edilen payların satış tamamlandıktan sonra borsada işlem görebilmesi borsa mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde borsanın vereceği olumlu karara bağlıdır. **YOKTUR.**
- 9.33 Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler: **YOKTUR.**
- a) Ortaklık tarafından verilen taahhüt:
 - b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:
 - c) Taahhütlerin içeriği, istisnaları ve dönemi:
- 9.34 Halka arz sirkülerinin ilan edileceği yerler:
Kamuyu Aydınlatma Platformunun www.kap.gov.tr web sitesinde ve şirketimizin www.balatacilar.com adresinde ilan edilecektir.

9.35 Ek satış işlemlerine ilişkin bilgi: YOKTUR.

- a) Toplanan kesin talebin satışa sunulan pay miktarından fazla olması halinde mevcut ortaklara ait payların, dağıtımına tabi tutulacak toplam pay miktarına eklenmesinin planlanıp planlanmayacağı:
- b) Ek satışa konu olabilecek payların azami tutar ve oranları ile satış yöntemi:
- c) Ek satışın aracı kurumca ortaklardan ödünç alınacak payların satışı yoluyla gerçekleştirilmesinin planlandığı kısmı ile ilgili açıklama:
- i) Ek satışı gerçekleştirecek aracı kurumun ticaret unvanı:
- ii) Ödünç sözleşmesinin esasları:
- iii) İşlemlerin Fiyat Taahhüdü Niteliğinde Olmadığına İlişkin Açıklama: Aracı KurumA.Ş., ödünç sözleşmesinden doğan yükümlüğünü kapatmak amacıyla borsada alımda bulunabilecektir. Söz konusu alımlar, pay fiyatını yükseltebilecektir; bununla birlikte, anılan işlemler herhangi bir fiyat taahhüdü niteliği taşımamaktadır. Diğer taraftan, aracı kurumun söz konusu alım işlemleri pay fiyatını yükseltse bile anılan işlemlerin tamamlanmasından sonra fiyat tekrar düşebilecektir.
- iv) Sorumluluk: Kurul düzenlemeleri uyarınca, ek satışa ilişkin tüm işlemlerde sorumluluk Aracı Kurum..... A.Ş.'ne aittir.
- d) Yatırımcıların karar verme sürecinde etkili olabilecek diğer bilgiler:

9.36 Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları ile fiyat istikrarına ilişkin işlemler: YOKTUR.

9.37 Sulanma Etkisi

a) Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Defter Değeri	5.142.103
Ödenmiş sermaye	4.032.000
Pay başına defter değeri	1,27
Nakit artış	6.048.000
Halka arz masrafları	- (öngörülmemiştir)
Halka arz sonrası özkaynak	11.190.103
Halka arz sonrası paybaşına defter değeri	1,11
Mevcut ortaklar için Sulanma Etkisi	0,16

b) Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Mevcut hissedarların yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda bu paylar borsada oluşacak fiyattan satılacaktır. Bu fiyatın ne seviyede olacağı henüz belli olmadığı için sulanma etkisi kesin olarak hesaplanamamaktadır .

9.38 Halka arz ile ilgili menfaatler ile söz konusu menfaatlerin niteliği ve bu menfaatlerden yararlanacak kişiler hakkında bilgi: YOKTUR.

10. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARI

10.1 Ortaklığın son üç yıl ve ilgili ara dönem itibarıyla finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ CARİ DÖNEM 30.06.2012	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2011	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2010	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2009
DÖNEN VARLIKLAR				
Nakit ve Nakit Benzerleri	14.858	15.753	325.471	51.880
Finasal Yatırımlar		3.567	0	0
Ticari Alacaklar				0
-İlişkili Taraflardan Tic. Alacaklar	2.042.093	1.811.420	577.518	0
-Diğer Ticari Alacaklar	5.444.923	5.846.875	4.853.072	4.030.270
Finans Sektörü Faaliyetlerden Alacaklar		0	0	
Diğer Alacaklar				
-İlişkili Taraflardan Alacaklar	2.796.299	2.627.755	2.109.838	1.525.062
-Diğer Alacaklar	18.820	5.162	4.194	15.573
Stoklar	5.386.927	5.273.339	3.726.578	2.992.587
Diğer Dönen Varlıklar	137.187	240.960	132.974	93.333
DÖNEN VARLIKLAR TOPLAMI	15.839.107	15.824.831	11.729.645	8.708.705
DURAN VARLIKLAR				
Ticari Alacaklar				
-İlişkili Taraflardan Tic. Alacaklar		0	0	0
-Diğer Ticari Alacaklar		0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerden Alacaklar		0	0	0
Diğer Alacaklar				
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	17.250	0	0	0
-Diğer Alacaklar	1.054.393	17.250	17.250	3.550
Finasal Yatırımlar		1.098.026	1.431.874	1.172.705
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		0	0	0
Canlı Varlıklar		0	0	0

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		0	0	0
Maddi Duran Varlıklar	5.316.544	5.367.020	2.810.178	3.782.254
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15.386	10.259	2.514	2.313
Şerefiye		0	0	
Ertelenmiş Vergi Varlığı	146.353	92.615	84.382	
Diğer Duran Varlıklar	226	0	0	
DURAN VARLIKLAR TOPLAMI	6.550.152	6.585.170	4.346.198	4.960.822
TOPLAM VARLIKLAR	22.389.259	22.410.001	16.075.843	13.669.527
	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ CARİ DÖNEM 30.06.2012	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2011	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2010	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2009
KISA VADELİ YAB. KAYNAKLAR				
Finansal Borçlar	5.263.454	4.069.652	2.174.892	2.417.840
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0	0
Ticari Borçlar				
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	1.378.974	1.217.126	0	0
-Diğer Ticari Borçlar	3.578.438	3.620.123	3.983.977	2.885.469
Diğer Borçlar				
-İlişkili Taraflara Borçlar		0	58.518	161.999
-Diğer Borçlar	170.405	156.018	172.279	85.590
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		0	0	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.291.696	2.438.892	1.696.149	2.083.024
KISA VADELİ YAB. KAYNAKLAR TOPLAMI	11.682.967	11.501.811	8.085.815	7.633.922
UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR				

Finansal Borçlar	1.234.805	1.455.790	1.215.857	238.163
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0	0
Ticari Borçlar				
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		0	0	0
-Diğer Ticari Borçlar		0	0	0
Diğer Borçlar				
-İlişkili Taraflara Borçlar	3.032.565	2.998.725	2.690.265	1.848.012
-Diğer Borçlar		0	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	689.410	552.180	511.707	600.343
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		0	0	113.788
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	607.409	607.409	470.654	497.376
UZUN VADELİ YABANCI KAYNAK TOPLAMI	5.564.189	5.614.104	4.888.483	3.297.682
ÖZ KAYNAKLAR				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar				
Ödenmiş Sermaye	4.032.000	4.032.000	4.032.000	4.032.000
Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	235.912	235.912	235.912	23.912
Değer Artış Fonları	2.630.279	2.630.279	51.900	49.900
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	183.759	183.759	183.759	89.046
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	-1.787.864	(1.402.026)	(1.668.935)	(1.217.193)
Net Dönem Kar/Zararı	-151.983	(385.838)	266.909	(451.742)
Azınlık Payları				
ÖZKAYNAKLAR	5.142.103	5.294.086	3.101.545	2.737.923
TOPLAM KAYNAKLAR	22.389.259	22.410.001	16.075.843	13.669.527

10.2

Ortaklığın son üç yıl ve ilgili ara dönem itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:
- Olağanüstü olaylar ve/veya gelişmeler dahil olmak üzere ortaklığın gelirlerini ve net satışlarını önemli ölçüde etkilemiş olan faktörler ile söz konusu faktörlerin geliri ve net satışları etkileme derecesi hakkında bilgi:

	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ CARİ DÖNEM 30.06.2012	BAĞIMSIZ DENETİMD EN GEÇMİŞ 31.12.2011	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2010	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2009
ESAS FAALİYET GELİRLERİ				
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Satış Gelirleri	6.952.840	13.159.283	10.515.345	6.888.471
Satışların Maliyeti(-)	5.032.429	(9.317.379)	(7.231.936)	(4.559.328)
BÜRÜT KAR / ZARAR	1.920.411	3.841.904	3.283.409	2.329.143
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri(-)	722.578	(1.267.309)	(1.170.988)	(956.073)
Genel Yönetim Giderleri(-)	528.441	(1.090.723)	(1.915.422)	(483.446)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)		0	(303)	(3.022)
Diğer Faaliyet Gelirleri		0	19.656	3.396
Diğer Faaliyet Gideri(-)	183.012	(472.573)	(104.452)	(493.353)
FAALİYET KAR / ZARAR	486.380	1.011.299	111.900	396.645
Finasal Gelirler	397.553	123.428	983.438	709.667
Finasal Giderler(-)	1.089.654	(1.521.024)	(1.026.597)	(1.606.010)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ	(205.721)	(386.297)	68.741	(499.698)
KARI-ZARARI				
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/Gideri		(7.774)	0	
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	53.738	8.233	198.170	47.956
NET DÖNEM KARI / ZARARI	(151.983)	(385.838)	266.909	(451.742)
Azınlık Payları		0	0	
Ana Ortaklık Payları	(151.983)	(385.838)	266.909	(451.742)
Hisse Başına (Kayıp)/Kazanç	-0,01885	-0,04785	0,03310	-0,05602

10.3

Ortaklığın işletme sermayesinin yeterli olup olmadığı ve yeterli değilse gerekli ek işletme sermayesinin nasıl temin edileceği hakkında bilgi:

Ortaklığın işletme sermayesi yeterli değildir. Ortaklık olağan faaliyetleri ile ilgili giderlerini yapılan satışların tahsilatından karşılamakta, ancak kamuya olan vergi borçlarını ödemek için yeterli kaynak ayıramamaktadır. Ortaklık yapılacak olan sermaye artışı ve halka arz ile işletme sermayesini güçlendirmek amacındadır.

30.06.2012 31.12.2011 31.12.2010 31.12.2009

Dönen Varlıklar 15.839.107 15.824.831 11.729.645 8.708.705
Kısa Vad.Yab.Kaynaklar 11.682.967 11.501.811 8.085.815 7.633.921

NET İŞLETME SERMAYESİ 4.156.140 4.323.020 3.643.830 1.074.784

10.4

Ortaklığın son durum itibariyle finansman yapısı ve borçluluk (garantili - garantisiz, teminatl - teminatsız ayrımı yapılmış ve dolaylı ve şarta bağlı yükümlülükler dahil) durumu hakkında bilgi:

	30.06.2012 Bağımsız Denetimden Geçmemiş	31.12.2011 Bağımsız Denetimden Geçmiş
FİNANSMAN BORÇLULUK DURUMU	TUTAR(TL)	TUTAR(TL)
Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Garantili/Teminatlı	5.263.454	4.069.652
Garantisiz/Teminatsız	6.419.513	7.432.159
Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Garantili/Teminatlı	1.234.805	1.455.790
Garantisiz/Teminatsız	4.329.384	4.158.314
Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	5.142.103	5.294.086
Ödenmiş / Çıkarılmış Sermaye	4.032.000	4.032.000
Sermaye Enf.Düzeltilme Farkları	235.912	235.912
Değer Artış Fonları	2.630.279	2.630.279
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	183.759	183.759
Geçmiş yıllar kar/Zararları	(1.787.864)	(1.402.026)
Net Dönem Kar/Zararı	(151.983)	(385.838)
NET FİNANSAL BORÇLULUK DURUMU		
A-Nakit	14.858	15.753
B-Nakit Benzerleri		
C- Alım Satım Amaçlı Finansman Varlıkları		
D-A-B+C	14.858	15.753
E-Kısa Vadeli finansal Alacaklar		
F-Kısa Vadeli Banka Kredileri	5.263.454	4.069.652
G-Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vad.Kısmı		
H-Diğer Finansal Borçlar		
I-Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	5.263.454	4.069.652
J-Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	5.248.596	4.053.899
K-Uzun Vadeli Banka Kredileri	1.234.805	1.455.790
L-Tahviller		
M-Diğer Uzun Vadeli Krediler		
N-Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	1.234.805	1.455.790
O-Net Finansal Borçluluk (J+N)	6.483.401	5.509.689

11. ORTAKLIĞIN FON KAYNAKLARI

11.1 Ortaklığın kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.10.2009
Kısa Vadeli Borçlar	11.682.967	11.501.811	8.085.815	7.633.922
Finansal Borçlar	5.263.454	4.069.652	2.174.892	2.417.840
Ticari Borçlar	6.419.513	7.432.159	5.910.923	5.216.082
Uzun vadeli Borçlar	5.564.189	5.614.104	4.888.483	3.297.682
Finansal Borçlar	1.234.805	1.455.790	1.215.857	238.163
Ticari Borçlar	4.329.384	4.158.314	3.672.626	3.059.519
Özkaynaklar	5.142.103	5.294.086	3.101.545	2.737.923
Ödenmiş sermaye	4.032.000	4.032.000	4.032.000	4.032.000
	22.389.259	22.410.001	16.075.843	13.669.527

Şirketin kısa ve uzun vadeli fon kaynakları finans kuruluşlarından TL ve Döviz cinsinden kullanılan krediler ile satıcılara olan ticari borçlar ve özkaynaklardır.

Bu durumda kullanılan krediler için yıllık ortalama faiz oranı %18 'dir.

Şirketin 2009 yılında toplam borçların toplam kaynaklar içindeki oranı %79,9 iken bu oran 2010 yılında %80,70 'e çıkmış 2011 yılında %76,37'ye düşmüş ve 2012 yılında %77,03 olarak tekrar artış göstermiştir.

11.2 Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIM TABLOSU

	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010
A.İşletme Faaliyetleri			
Vergi Öncesi Net Kar (+)	(151.983)	(385.838)	266.909
Düzeltilmeler:			
Amortisman ve itfa payları (+)	42.353	(690)	(89.797)
Kıdem Tazminatı karş.(+)	137.230	40.473	(88.636)
Diğer Düzeltilmeler	14.585	(11.380)	(11.660)
İşletme varlık ve yükümlülüğündeki değişim öncesi faaliyet karı(+)	42.185	(357.435)	78.816
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki artışlar(-)	171.279	(2.227.705)	(1.400.320)
Stoklardaki Azalış(+)	(113.588)	(1.546.761)	(733.991)
Diğer Alacaklardaki,gelir tahakkuku vb.artışlar(-)	(76.429)	(626.871)	(626.738)
Ticari Borçlarda Azalış(-)	120.163	853.272	1.098.508
Diğer ödemelerdeki azalış(-)	(1.098.969)	1.113.179	411.864
Esas Faaliyet ile İlgili Olarak Oluşan Nakit(+)	(955.359)	(2.792.321)	(1.173.861)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit	(955.359)	(2.792.321)	(1.173.861)
B-YATIRIM FAALİYETLERİ			
Maddi varlık Satın Alımları	(61.986)	13.792	971.875
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net Nakit	(61.986)	13.792	971.875
C-FİNANSMAN FAALİYETLERİ			
Menkul Kıymet Alımı İçin Yapılan ödemeler (-)	43.633	333.848	(259.169)
Finansal borçları ile ilgili ödemeler(-)	972.817	2.134.693	734.746
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	1.016.450	2.468.541	475.577
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış	(895)	(309.988)	273.591
Dönem başında nakit ve nakit benzerleri mevcudu	15.753	325.741	51.880
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	14.858	15.753	325.471

- 11.3 Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:
Ortaklığın 2012/06 dönemi itibariyle 5.263.454 TL finansal borcu ve 14.858 TL nakit ve nakit benzeri varlığı bulunmaktadır. Bu durumda şirketin nakit girişine ihtiyacı vardır. Yapılacak sermaye artışı ve Halka arz girdisi nakit ihtiyacını karşılayacaktır.
- 11.4 Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi: **YOKTUR.**
- 11.5 - Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar,
- Finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar
için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi: **YOKTUR.**

12. GEÇMİŞ DÖNEM FİNANSAL TABLO VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI

- 12.1 Ortaklığın Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan son üç yıl ve son ara dönem finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:
Ortaklığın Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan son üç yıl ve son ara dönem finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları ekte veya şirketimiz web sitesi www.balatacilar.com adresinde ve kap.gov.tr de yer almaktadır.
- 12.2 Son üç yıl ve ilgili ara dönemde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetçi görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:
- Sermaye piyasası Kurulunca yayımlanan Finansal raporlama standartlarına göre hazırlanan mali tablolar yıllara göre aşağıda sıralanmıştır.
- 2009 yılı OLGU BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Sorumlu Ortak Baş Denetçi: ŞEVKİ BİLİBAY-Olumlu görüş bildirilmiştir.
- 2010-2011 yılları ve 30.06.2012 ara dönemi AKTİF GLOBAL ULULARARASI BAĞIMSIZ REVİZYON VE DENETİM A.Ş.
Sorumlu ortak Baş Denetçi: ABDULVAHAP BALKAYA-Olumlu görüş bildirilmiştir.
- 12.3 Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ortaklığın ve grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler: **YOKTUR.**

13. ORTAKLIĞIN PROFORMA FİNANSAL BİLGİLERİ¹

13.1 Proforma finansal bilgiler: **YOKTUR.**

13.2 Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu: **YOKTUR.**

14. KAR PAYI DAĞITIM ESASLARI

Ortaklığın esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile son 3 yıl içerisinde kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi: Ortaklığın kar payı dağıtım esasları izahnamenin 9.6 maddesinde belirtilen ana sözleşme ilgili maddeleri ve ilgili yasalar çerçevesince belirlenmektedir.

15. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ²

Ortaklık tarafından tercih edilmesi durumunda ve bağımsız güvence raporu hazırlamak şartıyla kar tahmini ve kar beklentilerine yer verilebilir.

15.1 Ortaklığın kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri: **YOKTUR.**

15.2 Ortaklığın kar tahminleri ve beklentilerine ilişkin varsayımlar: **YOKTUR.**

15.3 Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu: **YOKTUR.**

15.4 Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin 15.1 no'lu bölümde verilmiş olan tahminlerden farklı olması durumunda farklılığın nedenleri hakkında bilgi: **YOKTUR.**

¹ **Proforma Finansal Bilgi:** Toplam varlıklar, satışlar gibi ortaklığın faaliyetleri ve finansal durumu için önemli göstergelerde %25 veya daha fazla oranda önemli bir değişikliğe yol açan bir işlemin söz konusu olması durumunda, bu değişikliğe yol açan işlemin finansal tablo dönemi başından itibaren veya finansal tablo döneminin son günü itibarıyla olduğu varsayılarak söz konusu değişikliğin ortaklığın brüt geliri, toplam aktif ve karı/zararı üzerindeki etkisine ilişkin finansal bilgi.

² **Kar tahmini:** Cari ve/veya takip eden hesap dönemleri için muhtemel kar veya zarar seviyesine ilişkin bir rakamın veya asgari veya azami bir rakamının açıkça ya da dolaylı olarak veya gelecekte elde edilebilecek kar veya uğranabilecek zararların hesaplanabileceği verilerin belirtilmesidir.

Kar beklentisi: Sona ermiş, ancak sonuçları henüz yayınlanmamış olan bir hesap dönemi için kar ya da zarar rakamının tahmin edilmesidir.

16. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

16.1. Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi:

GVK'nın Geçici 67. Maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre; 31.12.2015 tarihine kadar uygulanmak üzere, sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan hisse senedi alım-satım işlemlerinden doğan kazançlar, tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için %0 oranında tevkifat suretiyle vergilendirilmektedir. (2010/926 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 Sayılı Bakanlar kurul kararı ile, madde 1/a).

Tevkifatın sorumlusu, durumuna göre işleme aracılık eden bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlar olabilmektedir. Tevkifat, takvim yılın üçer aylık dönemleri itibariyle yapılmaktadır.

Hisse senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Hisse senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla hisse senedi alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Diğer bir deyişle, üç aylık dönem sonunda, dönem boyunca aynı tür menkul kıymetlerden kaynaklanan kazanç ve zararlar, topluca dikkate alınmaktadır. Hisse senedi alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşımamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilebilecektir.

Tam mükellef kurumlara ait olup, İMKB'de işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Ayrıca, tam mükellef kurumlara ait olup, İMKB'de işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerini elden çıkarılmasından elde edilen gelirler için GVK'nın mükerrer 80. Maddesi hükümleri uygulanmayacaktır.

Tevkifata tabi tutulan hisse senedi alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek beyannameye bu gelirler dahil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK madde 94 kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir. Aynı şekilde kurumlar vergisi mükelleflerince elde edilen alım-satım kazançları da kurumlar vergisi matrahına dahil edilecek ve kesinti yoluyla ödenen vergiler mahsup edilebilecektir.

16.2. Hisse Senetleri Kar Paylarının ve Temettü Avanslarının Vergilendirilmesi

16.2.1. Gerçek Kişiler

16.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler:

GVK'nın 94. Maddesinin 1. Fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişikle, tevkifat karın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; "tam mükellef gerçek kişilere gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranda tevkifat yapılacaktır.

Halen bu oran %15'tir. Ancak, KVK'nın 5/1-d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı Kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtılma halinde, kar payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır. (Kurumlar Vergisi 1 Numaralı Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9).

GVK'ya 4842 Sayılı Kanunla eklenen 22. Maddenin 2. Fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75. Maddesinin 2. Fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kar paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2011 yılı için bu had 23.000 TL'dir), bu kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kar payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsubundan sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir.

Diğer taraftan, kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz hisse senedi verilmesi kar dağıtımı sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi, bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

16.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler:

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan kar payı ödemelerinin tevkifat koluyla vergilendirilmesi, tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütülmektedir.

Dar mükellef gerçek kişilerin tevkifat yoluyla vergilendirilmiş menkul sermaye iratlarının Türkiye'de beyan edilmesine gerek bulunmamaktadır (GVK, Md. 86/2). Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirmesi gerekmektedir (GVK, Md. 101/5).

16.2.2. Kurumlar

16.2.2.1. Tam Mükellef Kurumlar ile Hisse Senetlerini Türkiye'deki Bir İşyeri veya Daimi Temsilcisi Vasıtasıyla Elinde Bulunduran Dar Mükellef Kurumlar: Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kar payı ödemeleri tevkifata tabi değildir (KVK, Md. 15/2 ve Md. 30/3).

Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdan aldıkları kar payları iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır. (KVK, Md. 5/1-a-1). Ancak, iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar payları için geçerli değildir. Bu nedenle, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıkları dahil olmak üzere yatırım fon ve ortaklarından alınan kar paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kar payları için, dağıtımı yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alına kar payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyanamede hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir (KVK, Md. 34/2). Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon veya ortaklığından alınan net kar payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

16.2.2.2. Diğer Dar Mükellef Kurumlar:

Hisse senetlerini Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi vasıtasıyla olmaksızın elinde bulunduran dar mükellef kurumlara yapılan kar payı ödemeleri, tam mükellef gerçek kişilere ödenen kar paylarına ilişkin yapılan açıklamalar çerçevesinde tevkifat uygulamasına konu olacaktır. Menkul sermaye iratları üzerinden tevkif suretiyle alınmış vergiler, dar mükellef kurumlar açısından nihai vergi olup (KVK, Md. 30/9), vergisi tevkif yoluyla alınmamış menkul sermaye iratlarının beyan yoluyla vergilendirilmesi gerekmektedir.

16.2.2.3 Vergi tevkifatının ihraççı tarafından kesilmesi sorumluluğuna ilişkin açıklama:

Vergi mevzuatı uyarınca 01.01.2006-31.12.2015 döneminde ise hisse senetlerinin elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar, aracı kurumlarca veya saklamacı kuruluşlarca, hisse senedi i kar payları için tevkifat ise Ortaklıkça kesilecektir

17. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

İzahnamenin hazırlanmasında GLOBAL ULULARARASI BAĞIMSIZ REVİZYON VE DENETİM A.Ş. tarafından 2010-2011 ve 2012 (YILI 30.06.2012) ara dönemleri için, hazırlanan raporlardan ve 2009 yılı için OLGU BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş tarafından hazırlanan ve imzalanan raporlar dikkate alınarak şirket tarafından hazırlanmıştır.

Balatacılar Balatacılık San. Ve Tic. A. Ş. açıklanan bilgilerde yanlış ve yanıltıcı herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

18. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler İzmir Asf.Üzeri 3 km No:48 Kemalpaşa-İZMİR adresindeki ortaklığın merkezi ve başvuru yerlerinde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile aracı kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) Ortaklığın ve konsolidasyon kapsamındaki şirketlerin son 3 yıl ve son ara dönem itibariyle finansal tabloları

19. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu izahname ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda yer alan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

BALATACILAR BALATACILIK SAN. VE TİC. A. Ş. Yetkilileri Adı, Soyadı, Görevi, İmza	Sorumlu Olduğu Kısım:
ALİ ÇAKIROĞLU - Ş.TAYFUN SERTEL Genel Müdür Yönetim Kurulu Üyesi	İZAHNAMENİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Aracı Kuruluş'un Ticaret Unvanı ve Yetkilisi'nin Adı, Soyadı, Görevi, İmza	Sorumlu Olduğu Kısım:
	İZAHNAMENİN TAMAMI

20. EKLER